



Russell Investments Ltd.
(Zweigniederlassung Frankfurt am Main)

Adresse: Operturm, Bockenheimer Landstr. 2-4
60306 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0)69/667 748-271
Fax: +49 (0)69/667 748-450

Website: www.russell.com/de

Teamgröße: 5 Mitarbeiter (institutionelles Geschäft,
deutschsprachiger Markt)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Sebastian Hofmann-Werther
Managing Director, Head of German-speaking & Eastern Europe
+49 (0)69/667 748-270, shofmann-werther@russell.com

Andreas Mittler, CFA, FRM
Director, German-speaking & Eastern Europe
+49 (0)69/667 748-272, amittler@russell.com

Philippe Hoffmann
Associate Director, German-speaking & Eastern Europe
+49 (0)69/667 748-271, phoffmann@russell.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Russell Investments, gegründet im Jahr 1936, ist ein globaler Anbieter von maßgeschneiderten und innovativen Finanzdienstleistungen und Investmentprodukten. Bereits 1969 begann Russell sich als erster Lösungsanbieter auf die strategische Beratung großer institutioneller Investoren zu spezialisieren. Inzwischen genießt Russell weltweit das Vertrauen vieler namhafter Institutionen.

Russell bietet eine große Bandbreite an Finanzlösungen für institutionelle und private Kunden in über 40 Ländern an. Russell stellt das Erreichen der langfristigen Ziele seiner Kunden in den Vordergrund und hat seine Strategien, Produkte und Prozesse so aufgebaut, dass sie auf wechselnde Marktgegebenheiten reagieren können. Russells Anlagekonzepte zeichnen sich durch die einzigartige Kombination aus Investment Consulting, Manager Research, Portfolio Management und Implementierungs-Dienstleistungen aus. Diese Komponenten stellen verknüpft die Basis für den Multi-Style-Multi-Manager-Ansatz dar. Dieser Ansatz spiegelt sich in Russells Fiduciary Management Angebot sowie in den Russell Fonds wider und deckt die jeweiligen Märkte durch sich ergänzende Spezialisten (Multi-Manager) ab. Ein auf Einzeltitel basiertes Risikomanagement ermöglicht die fortlaufende Steuerung und Kontrolle der Gesamtportfolios.

- 237,3 Mrd. US-Dollar (per 30.09.2015)
- Über 1.900 Mitarbeiter in 22 Niederlassungen weltweit
- Betreuen 2.700 Kunden in über 40 Ländern
- Über 330 Investment Produkte

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: rund 15 Jahren,
Frankfurter Büro seit November 2011

Mitgliedschaften in Verbänden:

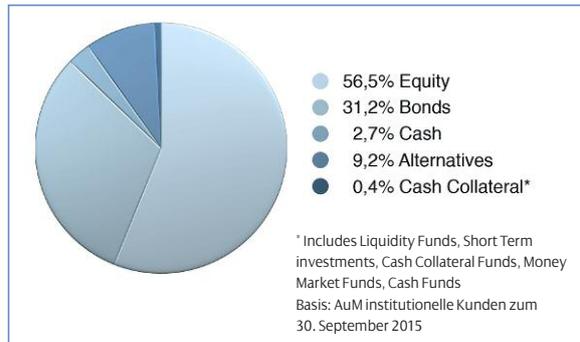
- BVI BAI EFAMA

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

- 212.600** AuM weltweit
- 39.900*** AuM Europa
- 10.210**** AuM DACH-Region

*EMEA-Region, (Daten zum 30. September 2015)
**Overlay Service Kunden inkludiert

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Segregated Accounts
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Funds of Funds

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
Bemerkung: Investment Consulting Services
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
Bemerkung: Manager Research alle Assetklassen/Selection und Monitoring
- KAG/KVG
- Liability Management
Bemerkung: LDI/Fiduciary Management/Asset Liability Management / Risk Budgeting
- Risk Management
- Andere: Portfolio Transaction Services, Transition Management und Passives Währungsoverlay

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS
- Bemerkung: Ernst & Young



Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Quantitativ / Qualitativ		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Small Cap / Large Cap		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Growth / Value		-/-	-/-	-/-	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-
Bottom-up/ Top-down		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		X/-	X/-	-/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-
Absolute / Relative Return		-/X	-/X	-/-	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Volatility		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
SRI		X	-	-	-	-	-	X	-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	X	X	X	X	X	-
Corporate Bonds		X	X	-	X	X	X	X	-
High Yield		X	X	-	X	-	-	-	-
Inflation Linked Bonds		X	X	-	X	X	X	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS		X	X	-	X	X	X	-	-
Senior Loans		X	X	-	X	-	-	-	-
Absolute Return		X	X	-	X	X	X	-	-
Strukturierte Produkte		-	-	-	-	-	-	-	-
SRI		X	-	-	-	-	-	X	-

