

SEMPER CONSTANTIA

PRIVATBANK

Semper Constantia Privatbank AG

Adresse: Heßgasse 1
A-1010 Wien

Tel.: +43 1 536 16-0
Fax: +43 1 536 16-292

Website: www.semperconstantia.at

Teamgröße: 7 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Mag. Alexandre Loyoddin, CFP
Stv. Leiter Private & Institutional Banking
+43 1 536 16-244, a.loyoddin@semperconstantia.at

Georg Thell
Private & Institutional Banking
+43 1 536 16-247, georg.thell@semperconstantia.at

Daniel Merl, MA
Private & Institutional Banking
+43 1 536 16-249, d.merl@semperconstantia.at

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Die Semper Constantia Privatbank, eine der führenden Privatbanken Österreichs wurde 1986 von der Unternehmerfamilie Turnauer als Constantia Privatbank gegründet. 2010 wurde die Bank vom österreichischen Industriellen Hans-Peter Haselsteiner, Eigentümer des STRABAG Baukonzerns, Erhard Grossnigg (EFG Holding, Austro Holding) sowie dem Fruchtsafthersteller Franz Rauch übernommen und strategisch neu aufgestellt.

Rund 120 Mitarbeiter der Semper Constantia verwalten ca. 10 Mrd. Euro an Assets und betreuen Privatkunden, Institutionals, Unternehmen und Vermögensverwalter.

Die Dienstleistungspalette der Semper Constantia besteht aus vier Bereichen: Vermögensverwaltung, Depotbank- und Fondshüllengeschäft, Immobilien und Corporate Services. Das Haus verfügt über eine eigene Asset Management Gesellschaft, eine Kapitalanlagegesellschaft sowie seit 2004 eine eigene Immo-KAG. Allein 5 Mrd. Euro umfasst die Wertpapier-KAG mit 190 Fonds und mehr als 50 externen Managern. Es werden Fondsgrößen ab 7 Mio. Euro betreut. Über spezielles Asset Management Know-how verfügt Semper Constantia im Bereich offene Immobilienfonds, Immobilienaktien, Emerging Markets Bonds und Europa Aktien Value Ansatz.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1987

Mitgliedschaften in Verbänden:

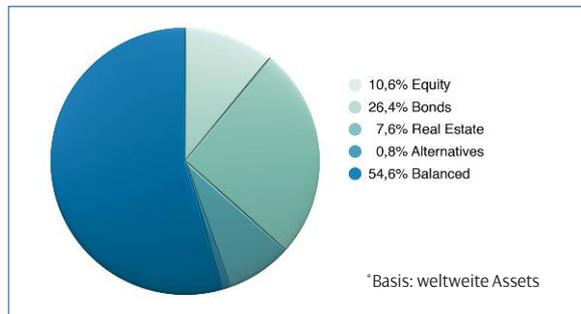
BVI BAI EFAMA Andere: VÖIG

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

9.874 AuM weltweit
9.620 AuM Europa
654 AuM deutsche Kunden
194 AuM institutionelle Kunden Deutschland
5.958 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 31. Oktober 2014)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Immobilienspezial- und Publikumsfonds, Depotbankfunktion, Vermögensverwaltungen

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG

Bemerkung: Mehr als 50 externe Manager

- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)

Bemerkung: Best-in-Class mit maximal 25% Eigenprodukten

- Research
- KAG/KVG

Bemerkung: Spezialisiert auf externe Manager

- Liability Management
- Risk Management
- Andere: Immobilien-KVG (Publikums- und Spezialfonds mit Fremdmanagement möglich) und Management auf Depotebene

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		-/X	-/X	-/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-
Small Cap		-/X	-/X	-/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-
Large Cap									
Growth/Value		X/X	-/X	-/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-
Bottom-up/Top-down		X/-	X/-	X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		X/-	X/-	X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute/Relative Return		-/X	-/X	-/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Vola		X/-	X/-	X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-
SRI		X	X	X	-	-	-	-	-
Andere		X	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	X
High Yield		X	X	X	X	-	-	-	-
Inflation Linked Bonds		X	X	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		X	X	-	X	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	-	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return		X	X	-	-	-	-	-	-
Strukturierte Produkte		-	X	-	-	-	-	-	-
SRI		-	-	-	-	-	-	-	-
Andere: Multi Asset Absolute Return		-	-	-	-	-	-	-	-

* Emerging Markets Local Currency

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Depotbank- und Fondshüllengeschäft:

Mit mehr als 5 Mrd. Euro stellt dieser Bereich den größten Anteil der Total Assets der Semper Constantia. Das Volumen teilt sich in „Fondshüllengeschäft“ für institutionelle Kunden und externe Fondsmanager sowie Depotbankleistungen für fremde KAGs, Vermögensverwalter und Spezialfonds für Private. Durch die hohe Automatisierung und Abwicklungskompetenz ist der Servicegrad in diesem Bereich hochqualitativ.

