



## Insight Investment Management (Europe) Limited

### Niederlassung Deutschland

**Adresse:** MesseTurm  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
60327 Frankfurt am Main

**Tel.:** +49 (0)69/12014 2650

**Website:** www.insightinvestment.com/de

**Teamgröße:** 1.165 Mitarbeitende weltweit, davon 16 deutschsprachige Mitarbeitende (6 Investmentspezialisten, 10 Kundenbetreuer), per Ende Dezember 2022

### Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Wolfgang Murmann**  
Head of Distribution and Solutions, Germany and Austria  
+49 (0)69/12014 2656, +49 (0)162/240 0685,  
wolfgang.murmann@insightinvestment.com

**Frank Diesterhöft**  
Head of Fixed Income Sales, Germany  
+49 (0)69/12014 2657, +49 (0)162/240 0692  
frank.diesterhoeft@insightinvestment.com

**Alexander Kleinkauf, CFA, FRM**  
Business Development Manager  
+49 (0)69 12014 2655, +49 (0)162 240 0675  
alexander.kleinkauf@insightinvestment.com

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Insight ist der viertgrößte Vermögensverwalter in Europa<sup>1</sup> mit einem verwalteten Anlagevermögen von mehr als 700 Mrd. Euro, verteilt auf festverzinsliche Anlagen, Risikomanagement-Strategien (LDI, Währungsoverlay), Absolute-Return- und Multi-Asset-Strategien. Als Spezialanbieter mit Sitz in London verfügt Insight über ein weltweites Netz von Niederlassungen im Vereinigten Königreich, in Deutschland, Irland, den USA, Japan und Australien.

Unsere Kunden in Deutschland sind Unternehmen, Versicherungen, kirchliche und kommunale Versorgungseinrichtungen, berufsständische Versorgungswerke, Pensionskassen, Pensionsfonds und Family Offices. Für sie verwaltet Insight knapp 10 Mrd. Euro<sup>2</sup>, verteilt auf ca. 40 Kunden.

Kern unserer Anlagephilosophie ist der Wunsch, Kunden innovative und zugleich praktikable Lösungen anzubieten. In diesem Sinne kombinieren wir Kompetenz und fundiertes Wissen mit Innovation innerhalb einer breiten Palette von Anlageklassen sowie entlang des gesamten Risiko-Rendite-Spektrums. Unser Anliegen ist es dabei, Kunden eine maximale Flexibilität zu ermöglichen. Wir halten dies für essenziell bei der Entwicklung von Lösungen, die ganz auf individuelle Kundenbedürfnisse zugeschnitten sind.

Wir sind der Ansicht, dass die Einbindung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien) in Anlageentscheidungen von wesentlicher Bedeutung ist. Sowohl um ESG-Risiken wie auch -Chancen effektiv zu identifizieren und entsprechend zu managen. Insight gehört zu den Erstunterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen.

<sup>1</sup> Quelle: IPE's "Top 500 Asset Managers" Umfrage, Juni 2022. Insight steht an vierter Stelle der 120 führenden europäischen institutionellen Vermögensverwalter nach Gesamtvermögen für externe, in Europa ansässige institutionelle Kunden.

<sup>2</sup> Stand 31. Dezember 2022. Das verwaltete Anlagevermögen (AuM) wird anhand des Werts von Kassapapieren und sonstigen wirtschaftlichen Risiken ermittelt, die für Kunden eingegangen werden. Angaben in Euro. Wechselkurse nach WM Reuters: Devisenkassakurse (16 Uhr). Bezieht sich auf das Anlagevermögen von Insight wie oben definiert.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2007

#### Mitgliedschaften in Verbänden:

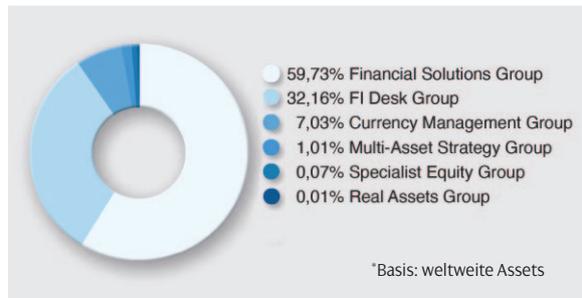
BVI  BAI  EFAMA  Andere: VDT, aba

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

**736.665** AuM weltweit  
**566.111** AuM europäische Kunden  
**9.231** AuM deutsche Kunden  
**9.155** AuM institutionelle Kunden Deutschland

(Daten zum 31. Dezember 2022)

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



### Angebotene Investmentvehikel:

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

### Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KVG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- Overlay Management

Bemerkung: Währungsmanagement, Aktienoverlay

- Liability Management

Bemerkung: LDI, CDI

- Risk Management

Bemerkung: Downside Protection-Strategien

- Andere: Asset Management für Fixed Income-, Risikomanagement-, Multi Asset- und Absolute Return-Strategien

