



Hermes Investment Management

Adresse: Friedensstraße 6-10
60311 Frankfurt am Main

Tel.: +49 69 913339 24
Fax: +49 69 913339 814

Website: www.hermes-investment.com

Teamgröße: 5 Mitarbeiter (institutioneller Bereich, deutschsprachiger Markt)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Antonis Maggoutas
Head of Business Development, Germany & Austria
+49 69 913339 51, Antonis.Maggoutas@hermes-investment.com

Valentin Richter
Associate Director – Business Development, Germany & Austria
+49 69 913339 31, Valentin.Richter@hermes-investment.com

Michael Kalenberg
Business Development Director, Switzerland
+41 79 639 60 00, Michael.Kalenberg@hermes-investment.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Hermes IM bietet aktive Investmentstrategien und Stewardship Dienstleistungen. Dabei setzt Hermes nicht nur auf traditionelle finanzielle Performance, sondern berücksichtigt auch weitgespannte Auswirkungen, unter anderem auf Gesellschaft und Umwelt. Unsere 132 Investmentprofessionals managen derzeit Investorengelder in einem breiten Spektrum an aktiv gemanagten börsennotierten und nicht-börsennotierten Investments für mehr als 600 Kunden in 32 Ländern weltweit. Gleichwohl sehen wir unsere Verpflichtung dem Kunden gegenüber als weit mehr als das bloße Erreichen von finanziellen Zielen an: Wir müssen als verantwortungsbewusster Verwalter der Investments, die wir anlegen und verwalten, agieren. Im Jahr 2004 haben wir Hermes Equity Ownership Services (EOS) gegründet, welches sich zu einem der größten Engagement Teams in der Finanzindustrie entwickelt hat und einige der größten weltweit führenden Pensionsfonds als Kunden zählt.

Zu unseren Investmentlösungen zählen:

Private Markets: Direct Lending, Private Equity, Infrastruktur und Immobilien

Aktien mit hohem Active Share: Asien, Schwellenmärkte, Europa, USA, Aktien Global, Small und Mid-Caps und Impact Investing

Credit: Absolute Return, High Yield, Multi Strategy, Investment Grade, Unconstrained, Real Estate Debt und Direct Lending

ESG-Beratungsleistungen: Aktives Engagement mit Unternehmen, Intelligent Voting und Public Policy Engagement

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: In Deutschland seit Juni 2006. In der Schweiz seit 2013.

Mitgliedschaften in Verbänden:

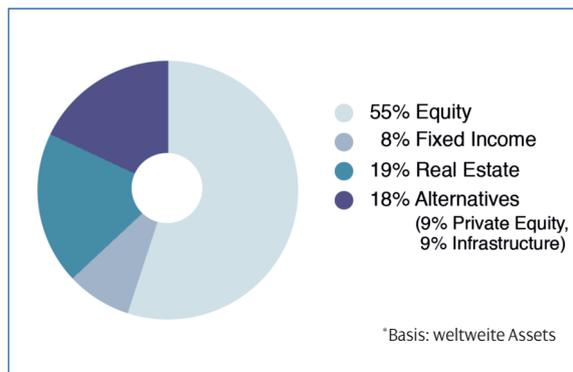
BVI BAI EFAMA

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

40.382 AuM weltweit
33.393 AuM europäische Kunden
1.974 AuM deutsche Kunden
27.450 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2018)

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

Bemerkung: **Hermes EOS** – Wir haben die zunehmende Bedeutung verantwortungsvoller Investments erkannt und sehen die Notwendigkeit für Investoren, sich mit deren Investments auseinanderzusetzen. Hermes EOS, unser hausgener Dienstleister für diese Belange, bietet entsprechende Services für Hermes und externe Kunden in den Bereichen Engagement und Stewardship an. Hermes EOS zählt mittlerweile zu den weltweit führenden Anbietern in diesen Bereichen mit 403,1 Mrd. Euro* Assets under Advice (zum 30. September 2018).