Vermögensverwaltung:

Die Hausmeinung basiert auf sechs konkreten Investmentprinzipien mit spezifischen Investmentstrategien für jede Assetklasse. Einzelprodukte stellen den letzten Schritt dar und sollen die gewählte Investmentstrategie bestmöglich reflektieren. Daher werden mehr als 80% Fremdprodukte in der Vermögensverwaltung eingesetzt, um die „best-in-class“ Philosophie umzusetzen.

Publikumsfonds:

Aufgrund der langjährigen Expertise und der eigenen Immobilien-KAG kann Semper Constantia auf einen hervorragenden Track Record im Bereich offene Immo-Fonds (SEMPERREAL Estate) und Immobilienaktienfonds zurückblicken. Ebenso im Emerging Markets Bond- und Europa-Equity verwaltet Semper Constantia erfolgreich Publikums- und Spezialfonds. Im Rahmen der Assetklasse Equity Europa wird auf die Research Dienstleistungen der Münchner Value Group zurückgegriffen, die über Europas größte Datenbank hinsichtlich außerbilanzieller Kernwerttreiber verfügt.

3. Real Estate

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

4. Alternative Investments

Assetklasse	Hedge-fonds	Private Equity	Currency	Commodities	Andere: Volatility
Fund-of-funds	X	X	X	X	X

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Der Investmentprozess der Semper Constantia basiert auf volkswirtschaftlicher Fundamentalanalyse ergänzt um ein quantitatives Risikomanagement. Resultat dieser qualitativen und quantitativen Aspekte sind unabhängige Investmententscheidungen, bei welchen Werterhalt oberste Priorität hat, sodass im Bedarfsfall deutlich von etwaigen Benchmarkgewichten abgewichen werden kann. Um auch in Krisen einen Vermögenserhalt zu erreichen, wird ein systematisches Modell verwendet, das anhand von objektiven Daten (z.B. volkswirtschaftliche Frühindikatoren und Finanzmarktdaten) anzeigt, wann risikoreiche Anlageklassen zu meiden sind. Dessen Modellempehlung wird in Kombination mit der laufenden Analyse der Finanzmärkte durch Semper Constantia's Investmentspezialisten verwendet, um die Gewichtung von Aktien, Rohstoffen, aber auch zyklischen Anleihen (z.B. High Yield) zu steuern und im Bedarfsfall bis auf null zu reduzieren. Passend hierzu wird im Anleihe segment zur Steuerung des Portfoliokreditrisikos eine antizyklische Strategie eingesetzt: Einerseits wird mehr Kredit-risiko akzeptiert, wenn dieses fair kompensiert wird (hohe Risikoaversion), andererseits deutlich reduziert bei zu niedrigen Kreditrisikoprämien (z.B. Liquiditäts-rallye). Das Zinsänderungsrisiko wird aktuell in der Durationbandbreite von zwei bis fünf Jahren mit Hilfe unseres technischen Handelssystems (SC-Duration Market Timing Modell) kosteneffizient über Bund Futures oder bei Peripherieanleihen mit italienischen Futures gesteuert.

Welche Projekte stehen 2015 im Vordergrund:

Im Jahr 2015 steht der weitere Ausbau des deutschen institutionellen Marktes mit Roadshows und 1:1 Gesprächen im Fokus. In Österreich wird das im Dezember 2014 aufgelegte Semper Owners Portfolio mit Vor-Ort Präsentationen in den Landeshauptstädten vorgestellt. Dieses ausgewogene Portfolio wurde von den Eigentümern der Bank „geseedet“ und spiegelt ihren eigenen Investmentstil wider. Das eingesetzte Investmentprinzip wird bereits mehrere Jahre in einem Spezialfonds eingesetzt.

DISCLAIMER:

Dieses Dokument dient der Information und stellt weder eine Werbung oder Empfehlung dar. Die Informationen können daher nicht als Basis für individuelle Handlungen und Entscheidungen herangezogen werden und sind somit auch keine Aufforderung zur Anbotslegung, bestimmte Wertpapiere, Finanzinstrumente oder andere Finanzprodukte welcher Art auch immer zu kaufen oder zu verkaufen. Die SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT übernimmt keine wie immer geartete Haftung oder Gewähr für die Aktualität, Vollständigkeit, Rechtmäßigkeit, zeitliche Korrektheit oder Richtigkeit der verwendeten Informationen und Daten, die auf öffentlich zugänglichen Materialien beruhen und/oder von Dritten zur Verfügung gestellt werden. Diese Quellen werden jedoch als zuverlässig angesehen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognose für die Zukunft.

