

# Allianz

## Global Investors

### Allianz Global Investors GmbH

**Adresse:** Bockenheimer Landstr. 42-44  
60323 Frankfurt am Main

**Tel.:** +49 (0)69/24431-140  
**Fax:** +49 (0)69/24431-4186

**Website:** www.allianzglobalinvestors.de

**Teamgröße:** 65 (Client Service & Account Management  
Institutional Germany; Stand Oktober 2014)

### Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Riegel, Ernst J.**  
Managing Director  
Leiter steuerbefreite Organisationen und Banken  
+49 (0)69/24431 5510, ernst.riegel@allianzgi.com

**Schütze, Michael**  
Managing Director  
Leiter Unternehmenskunden und Versicherungen  
+49 (0)69/24431 5246, michael.schuetze@allianzgi.com

**Jacob, Isabell**  
Consultant Relations  
+49 (0)89/1220 7908, isabell.jacob@allianzgi.com

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Allianz Global Investors ist ein aktiver Vermögensmanager unter dem Dach der Allianz SE und verwaltet ein Vermögen von 386 Mrd. Euro in allen wesentlichen Anlageklassen und -regionen. Unsere Experten sind an 23 Märkten weltweit vertreten, mit umfassender Präsenz in Europa, in den USA und in Asien. Mit über 500 Anlagespezialisten deckt unser Investment-Management alle wichtigen Finanz- und Wachstumsmärkte der Welt ab. Prägend für unsere Anlagephilosophie und unsere erfolgreichen Anlagestrategien ist der Informationsvorsprung, den spezialisierte Research-Teams weltweit erarbeiten.

Allianz Global Investors bietet für komplexe Kundenbedürfnisse ganzheitliche Lösungen aus einer Hand und hat langjährige Erfahrung und Expertise im Portfolio- und Risikomanagement, in der strategischen Investmentberatung und -analyse, in der Entwicklung und Umsetzung von Anlagestrategien für Pensionsvermögen sowie in der Managerauswahl und beim „Alternative Beta Indexing“. Diese Kompetenzen werden im Rahmen eines kontinuierlichen Dialogs mit unseren institutionellen Kunden zur Entwicklung individueller Lösungen genutzt. Beispiele hierfür sind das Fiduciary Management oder umfassende Lösungen für beitragsorientierte Pensionspläne. Das Analysehaus „Greenwich Associates“ hat Allianz Global Investors zum vierten Mal die Qualitätsführerschaft im institutionellen Geschäft in Deutschland bestätigt.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1950

### Mitgliedschaften in Verbänden:

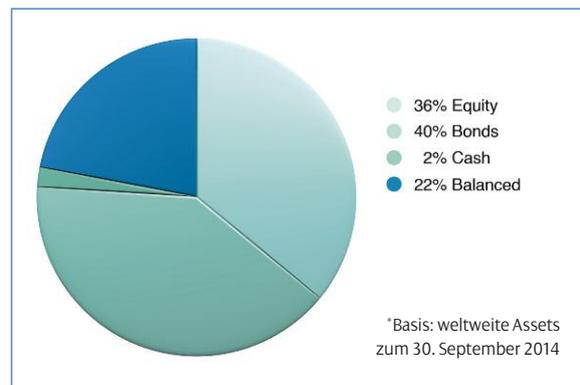
BVI  BAI  EFAMA

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

**386.451** AuM weltweit  
**281.118** AuM Europa  
**128.759** AuM deutsche Kunden  
**79.423** AuM institutionelle Kunden Deutschland  
**244.677** AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2014)

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



### Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Dachfonds sowie individuell angepasste Financial Engineering-Lösungen

### Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- KAG/KVG
- Liability Management
- Risk Management
- Andere: Fiduciary Management, Pensionslösungen und Absolute Return

### Performancemessung/-verifizierung:

- Intern
- Extern: GIPS

**Angebotene Assetklassen:**

**1. Equity**

| Style                                      | Regionen | Global | Europe | Germany | US  | Japan | Asia, Pacific | Emerging Markets | Andere: UK |
|--|----------|--------|--------|---------|-----|-------|---------------|------------------|------------|
| Aktiv / Passiv (auch ETFs)                 |          | X/-    | X/-    | X/-     | X/- | X/-   | X/-           | X/-              | X/-        |
| Quantitativ/Qualitativ                     |          | X/X    | 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           | X/X              | X/X        |
| Growth/Value                               |          | X/X    | 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/X   | X/X           | X/X              | X/X        |
| Long-only/Long-short (z.B. 130/30)         |          | X/X    | X/X    | X/X     | X/X | X/-   | X/X           | X/-              | X/X        |
| Absolute / Relative Return                 |          | X/X    | X/X    | X/X     | X/X | -/X   | X/X           | -/X              | -/X        |
| High Income bzw. Dividend / Low Vola       |          | X/-    | X/-    | -/-     | X/X | -/-   | X/-           | X/-              | X/-        |
| SRI  |          | X      | X      | -       | -   | -     | -             | -                | -          |
| Andere: Unconstrained / Managed Volatility |          | X/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             | X                | -      |
| Inflation Linked Bonds      |          | -      | X      | X       | -  | -     | -             | -                | -      |
| Convertible Bonds           |          | -      | X      | -       | X  | -     | -             | -                | -      |
| ABS/MBS                     |          | -      | X      | X       | X  | -     | -             | -                | -      |
| Senior Loans                |          | -      | -      | -       | X  | -     | -             | -                | -      |
| Absolute Return             |          | X      | X      | X       | X  | X     | X             | X                | -      |
| Strukturierte Produkte      |          | -      | -      | -       | -  | -     | -             | -                | -      |
| SRI                         |          | -      | X      | -       | -  | -     | -             | -                | -      |
| Andere: Infrastructure Debt |          | -      | X      | X       | X  | -     | -             | -                | -      |

**Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:**

Aus der Verbindung von globaler Präsenz und der lokalen Kenntnis kundenspezifischer Anforderungen kann Allianz Global Investors alle anlagenspezifischen Belange rund um das institutionelle Asset Management abdecken und individuelle Lösungen entwickeln: von Spezialfonds über institutionelle Publikumsfonds, Master-KVG, Overlay-Management, Alternatives bis hin zu Advisory- oder Pensions-Mandaten. Die langjährige Erfahrung und Expertise im systematischen Risikomanagement hilft Anlegern dabei, langfristige Renditeerwartungen mit ihren Risikobudgets in Einklang zu bringen. Um die fachliche Kompetenz für spezifische Fragestellungen unterschiedlicher Anlegergruppen in Deutschland vorzuhalten und den höchsten Ansprüchen an Beratungsqualität und Kundenservice gerecht zu werden, haben wir unsere Teams im institutionellen Vertrieb nach Investorengruppen aufgeteilt. Für die Bereiche Banken, Unternehmen, Versicherungen und Steuerbefreite Organisationen sowie für die Betreuung von Consultants haben wir jeweils spezialisierte Kundenbetreuungsteams, die in der Lage sind, individuelle Anlagekonzepte für unsere institutionellen Kunden zu erarbeiten.

**Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:**

Der Informationsvorsprung, den wir weltweit mithilfe von spezialisierten Research-Teams erarbeiten, prägt unsere Anlagephilosophie. Makroökonomisches und strategisches Research bilden die Grundlage für unsere makroökonomische Positionierung unserer aktiven Investmentstrategien. Ergänzt wird dies durch unser global und nach Sektoren aufgestelltes Unternehmensresearch. Zusätzlich dazu liefert unser proprietäres Grassroots<sup>SM</sup> Research Einblicke, die weit über die klassische Unternehmensanalyse hinausgehen. Ein weiterer wichtiger Baustein ist das Anleihenresearch, bei dem u.a. Kreditrisiken, Länderrisiken, Laufzeiten, Zinsstrukturkurven und Währungen detailliert analysiert werden. Unser Nachhaltigkeits-Research fokussiert sich auf die Analyse wesentlicher Einflüsse in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Für unsere Multi Asset-Mandate nutzen wir alle hauseigenen Research-

**3. Cash**

Im Bereich Cash-Management bieten wir eine Reihe von unterschiedlichen Lösungen an.

**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       | -           | -          | -           | -             | -      |

**5. Alternative Investments**

| Assetklasse    | Hedge-fonds | Private Equity* | Currency | Commodities | Andere: Volatility |
|----------------|-------------|-----------------|----------|-------------|--------------------|
| Publikumsfonds | X           | X               | X        | X           | X                  |
| Overlay        | -           | -               | X        | -           | -                  |
| Spezialfonds   | X           | X               | X        | X           | X                  |

\*Infrastrukturinvestments

**6. Multi Asset**

| Produktkategorien                      | Regionen | Global | Europe | US  | Japan | Emerging Markets | Alternative Investments |
|--|----------|--------|--------|-----|-------|------------------|-------------------------|
| Global Tactical Asset Allocation       |          | X      | X      | X   | X     | X                | X                       |
| Protection and Guaranteed Funds        |          | X      | X      | X   | X     | -                | -                       |
| Target Date / Target Risk Funds        |          | X/X    | X/X    | X/X | X/X   | X/X              | X/X                     |
| Risk and Allocation Overlay Management |          | X      | X      | X   | X     | X                | X                       |
| Liability Driven Investments           |          | X      | X      | X   | X     | X                | X                       |
| Fund of Funds and Multi Manager        |          | X      | X      | X   | X     | X                | X                       |
| SRI                                    |          | X      | X      | -   | -     | -                | -                       |

quellen und verbinden diese mit unseren Multi-Asset-Researchanalysen zu aktiver Asset Allokation, dynamischer Risikobudgetierung und zu alternativen Anlageklassen. Hierbei greifen wir auch auf methodenbasierte Ansätze zurück.

**Welche Projekte stehen für Sie 2015 im Vordergrund:**

Für institutionelle Anleger werden weiterhin zwei Themen besondere Bedeutung haben: Aktives Risikomanagement und das Erzielen von realen Renditen im Niedrigzinsumfeld. Im Vordergrund steht bei Allianz Global Investors daher, dass die Portfolios unserer Kunden für die Herausforderungen der finanziellen Repression gerüstet sind. Hierzu zählen insbesondere Strategien im Bereich Dynamic Multi Asset, Advanced Fixed Income, Asian Bonds, Liquid Alternatives sowie Risiko-steuerung.

**DISCLAIMER:**

Herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi-regulatory.eu, einer Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland mit eingetragenem Sitz in Bockenheimer Landstraße 42-44, 60323 Frankfurt am Main, zugelassen und beaufsichtigt von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Dieses Dokument dient der Information und stellt kein Angebot oder Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren dar. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Die hierin enthaltenen Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich - ohne Mitteilung hierüber - ändern. Die verwendeten Daten stammen aus unterschiedlichen Quellen und wurden als korrekt und verlässlich betrachtet, jedoch nicht unabhängig überprüft; ihre Vollständigkeit und Richtigkeit sind nicht garantiert und es wird keine Haftung für direkte oder indirekte Schäden aus deren Verwendung übernommen, soweit nicht durch grobe Fahrlässigkeit oder vorsätzliches Fehlverhalten verursacht.