



AB

Adresse: Maximilianstr. 21
80539 München

Tel.: +49 (0)89/255 40 0

Fax: +49 (0)89/255 40 111

Website: www.abglobal.com

Teamgröße: 6 Mitarbeiter (institutioneller Bereich,
deutschsprachiger Markt)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Martin vom Hagen

Managing Director, Germany and Austria
+49 (0)89/216 697 401, Martin.VomHagen@abglobal.com

Philipp Lehner

Director, Germany and Austria
+49 (0)89/216 697 400, Philipp.Lehner@abglobal.com

Bruno Straessle

Managing Director, Switzerland
+41 43 311 7113, Bruno.Straessle@abglobal.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

AB, ehemals AllianceBernstein/ACMBernstein, ist eine führende Fondsgesellschaft mit einem verwalteten Vermögen von 415 Mrd. Euro (Stand 30. September 2015). Wir arbeiten zukunftsorientiert, verfügen über ein unabhängiges Research und bieten Investmentlösungen für alle Anlageklassen – von Aktien über Anleihen und Multi-Asset Portfolios bis hin zu alternativen Investments. Durch die einzigartige Kombination von fachlicher Expertise, fundiertem Research und globaler Perspektive gewinnen wir umfassende Einblicke in die weltweiten Entwicklungen. Dieses Wissen fließt in unsere Investmentlösungen ein, damit unsere Kunden den Launen der Märkte möglichst immer einen Schritt voraus sind. Zu den Kunden zählen Versicherungen, öffentliche und unternehmenseigene Pensionsfonds und -kassen sowie Non-Profit-Organisationen. Das Team der Münchner Niederlassung mit insgesamt 11 Mitarbeitern betreut sowohl institutionelle- als auch Publikumsfondsinvestoren in Deutschland, Österreich und Luxemburg. Das Züricher Team mit insgesamt 3 Mitarbeitern betreut institutionelle Kunden in der deutschsprachigen Schweiz.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1998

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA

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

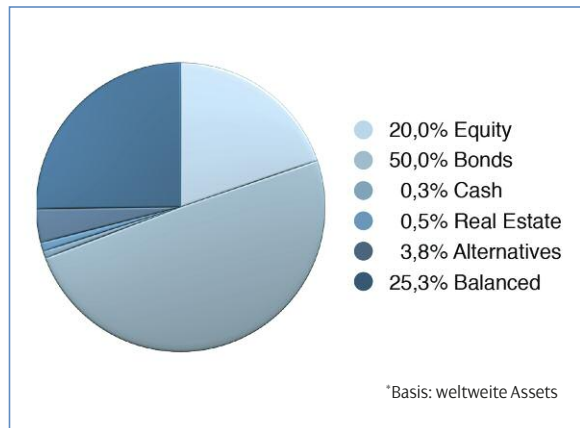
414.701 AuM weltweit
50.234 AuM Europa
5.361 AuM deutsche Kunden
3.981 AuM institutionelle Kunden Deutschland

(Daten zum 30. September 2015)

Angebotene Investmentvehikel:

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

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



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: AB Institutionelle Investments und AB Investments (zusammen „die Firma“) repräsentieren ABLPs Abteilungen für Institutions- und Einzelhandelsumsätze sowie für Marketing und Kundenbetreuung unter Einhaltung der GIPS®. Von 1993 bis 2014 wurde die Firma auf jährlicher Basis unabhängig verifiziert. Der Verifikationsprozess für das Jahr 2015 wird voraussichtlich im Juni 2016 beginnen und im Oktober 2016 abgeschlossen sein.



Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere: Eurozone
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
Small Cap/Large Cap		X/X	-/X	-/-	X/X	-/X	-/X	-/X	-/X
Growth/Value		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	-/X	X/X	-/X
Bottom-up/Top-down		X/X	X/-	-/-	X/X	X/-	X/-	X/-	X/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		X/-	X/-	-/-	X/X	X/X	X/-	X/-	X/-
Absolute / Relative Return		-/X	-/X	-/-	X/X	-/X	-/X	-/X	-/X
High Income bzw. Dividend / Low Volatility		X/X	-/-	-/-	X/X	X/-	X/-	-/X	-/-
SRI		-	-	-	-	-	-	-	-
Andere: Equity Risk Completion Solutions		X	X	-	X	X	X	-	-
Thematic Equities		X	-	-	X	-	-	X	-

