



Ninety One Luxembourg S.A.

Adresse: Bockenheimer Landstr. 23
60325 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0) 69 715 85 900

Website: www.ninetyone.com

Teamgröße: 6 Mitarbeitende (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Maik Fechner
Co-Head Central & Northern Europe
+49 (0) 69 7158 5902, maik.fechner@ninetyone.com

Aymeric François
Co-Head Central & Northern Europe
+49 (0) 69 7158 5901, aymeric.francois@ninetyone.com

Oliver Schulz
Head of Central & Northern Europe Client Management
+49 (0) 69 7158 5906, oliver.schulz@ninetyone.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Ninety One ist ein unabhängiger, aktiver globaler Vermögensverwalter, der es sich zum Ziel gesetzt hat, überzeugende Ergebnisse für seine Kunden zu liefern und ein Vermögen in Höhe von 157.4 Mrd. Euro verwaltet (Stand: 31. Dezember 2024).
1991 in Südafrika als Investec Asset Management gegründet, begann das Unternehmen, inländische Investments in einem Schwellenland anzubieten. Fast dreißig Jahre später, im Lauf derer das Unternehmen organisch gewachsen ist, spaltete sich die Firma 2020 von der Investec Group ab und wurde zu Ninety One. Heute bietet das Unternehmen Institutionen, Beratern und Privatanlegern weltweit klar abgegrenzte aktive Strategien für Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Multi-Asset- und alternative Anlagen.

Anlagen sind mit Risiken verbunden; es können Verluste entstehen.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2008

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA

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

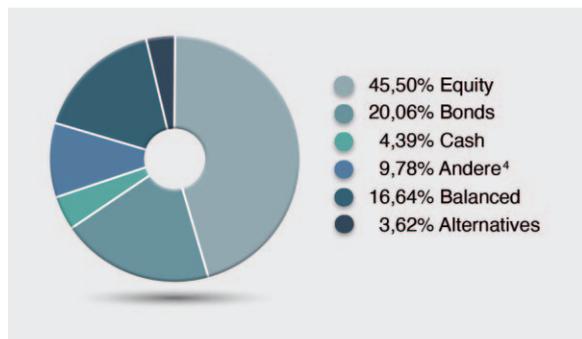
157.431 AuM weltweit
17.323 AuM europäische Kunden¹
10.087 AuM deutsche Kunden²
9.292 AuM institutionelle Kunden Deutschland²
612 AuM „Third Party Business“³

(Daten zum 31. Dezember 2024; „Drittgeschäft“ basiert auf den AuM der ausgelagerten Capabilities)

Angebotene Investmentvehikel:

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

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



*Basis: weltweite Assets von Ninety One zum 30. September 2024, dem letzten verfügbaren Datum für die Aufteilung der Anlageklassen auf Unternehmensebene.

„Bonds“ basiert auf der Anlageklasse „Fixed Income“ und schließt die Unterklasse „Geldmarkt“-Anlageunterklasse ein.

„Balanced“ basiert auf der Anlageklasse „Multi-Asset“.

„Cash“ basiert auf der Unterklasse „Geldmarkt“.

„Anderes“ inkludiert Assets under Administration.

Services:

Advisory/Sub-Advisory
Bemerkung: Unser Kundenstamm umfasst Pensionseinrichtungen, Versicherungsunternehmen, Zentralbanken, Staatsfonds, Stiftungen, Family Offices, Finanzberater und Privatanleger

Master-KVG/KVG
 Depotbank Operations
 Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
 Research

Bemerkung: Investment Institute

Overlay Management
 Liability Management
 Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:

Intern Extern: GIPS

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	-/-	X/-	-/-	X/-	X/-	All China Equity, China A Shares, LatAm Equity, LatAm Small Cap
Quantitativ/Qualitativ		-/X	-/X	-/-	-/X	-/-	-/X	-/X	-/-
Small Cap/Large Cap		-/X	-/X	-/-	-/X	-/-	-/X	-/X	LatAm Small Cap
Growth/Value		X/X	X/-	-/-	X/-	-/-	X/-	X/-	-/-
Absolute/Relative Return		-/X	-/X	-/-	-/X	-/-	-/X	-/X	-/-
Factor Investing		X	X	-	-	-	X	X	All China, China A Shares
ESG-Ansatz / Impact Investing		X/-	X/-	-/-	X/-	-/-	X/-	X/-	Global Environment, Global Sustainable Equities, EM Sustainable Equities

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		-	-	-	-	-	-	X	All China Bond
Corporate Bonds		X	-	-	-	-	X	X	LatAm Corp, LatAm IG Corp
High Yield		X	-	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Strategien		X	-	-	-	-	-	-	-
Inflation Linked Strategien		-	-	-	-	-	-	-	-
Geldmarktstrategien		-	-	-	X	-	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing		X	-	-	X	-	X	X	Africa Credit Opportunities

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

Wir bieten globale Anlagestrategien im Bereich Aktien, Renten, Multi-Asset und alternative Investments.