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

„Multi-Manager“-Investments

Seit über vier Jahrzehnten beschäftigt sich Russell mit der Analyse und Auswahl von Investment Managern, die die Fähigkeit besitzen, konsistentes Alpha zu kreieren. Russell erstellt Portfolios, die diese Manager so kombinieren, dass das aktive Risiko/Ertragsprofil optimiert wird, und übernimmt die Verantwortung für die Performance im Gesamtportfoliokontext. Dies gilt entweder innerhalb einer Assetklasse oder über verschiedene Assetklassen hinaus (Multi-Asset).

Implementierungs-Dienstleistungen

Investoren können ungewollte Kosten und Risiken minimieren, indem sie auf eine große Auswahl von Implementierungs-Dienstleistungen zurückgreifen. Zu diesen zählen Transition Management, Devisen- und Risiko-Overlays sowie diverse Sicherungs- und Asset Allokationsstrategien. So wurden beispielsweise von Russell im Jahr 2014 weltweit 733 Portfolioumstrukturierungen für ihre Kunden im Gegenwert von 646,1 Mrd. Euro durchgeführt sowie im Geschäftsbereich Overlay Services ein nominaler Wert von insgesamt 40 Mrd. Euro verwaltet.

Fiduciary Management

Institutionelle Investoren verfügen über unterschiedliche interne Ressourcen, Expertise und damit Herausforderungen gegenüber der Kapitalanlage. Russells einzigartige Kombination aus reichem Beratungswissen und umfassender Erfahrung in der Implementierung ermöglicht es Investoren, den richtigen Grad an Mitbestimmung zu wählen, um ihren individuellen Zielen und Bedürfnissen zu entsprechen.

Consulting & Advisory services

Russell ist eine der größten und bekanntesten institutionellen Investment-Beratungsgesellschaften. Die Breite unserer Kunden, gepaart

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

Assetklasse	Hedge-fonds	Private Equity	Currency	Commodities	Andere: REITS Infrastructure Absolute Return Private Real Estate Climate Change
Fund of Funds	X	-	-	-	X
Multi Manager Funds	-	-	X	X	X
Segregated	X	-	-	-	X

4. Real Estate

Anlageform	Risk/Return	Core/Core+	Value-added	Opportunistic	Andere
Spezialfonds	-	-	-	-	-
Publikumsfonds (offen)	-	-	-	-	-
Sektorenfonds	-	-	-	-	-
REIT-Fonds	-	X	-	X	-
Fund-of-Funds	-	X	X	X	-
Closed-end-Funds	-	-	-	-	-

mit einer über 40-jährigen Erfahrung in der Beratung einiger der weltweit größten und anspruchsvollsten Unternehmen, ermöglicht uns, die Herausforderungen, denen unsere Kunden gegenüberstehen, besser zu verstehen und dementsprechende Lösungskonzepte anzubieten.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Portfolio Management – Durch unser Research sind wir in der Lage, die entscheidenden Kriterien hinter dem Outperformance Potenzial eines Managers und seiner Stabilität zu ergründen und zu verstehen. Dies ermöglicht es uns, unterschiedliche Manager und ihre Ansätze so zu kombinieren, dass ihre Stärken als Ganzes zur Geltung gebracht werden. Das entscheidende Erfolgskriterium unserer Portfolios ist es, Managern die Möglichkeit zu geben, ihre Stärken bewusst einzusetzen, damit Kunden den Zugang zu ihren Fähigkeiten erhalten.

Implementation – Wir haben eine herausragende und konkurrenzlose Erfahrung und Kompetenz bei der effizienten und kostengünstigen Implementierung von Multi-Manager-Lösungen. Unsere Größe ermöglicht es uns, die entsprechenden Vorteile zu nutzen und damit höchst effiziente Fonds zu konstruieren.

Investmentprozess in drei Schritten – Durch die Kombination unserer Expertise in Research, Portfolio Management und Implementierung bieten wir unseren Kunden eine vollintegrierte Investmentlösung. Wir konzentrieren uns dabei auf die sorgfältige Selektion und Kombination herausragender Manager, überwachen ihre Performance und gewährleisten die effiziente Implementierung der Investmententscheidungen. Das Risiko managen bzw. reduzieren wir durch Diversifikation auf den Ebenen Assetklasse, Investment- und Prozesslevel. Darüber hinaus reduzieren wir Ineffizienzen bei der Implementierung auf ein absolutes Minimum.