



Private Banking
Investment Banking
Asset Management

Leistung schafft Vertrauen

Vontobel Asset Management

Bank Vontobel Europe AG
Niederlassung Frankfurt am Main

Adresse: Bockenheimer Landstr. 24
60323 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0)69/69 59 96 150

Fax: +49 (0)69/69 59 96 190

Website: www.vontobel.com

Teamgröße: 5 Mitarbeiter (Deutschland),
1.400 Mitarbeiter (weltweit)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Hoeg, Christian

Head Vontobel Asset Management Germany
+49 (0)69/69 59 96 150, christian.hoeg@vontobel.de

Nieberding, Anja

Head of Multi Asset Class Sales Germany
+49 (0)69/69 59 96 180, anja.nieberding@vontobel.de

Menguser, Wolfgang

Senior Relationship Manager
+49 (0)69/69 59 96 130, wolfgang.menguser@vontobel.de

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Vontobel Asset Management ist ein global tätiger, aktiver Vermögensverwalter mit Schweizer Wurzeln. Die starke Beteiligung der Familie Vontobel garantiert unsere unternehmerische Unabhängigkeit. Für Vontobel Asset Management sind weltweit über 250 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter – darunter knapp 100 Anlagespezialisten – an über einem Dutzend internationalen Standorten tätig.

Dank unserem Track Record gehören wir seit Jahrzehnten zu den führenden aktiven Schweizer Asset Managern für institutionelle und private Kunden. Wertentwicklung steht im Mittelpunkt unserer Strategie. Durch kleine, spezialisierte Teams von Portfoliomanagern sind wir flexibel und können schnell entscheiden. Unser Ziel ist es, mit einem fokussierten Angebot in den Bereichen Aktien, Anleihen, Multi-Asset-Class und alternative Anlagen Mehrwert für unsere Kunden zu schaffen.

Einem aktiven Anlagestil verpflichtet zu sein heißt, gemäß unseren Überzeugungen zu investieren. Wir verlassen uns daher nicht auf die Marktmeinung oder auf Vergleichsindizes. Vom Erfolg unseres Ansatzes und der Qualität unserer Dienstleistungen zeugen zahlreiche Auszeichnungen renommierter internationaler Bewertungsfirmen.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1988

Mitgliedschaften in Verbänden:

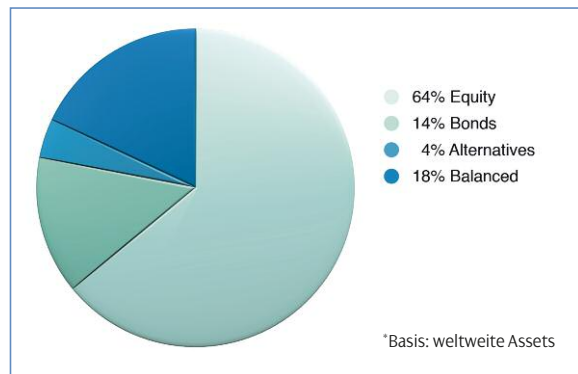
- BVI BAI EFAMA
 Andere: VAB, Deutscher Stifterverband, ABA

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

59.366 AuM weltweit
36.181 AuM Europa
1.857 AuM deutsche Kunden
1.857 AuM institutionelle Kunden Deutschland
16.297 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. Juni 2014)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
 Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
 Strukturen/Zertifikate
 Closed-End-Funds

Services:

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

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS

Bemerkung: Vontobel Asset Management wurde für die Periode vom 1. Januar 2001 bis 30. Juni 2004 von Ernst & Young gemäß den Swiss Performance Presentation Standards (SPPS) geprüft. Die Umstellung aller SPPS-relevanten Daten auf die Global Investment Performance Standards (GIPS) erfolgte auf den 1. Januar 2006. Eine Verifikation über die Perioden vom 1. Juli 2004 bis 31. Dezember 2006, vom 1. Januar 2007 bis 31. Dezember 2008, vom 1. Januar 2009 bis 31. Dezember 2010 und vom 1. Januar 2011 bis 31. Dezember 2012 wurden von PricewaterhouseCoopers erfolgreich durchgeführt.

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/- |
| Quantitativ/Qualitativ | | -/X | -/X | -/- | -/X | -/- | -/X | -/X | -/- |
| Small Cap/Large Cap | | -/X | X/X | -/- | -/X | -/- | -/X | -/X | -/- |
| Growth/Value | | X/- | X/- | -/- | X/- | -/- | X/- | X/- | -/- |
| Bottom-up/Top-down | | X/- | X/- | -/- | X/- | -/- | X/- | X/- | -/- |
| Long-only/Long-short (z.B. 130/30) | | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- |
| Absolute/Relative Return | | -/X | -/X | -/- | -/X | -/- | -/X | -/X | -/- |
| High Income bzw. Dividend / Low Vola | | -/- | X/- | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | Vontobel Fund – Swiss Dividend |
| SRI | | X | - | - | X | - | - | X | - |
| Andere: Sustainable Global Leaders; Global Thematic Funds* | | X* | - | - | - | - | - | - | X* |

* Sustainable Global Leaders, Sustainable Asia (ex Japan) Equity, Sustainable Emerging Markets Leaders, Sustainable Swiss Equity, New Power, Clean Technology, Future Resources

2. Bonds

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

3. Cash

Vontobel verwaltet zwei Geldmarktfonds (CHF, EUR).