### Performancemessung/-verifizierung:

- Intern  Extern: GIPS

Bemerkung: Bei der Messung der Wertentwicklung unterstützt uns das PACE-System von Northern Trust. Für Berechnungen zu Performance-Attribution und -Analytik verwenden wir bei Mandaten im festverzinslichen Bereich BarraOne von MSCI. SABRE ist unser hausinternes Berichtssystem für die Wertentwicklung von Absicherungen und die Risiko-Attribution. Die Möglichkeit, mit Hilfe von SABRE bei LDI-Mandaten so umfassend, präzise und zeitnah über die Performance-Attribution zu berichten und Risikoanalysen vorzunehmen, verleiht uns in der Branche unseres Erachtens eine Sonderstellung. Unser Verfahren zur Ermittlung von Performance-Daten wurde von der ACA Compliance Group (ACA) geprüft, und die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®) wurde uns bescheinigt. Eine externe Prüfung erfolgt in jährlichen Abständen. Insight erfüllt die Voraussetzungen für GIPS-Konformität seit dem 1. Juli 2004.

## Angebotene Assetklassen:

## 1. Equity

| Style                         | Regionen | Global | Europe | Germany | U.S. | Japan | Asia, Pacific | Emerging Markets | Andere |
|-------------------------------|----------|--------|--------|---------|------|-------|---------------|------------------|--------|
| Aktiv / Passiv (auch ETFs)    |          | -/-    | -/-    | -/-     | -/-  | -/-   | -/-           | -/-              | -/-    |
| Quantitativ/Qualitativ        |          | -/-    | -/-    | -/-     | -/-  | -/-   | -/-           | -/-              | -/-    |
| Small Cap/Large Cap           |          | -/-    | -/-    | -/-     | -/-  | -/-   | -/-           | -/-              | -/-    |
| Growth/Value                  |          | -/-    | -/-    | -/-     | -/-  | -/-   | -/-           | -/-              | -/-    |
| Absolute / Relative Return    |          | X/X    | -/-    | -/-     | -/-  | -/-   | -/-           | -/-              | -/-    |
| Factor Investing              |          | -      | -      | -       | -    | -     | -             | -                | -      |
| ESG-Ansatz / Impact Investing |          | -/-    | -/-    | -/-     | -/-  | -/-   | -/-           | -/-              | -/-    |

## 2. Bonds

| Style                                                             | Regionen | Global | Europe | Germany | U.S. | Japan | Asia, Pacific | Emerging Markets | Andere |
|-------------------------------------------------------------------|----------|--------|--------|---------|------|-------|---------------|------------------|--------|
| Staatsanleihen                                                    |          | X      | X      | -       | X    | -     | -             | X                | -      |
| Corporate Bonds                                                   |          | X      | X      | -       | X    | -     | -             | X                | -      |
| High Yield                                                        |          | X      | X      | -       | -    | -     | -             | X                | -      |
| Convertible Bonds                                                 |          | X      | -      | -       | -    | -     | -             | -                | -      |
| Absolute Return Strategien                                        |          | X      | -      | -       | -    | -     | -             | -                | -      |
| Inflation Linked Strategien                                       |          | X      | X      | -       | X    | -     | -             | -                | -      |
| Geldmarktstrategien                                               |          | -      | X      | -       | X    | -     | -             | -                | -      |
| ESG-Ansatz bzw. Impact Investing                                  |          | X      | X      | -       | -    | -     | -             | X                | -      |
| Andere: Liability Driven Investments, Cashflow Driven Investments |          | X      | X      | -       | X    | -     | -             | -                | -      |

## 3. Alternative Investmentlösungen

Im Bereich der alternativen Investmentlösungen bieten wir folgende Lösungen an:

**Secured Finance:** Insights 23-köpfiges Secured-Finance-Team verwaltet ca. 20 Mrd. Euro (Stand 31. Dezember 2022) im Bereich Asset Backed Securities (ABS) und Private Debt. Unsere ABS-Strategien investieren in eine breite Palette hochwertiger und liquider ABS-Papiere (AAA/AA) von globalen Emittenten. Wir managen bereits seit dem Jahr 2007 sehr erfolgreich ABS-Strategien. Unsere breiter aufgestellten Secured-Finance-Strategien setzen auf die Vereinnahmung der Illiquiditäts- und Komplexitätsprämie durch die Investition in ABS (RMBS, CMBS, Konsumenten-ABS), Collateralised Loan Obligations (CLOs), Consumer-Finanzierungen (Speciality Finance) und privaten Unternehmensfinanzierungen. Die Strategien konzentrieren sich auf den Investment-Grade-Bereich (IG). Darüber hinaus bieten wir auch sehr diversifizierte und flexible closed-ended-Strategien mit einer höheren Zielrendite an, die in die zuvor genannten Underlyings und über die komplette Kapitalstruktur investieren, zusätzlich auch in Non-Performing-Loans (NPLs) und Regulatory Capital Relief Trades.