2. Bonds

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

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Seit über 40 Jahren betätigen wir uns für unsere Kunden als globaler Investor. Unsere durch die Investmentbranche ausgezeichneten Fixed Income Produkte sind hinsichtlich Anlageuniversum sehr flexibel und nutzen Anlagechancen über die gesamte Kapitalstruktur. Die sektor-übergreifende Sichtweise und die globale Integration unseres Research-Teams ermöglichen bessere Investmententscheidungen auch für maßgeschneiderte Einzelsektor- und Regionalportfolios. Als weltweit führender Credit-Investor haben wir unsere Investmentplattform um dedizierte Private Debt Strategien konsequent ausgebaut, z.B. durch unsere Real Estate Debt, Infrastructure Debt und Middle Market Lending Funds. In letztere haben wir zum Teil VAG-konforme Zugangswege und Vehikel geschaffen.

Auf der Aktienseite sind wir als globaler Value und Growth Investor branchenweit bekannt und höchst respektiert. Wir haben unsere Investmentplattform in den vergangenen acht Jahren konsequent um High-Conviction-Strategien (=Portfolios mit hohem Überzeugungsgrad) erweitert, welche eine interessante Ergänzung zu bestehenden passiven/ETF bzw. aktiven Ansätzen mit Benchmark-Orientierung bieten. Unsere High-Conviction-Portfolios investieren losgelöst von Benchmark-Zwängen in die durch unser Research identifizierten attraktivsten Aktien. Im Rahmen der Portfoliokonstruktion achten wir stark auf die Vermeidung von Downside-Risiken/Marktschocks.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Research ist das Fundament unseres Unternehmens. Im Sinne unserer Kunden gilt unsere Konzentration der Research-Kompetenz und Innovation an den globa-

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

AB verwaltet eine Reihe von Multi-Asset-Strategien mit Zugriff auf das Instrument einer Dynamic-Asset-Allokation. Deren Ansätze umfassen Einkommen, Realvermögen, Faktor-Fonds, Emerging Markets und Absolute-Return-Fonds.

AB verwaltet zwei alternative liquide Multi-Manager-UCITS-Fonds. Die AB Multi Strategy Alpha investiert in Long/Short-Aktien, Sondersituationen, Relative-Value-Kredit und Global Macro. Der AB Diversified Equity Portfolio operiert auf ähnlicher Basis, jedoch ausschließlich mit Hedgefonds-Managern am Aktienmarkt.

4. Real Estate

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

5. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Private Equity	Renew-ables	Commo-dities	Andere
AB European Infrastructure Debt Fund	X	-	-	-	-
AB European Infrastructure Subordinated Debt Fund	X	-	-	-	-

len Anleihemärkten. Unser globales Netzwerk von Investment-spezialisten arbeitet Tag für Tag an differenzierten Erkenntnissen zum Erzielen besserer Anlageentscheidungen. Unser Research spiegelt die Perspektiven vielfältiger Fachanalysten wider – von fundamentalen bzw. quantitativen bis hin zu wirtschaftlichen und Glide-Path-Experten. Deren gemeinsamer Schwerpunkt liegt auf besseren Anlagelösungen und -ergebnissen für unsere Kunden. Ob unterschiedlichste Marktchancen, neue Portfolio-Ansätze oder weitreichende globale Trends, wir setzen uns gründlich mit sämtlichen investmentbezogenen Themen auseinander.

Welche Projekte stehen 2016 im Vordergrund:

- Nach erfolgreicher Platzierung unserer ersten beiden US Commercial Real Estate Debt Fonds werden wir auch in 2016 zwei weitere Fonds in diesem bedeutenden Segment für VAG Investoren anbieten.
- Ferner platzieren wir unsere auf europäische Brownfield Assets ausgerichteten Infrastruktur Debt Fonds (Senior und Subordinated).
- Wir erwarten eine Renaissance für Equity Investments und bieten mit unseren High Conviction Equity Portfolios ein sehr differenziertes Angebot zu den gängigen passiv- und aktiv gemanagten Benchmarkansätzen des Marktes.
- Neben den o.g. Private Debt Strategien bleiben wir einer der bedeutenden Credit (IG und non-IG) und Emerging Market Anbieter.

DISCLAIMER:

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind ab dem Ausstellungsdatum zutreffend. Informationen zu unserem Anlageprozess, einschließlich der selbst auferlegten internen Richtlinien, dienen nur der Veranschaulichung und können ohne vorherige Ankündigung geändert oder modifiziert werden.