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Quality Growth

- Fokus auf **Qualitätsunternehmen mit günstigen Wachstumsaussichten** zu vernünftigen Preisen
- Sechs regionale Strategien (Emerging Markets, Global, Global ex-USA, Far East, Europa, USA)

Multi Asset Class Investing

- „**Outcome-Driven-Investments**“ (ODI) Produkte mit robuster Portfolio-konstruktion und risikoadjustiertem Ansatz
- Aktiv verwaltete und breit diversifizierte **Balanced**- und **MAC**-Produkte mit globalem Fokus

Fixed Income

- **Aktives Anleihenmanagement**, um Mehrwert auch in einem schwierigen Marktumfeld zu erzielen
- Globale Anlagelösungen im Anleihenbereich mit einem besonderen **Fokus auf Unternehmensanleihen und Schwellenländer**

Global Thematic

- Strategien decken die Themen **Energieinnovation, saubere Technologien und künftige Ressourcen** ab
- **Nachhaltige Strategien** integrieren ESG-Kriterien (Global, Swiss); Global Leader Anlageansatz

4. Alternative Investments

| Assetklasse | Hedgefonds | Private Equity | Currency | Commodities | Andere |
|----------------------------|----------------|----------------|----------|----------------|--------|
| Single Funds | - | - | - | x ¹ | - |
| Research Driven Strategies | x ² | - | - | - | - |

¹Vontobel Fund – Belvista Commodity, Vontobel Fund – Belvista Dynamic, Vontobel Fund – Belvista Non-food commodity

²Vontobel Fund – Belvista Commodity, Vontobel Fund – Belvista Dynamic, Vontobel Fund – Belvista Non-food commodity

Alternatives

- Aktiv verwaltete **Rohstoffstrategien**; umfassende Serviceleistungen im **Hedge Fund Advisory**
- Research-orientierte **Risikoprämienstrategien** (Multi- und Single)

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Vontobel Asset Management besteht aus fünf Investment-Boutiquen. Jedes dieser Kompetenzzentren verfügt über seinen eigenen aktiven Investmentansatz.

Quality Growth: Den Kern dieser aktiv verwalteten Portfolios bilden vernünftig bewertete Aktien von Firmen, die aus unserer Sicht über hervorragende Geschäftsmodelle, solide Finanzen, gute Führungsteams sowie Wettbewerbsvorteile verfügen.

Multi Asset Class Investing: Wir sind in diesem Bereich der viertgrößte Anbieter in der Schweiz und seit über 25 Jahren ein kompetenter Partner für Pensionskassen und weitere institutionelle Anleger.

Fixed Income: Der Anlageansatz basiert zum einen auf langfristig orientierten, makroökonomischen Analysen. Zum anderen werden Erfolg versprechende Anleihen systematisch ausgewählt.

Global Thematic: Im Rahmen der Global-Leaders-Strategien investieren wir in weltweit tätige Marktführer. Diese müssen innerhalb ihrer Branche und unter Berücksichtigung von definierten Nachhaltigkeitskriterien eine hohe Rentabilität aufweisen. Unsere Themenportfolios spiegeln weltweite Megatrends wider, ohne die Berücksichtigung geografischer oder sektorspezifischer Aspekte.

Alternatives: Alternative Anlagen sollten dem Anspruch genügen absolute Renditen zu erzielen und/oder sich möglichst gegenläufig zu „herkömmlichen“ Anlageklassen wie Aktien und Anleihen entwickeln.

Welche Projekte stehen 2015 im Vordergrund:

Für das Jahr 2015 stehen bei uns insbesondere die Geschäftsfelder Fixed Income und Multi Asset Class Investing im Vordergrund. Auch in einem unsicheren Zinsumfeld möchten wir unseren Kunden sophistische Lösungen anbieten, um ihre Renditeziele zu erreichen und vorgegebene Risikobudgets einzuhalten. Wir möchten ferner an unsere Erfolge im Quality Growth Investing anknüpfen. Darüber hinaus haben wir unser Angebot an alternativen Anlagelösungen mit „Liquid Alternatives“ (UCITS) erweitert, um unseren Kunden auch hier neue Investmentchancen zu eröffnen.

DISCLAIMER:

Dieses Dokument dient nur zu Informationszwecken und ist weder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, noch zur Abgabe eines Kauf- oder Zeichnungsangebots. Obwohl die Bank Vontobel Europe AG der Meinung ist, dass die hierin enthaltenen Angaben auf verlässlichen Quellen beruhen, kann sie keinerlei Gewährleistung für die Qualität, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen übernehmen.

Bank Vontobel Europe AG behält es sich ausdrücklich vor, Teile der Seiten oder das gesamte Dokument ohne gesonderte Ankündigung zu verändern, zu ergänzen oder Punkte zu streichen. Sämtliche in diesem Dokument publizierten Informationen, insbesondere Kurs- und Berechnungsdaten oder Prognosen, basieren auf dem Wissenstand und/oder der Markteinschätzung zum in der jeweiligen Information angegebenen Zeitpunkt. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung. Provisionen, Gebühren und andere Entgelte können sich mindernd auf die Wertentwicklung auswirken.