**Multi-Asset:** Das Multi-Asset Strategy Team ist für unsere übergeordneten Asset-Allokationsentscheidungen und die Verwaltung einer Reihe aktiv gemanagter Multi-Asset-Strategien verantwortlich. Das Team kombiniert einen Best-of-Breed-Ansatz bei der Titelauswahl mit fundiertem Wissen und umfassender Erfahrung in den Bereichen Portfoliostrategie, Asset-Allokation und Total-Return-Investing. Die Multi-Asset-Strategien nutzen ein globales Opportunitäten-Set und verschiedene Anlageklassen unter disziplinierter Anwendung von Risiko-Rendite-Richtlinien.

## Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

Als spezialisierter Vermögensverwalter sind wir bestrebt, konsistente und wiederholbare Leistungen zu erbringen, indem wir uns nur auf die Bereiche konzentrieren, von denen wir überzeugt sind, dass wir sie gut machen können, wie festverzinsliche Anlagen, Risikomanagement-Strategien (insbesondere LD) und Währungsrisiko-Management, Absolute-Return- und Multi-Asset-Produkte. Wir verpflichten uns, die Interessen unserer Kunden über alles andere zu stellen und qualitativ hochwertige Anlagelösungen und Dienstleistungen zu erbringen. Unser Geschäftsmodell beruht auf einer einfachen Gleichung: Hohe Qualität führt zu Kun-

denzufriedenheit, die sich in geschäftlichem Erfolg niederschlägt. Darauf konzentrieren wir uns. Und sind bereit, auf Geschäftsmöglichkeiten zu verzichten, die davon ablenken könnten.

Eine wichtige Voraussetzung dafür ist, dass wir uns auf das konzentrieren, was wir gut können, und nicht alles für alle anbieten, und dass wir partnerschaftlich mit unseren Kunden und ihren Beratern zusammenarbeiten. Auf diese Weise können wir ihre Bedürfnisse besser verstehen und ihnen effektive und maßgeschneiderte Lösungen bieten, die sie für ihren Investitionsweg benötigen. Wir verpflichten uns auch, mit den zuständigen Behörden und Regulierungsstellen zusammenzuarbeiten, um ihre Interessen zu vertreten und Lösungen zu finden, die ihre Vorteile mit denen der Gesellschaft insgesamt in Einklang bringen.

## Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Die Anlagephilosophie von Insight konzentriert sich auf die Erzielung einer konsistenten Performance auf der Grundlage von zwei zentralen Anlageprinzipien:

- **Präzision:** Wir glauben an den Aufbau von Portfolios, die genau auf Renditequellen abzielen, die unsere vorherrschenden Anlageansichten widerspiegeln. Wir sind bestrebt, nur die Elemente des Marktrisikos einzubeziehen, die wir für attraktiv halten, und versuchen, unbeabsichtigte Risiken zu vermeiden.
- **Diversifizierung:** Wir sind der Meinung, dass eine konsistente langfristige Performance durch die Abdeckung eines breiten Spektrums an Möglichkeiten erzielt wird, ohne dass eine einzelne Alpha-Quelle die Renditen im Laufe der Zeit dominiert.

## Welche Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?

Wir sind der Ansicht, dass die Einbindung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien) in Anlageentscheidungen von wesentlicher Bedeutung ist. Sowohl um ESG-Risiken wie auch -Chancen effektiv zu identifizieren und entsprechend zu managen. Die Integration von ESG-Aspekten in einige unserer Anlageprozesse und in unseren Dialog mit Emittenten und anderen Stakeholdern kann daher unserer Ansicht nach dazu beitragen, dass unsere Kunden ihre gewünschten Ergebnisse erzielen. Diese Überzeugung ist ein zentraler Bestandteil der Philosophie von Insight.

## Welche Ziele stehen bei Ihnen 2023 im Vordergrund?

2023 steht im Zeichen von erhöhten geopolitischen Risiken, Inflationssorgen und einem Regimewechsel in der Geldpolitik. Entsprechend rückt der Anlegerfokus auf defensivere Anlageklassen und De-Risking. Unsere Outcome-orientierte Investmentphilosophie unterstützt Investoren dabei, diese Anlageziele umzusetzen.

- **Fixed Income:** attraktives Marktumfeld für liquide, qualitativ hochwertige Anlagen
- **Geldmarktfonds:** Fokus auf Sicherheit und Liquidität
- **Verpflichtungsorientierte Kapitalanlage:** Absicherungsstrategien für alle wesentlichen Risikofaktoren (insbesondere Zins, Inflation und Cashflow)

## DISCLAIMER:

Dies ist eine Finanzwerbung und der Inhalt ist nicht als Anlageempfehlung zu verstehen. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen die geäußerten Ansichten und Meinungen denen von Insight Investment zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern. Dieses Dokument ist daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots an eine Person in einem Rechtsgebiet zu verstehen, in dem ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung nicht zulässig ist, oder an eine Person, der es gesetzlich untersagt ist, ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung zu machen. Telefongespräche können in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen aufgezeichnet werden. Herausgegeben von Insight Investment Management (Europe) Limited, Eingetragener Firmensitz Riverside Two, 43-49 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, D02 KV60. Eingetragen in Irland unter Registernummer 581405. Insight Investment Management (Europe) Limited unterliegt der Aufsicht der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland). CBI Kennzeichen C154503. © 2023 Insight Investment. Alle Rechte vorbehalten.