

# Stone Harbor

## Investment Partners

### Stone Harbor Investment Partners LP

**Hauptsitz:** 31 West 52nd Street, 16<sup>th</sup> Floor  
New York, New York 10019

**Tel.:** +1 212 548 1200  
**Fax:** +1 212 548 1220

**Büro London:** Stone Harbor Investment Partners (UK), LLP  
48 Dover Street, 5<sup>th</sup> Floor  
London, W1S 4FF

**Tel.:** +44 20 3205 4100  
**Fax:** +44 20 3205 4196  
**Website:** www.shiplp.com  
**Teamgröße:** 156 Mitarbeiter (Gesamtzahl)

### Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Diane Brückler, CFA**  
Business and Relationship Management  
+44 20 3205 4103  
dbruckler@shiplp.com

**Paul Timlin, CFA**  
Head of Global Business  
+44 20 3205 4101  
ptimlin@shiplp.com

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Stone Harbor Investment Partners ist ein global agierender Investmentmanager mit einem klaren Fokus auf Credit Fixed Income Strategien. Neben dem Firmensitz in New York verfügen wir über Büros in London, Melbourne und Singapur. Wir arbeiten zusammen mit institutionellen Investoren in den folgenden Bereichen: Emerging Market Debt, High Yield Bonds, Bank Loans, Multi-Sector Credit sowie Investment Grade Debt. Unsere Erfahrung in der Verwaltung von institutionellen Kundengeldern reicht dabei 25 Jahre zurück. Peter Wilby, Chief Investment Officer, baute den Kern des Investmentteams und die bestehenden Track Records in den frühen 1990er Jahren – während seiner Tätigkeit bei Salomon Brothers Asset Management Inc. – auf.

Wir bieten unseren Kunden insbesondere folgende Vorteile:

- Private Firma zu 100% im Besitz der Angestellten.
- Erfahrene Portfolio Manager und Research Analysten mit einem erprobten Track Record und langjähriger Zusammenarbeit.
- Starke interne Ressourcen sowie maßgeschneiderte, proprietäre Risiko Management Systeme.
- Ein engagiertes Team im Bereich Kundenberatung und -betreuung.
- Umfangreiche Erfahrung und die notwendige Infrastruktur, um den operationalen und regulatorischen Bedürfnissen unserer Kunden gerecht zu werden.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2008

#### Mitgliedschaften in Verbänden:

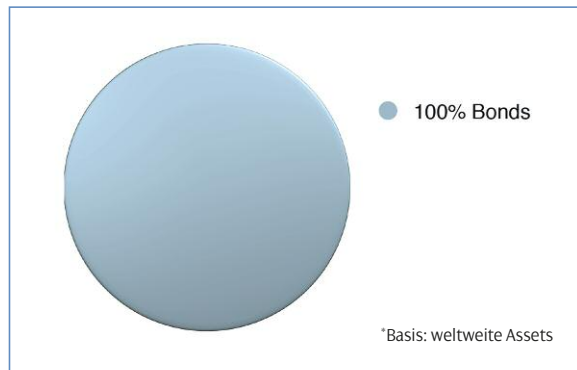
BVI  BAI  EFAMA

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

**38.644** AuM weltweit für Kunden  
**15.551** AuM Europa für Kunden  
**1.828** AuM deutsche Kunden  
**1.828** AuM institutionelle Kunden Deutschland  
**6.645** AuM „Third Party Business“

*(Daten zum 31. Oktober 2015)*

### Assets under Management nach Assetklassen\* (in %):



### Angeborene Investmentvehikel:

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

### Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- KAG/KVG
- Liability Management
- Risk Management

### Performancemessung/-verifizierung:

- Intern  Extern: GIPS

Bemerkung: Stone Harbor ist compliant mit den Global Investment Performance Standards (GIPS®). Unser Unternehmen wurde von unabhängiger Seite für den Zeitraum 1. April 2006 bis 31. Dezember 2014 geprüft.

**Angebotene Assetklassen:**

**1. Bonds**

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

**Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:**

Stone Harbor ist ein Investmentmanager mit Spezialisierung in den Bereichen Emerging Market Debt, High Yield Bonds, Multi-Sector Credit und Investment Grade Debt. Wir bieten dabei maßgeschneiderte Lösungen für die Bedürfnisse institutioneller Investoren an, die unter anderem auch in Übereinstimmung mit der VAG-Anlageverordnung stehen oder an Solvency II angepasst sind. Wir haben ferner eine Reihe an institutionellen Publikumsfonds verfügbar und sind in der Verwaltung von Spezialfonds durch Outsourcing Agreement erfahren.

**Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:**

Wir glauben fest daran, dass die Zusammenarbeit, Erfahrung und Stabilität des Investmentteams den Schlüssel für einen langfristigen Mehrwert dem Kunden gegenüber darstellen.

Unser Investmentgremium besteht aus Portfolio Managern, Kredit Analysten, Volkswirtschaftlern und Risiko Managern. Wir sind Research-basiert und analysieren detailliert fundamentale Daten, um die Attraktivität von einzelnen Anleihen, Währungen, Zinsraten und Zinsstrukturkurven zu bestimmen und die bestmöglichen Investments zu tätigen.

- Im Bereich **High Yield** achten wir insbesondere auf starke Fundamentaldaten und ein langfristiges Potenzial, um Investmentmöglichkeiten in zahlungsfähigen, aber unterbewerteten Sektoren bzw. Anleihen zu identifizieren.
- Im Bereich **Investment Grade** vereinen wir unsere Expertise in den verschiedenen Sektoren des globalen Investment Grade Universums und streben zusätzliche Erträge durch eine Branchenrotation und aktive Titelselektion an.

- Im Bereich **Emerging Markets** fokussieren wir uns auf politisch und finanziell stabile Staaten, wobei wir sehr sorgfältig die makroökonomischen Fundamentaldaten sowie auch das politische Umfeld untersuchen, um die Kreditwürdigkeit der einzelnen Staaten nachhaltig sicherzustellen.

**Welche Projekte stehen 2016 im Vordergrund:**

Wir sehen für 2016 weiterhin interessante Investmentmöglichkeiten in den Bereichen **Global Short Duration Credit, Multi-Asset Credit und Total Return Strategien**. Wir sind der festen Überzeugung, dass ein aktives Management in der Asset Allokation im aktuellen Marktumfeld einen klaren Beitrag als Alphakomponente liefern kann.

Ferner sehen wir im Bereich **Emerging Market Debt** attraktive Bewertungen sowohl bei den Staats- als auch bei den Unternehmensanleihen. Der Yield-Spread zu den Anleihen der Industrieländer liegt hier nahe der historischen Höchststände. Die starke Divergenz im Investmentuniversum erhöht außerdem die Investmentopportunitäten für aktives Management.

**DISCLAIMER:**

Assets have been converted from USD to EUR.  
Exchange rates used 0.90526411, as of 10/31/15.