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

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern
- Extern: GIPS

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/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	-/X	-/-	-/X	-/-	-/X	-/X	-/-
Small Cap/Large Cap		X/X	-/X	-/-	X/X	-/-	-/X	-/X	-/-
Growth/Value		X/X	X/-	-/-	-/X	-/-	-/X	X/X	-/-
Bottom-up/Top-down		X/-	X/-	-/-	X/-	-/-	X/-	X/X	-/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		X/-	X/-	-/-	X/-	-/-	X/-	X/-	-/-
Absolute/Relative Return		-/X	-/X	-/-	-/X	-/-	-/X	-/X	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Volatility		-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
SRI		X	-	-	-	-	-	X	-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		-	-	-	-	-	-	-	-
Corporate Bonds		X	-	-	-	-	-	-	IG ESG
High Yield		X	-	-	-	-	-	-	Global High Yield ESG
Inflation Linked Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	-	-	-	-	-
Senior Loans		-	X	-	-	-	-	-	European Direct Lending
Absolute Return		X	-	-	-	-	-	-	Absolute Return ESG
Strukturierte Produkte		-	-	-	-	-	-	-	-
SRI		X	-	-	-	-	-	-	-
Andere: Strategic Bond Funds (Multi Strategy Credit)		X	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Hermes bietet ein breites Spektrum an Investmentlösungen über verschiedene Assetklassen an, die Investoren sowohl als Fondslösung als auch als Mandat zur Verfügung stehen. Wir konzentrieren uns dabei auf Bereiche, wo unsere Expertise den größten Mehrwert für unsere Investoren darstellt – sei es durch unsere Fähigkeiten oder durch die Möglichkeit, Investmentgelegenheiten wie Private Debt, Private Equity und Infrastrukturinvestments darstellen zu können, die zuvor für Investoren entweder unzugänglich oder mit zu hohen Kosten verbunden waren.

Wir managen 40,4 Mrd. Euro in Aktien, Fixed Income, Infrastruktur, Direct Lending und Private Equity für Investoren weltweit.

Wir sind darüber hinaus ein marktführender Anbieter von Dienstleistungen im Bereich Nachhaltigkeit durch unser Engagement-Team, Hermes EOS. Das Team bietet aktives Engagement auf ESG-Ebene mit Unternehmen an und übt jährlich über 400 Mrd. Euro an Stimmrechten aus.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Der Investmentansatz von Hermes kombiniert die klare Überzeugung eines aktiven Managers mit einem rigorosen Risikomanagement. Die Portfoliomanager haben dabei eine klar definierte Freiheit in ihren Investmentüberlegungen, verbunden mit der Sicherheit eines rigorosen Risikomanagement-Prozesses. Wir sind fest davon überzeugt, dass dies der beste Weg ist, unseren Kunden eine langfristige Outperformance über das gesamte Hermes-Portfolio hinweg bieten zu können. Wir glauben an unabhängige und eigenverantwortliche Investment-Teams, mit einem jeweils

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

- European Direct Lending Ansatz
- Co-Investments Spezialist („Club Deal-Ansatz“)

4. Real Estate

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

5. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Private Equity	Renew-ables	Commo-dities	Andere: ESG
Hermes Infrastruc-ture Fund II LP	X	-	-	-	-
Hermes GPE PEC III LP	-	X	-	-	-
Hermes GPE Environmental Innovation Fund LP ('HEIF')	-	X	-	-	X

individuellen Investmentprozess, die eigenständig eine nachhaltige und langfristige stabile Performance für unsere Kunden erwirtschaften. Wir sind überzeugt, dass diese Struktur fokussierte und unternehmerisch denkende Asset Management-Einheiten schafft und unsere Performance-orientierte Investmentkultur unterstützt. Ein unabhängiges Risikomanagement wird durch unser Investment Office sicher gestellt, das bereits präventiv und zugleich aktiv sicherstellt, dass die Kundeninteressen stets im Vordergrund unserer Portfoliomanager stehen.

Wir glauben, dass ESG-Analysen eine wesentliche Komponente der Investmententscheidungen darstellen sollten, und integrieren diese entsprechend in den Entscheidungsprozess, abhängig in der Umsetzung von der einzelnen Investmentstrategie.

Eine starke Kultur des „Responsible Investments“ ist Bestandteil unserer DNA, und wir haben stets den ziel-führenden Dialog mit den Unternehmen gesucht, in die wir investieren.

Welche Projekte stehen 2019 im Vordergrund:

- SDG & Impact Investing
- Engagement (Hermes EOS)
- European Direct Lending
- Multi Asset Credit / Unconstrained Credit

DISCLAIMER:

* Please note the total AUM figure includes € 7.2bn of assets managed or under an advisory agreement by Hermes GPE LLP ("HGPE"), a joint venture between Hermes Fund Managers Limited ("HFM") and GPE Partner Limited. HGPE is an independent entity and not part of the Hermes group. € 126.8m of total group AUM figure represents HFM mandates under advice. Source: Hermes as at 30 September 2018 with the exception of two portfolios totalling € 3.7m valued as at 31 July 2018.

This document is published solely for informational purposes and is not to be construed as a solicitation or an offer to buy or sell any securities or related financial instruments. Figures, unless otherwise indicated, are sourced from Hermes. Issued and approved by Hermes Investment Management Limited which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered address: Sixth Floor, 150 Cheapside, London EC2V 6ET. Telephone calls will be recorded for training and monitoring purposes.