Aktien: Wir haben ein breites Spektrum von Aktienanlagestrategien, die globale und regionale Märkte, Schwellenländer und Grenzmärkte abdecken. Sie werden fokussiert von spezialisierten Anlageteams verwaltet, welche speziell hierfür entwickelte und disziplinierte Anlageprozesse verwenden.

Renten: Wir waren einer der ersten Anbieter von auf Schwellenlandschuldtitel spezialisierten Anlagestrategien, decken aber auch Staats- und Unternehmensanleihen im Bereich Industrieländer ab.

Multi-Asset: Wir bieten auf Wachstum oder Einkommen spezialisierte Lösungen für globale und regionale Märkte sowie Schwellenländer an. Alle unsere Multi-Asset-Strategien sind darauf ausgerichtet, über eine auf „intelligente“ Diversifizierungskennzahlen basierenden Vermögensallokation und über eine Bottom-Up-Titelselektion Mehrwert zu schaffen. Dieses Vorgehen liefert uns den Rahmen für den Aufbau von Portfolios mit attraktivem Rendite-Risiko-Potenzial. Unser Thematic Equities Team ergänzt diese Portfolios sinnvoll mit einer Vielzahl an interessanten Nachhaltigkeits- und Rohstoffstrategien.

Alternative Anlagen: Unsere Private-Debt-Plattform umfasst eine Vielzahl spannender und teils einzigartiger Anlagestrategien. Hierzu zählen EM & Africa Credit Opportunities, European Credit Opportunities, Emerging Market Infrastructure und Africa Real Estate.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Ninety One ist keinem hausübergreifendem Investmentstil verpflichtet. Stattdessen wird den spezialisierten Investmentteams die Freiheit eingeräumt, entsprechend ihren Anlageüberzeugungen zu handeln, um so die bestmöglichen Ergebnisse erzielen zu können. Jedes unserer Investmentteams hat auf diesem Weg

3. Alternative Investmentlösungen

Unser Geschäftsfeld Alternative Investmentprodukte umfasst Rohstoffe, Alternative Credit, Private Debt inklusive Infrastructure Debt und erstreckt sich auf ca. 3,72% des firmenweit verwalteten Vermögens.

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	Renew-ables	Commo-dities	Andere
Emerging Africa Infrastructure Fund	X	-	-	-

eine jeweils auf die Anlageklasse zugeschnittene Anlagephilosophie und Anlageprozesse entwickelt. Die Praxis hat gezeigt, welche Vorteile spezialisierte Ansätze bieten. Wir sind davon überzeugt, dass erfolgreiche Anlagestrategien aus mutigen und gut getesteten Ideen entstehen.

Inwieweit werden ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen integriert?

Aufgrund unserer südafrikanischen Wurzeln ist das Thema Nachhaltigkeit schon immer ein integraler Bestandteil unserer Anlagestrategien. Wir setzen uns unter anderem dafür ein, durch selbst entwickelte Anlagestrategien Finanzierungsmittel in die Regionen unseres Heimatmarktes Südafrika zu lenken, in denen sie am dringendsten benötigt werden, um langfristig Infrastruktur aufzubauen und Wohlstand zu schaffen. Aus dieser Motivation heraus ist es uns ein besonderes Anliegen, die Integration von Nachhaltigkeitskriterien in all unseren Anlagestrategien fortlaufend weiterzuentwickeln und unser Produktangebot um innovative Nachhaltigkeitsstrategien zu erweitern.

Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2025?

Neben EM-Aktien positionieren wir EM Credit als stark diversifizierende Anlageklasse mit geringer Korrelation zu den amerikanischen und europäischen Kreditmärkten. Regionale Diversifikation, sektorale Breite und eine oft bessere Kreditqualität als bei DM-Pendants bieten ein differenziertes Rendite-Risiko-Profil. Oftmals unterschätzen Investoren die Reife und Widerstandsfähigkeit von EM-Unternehmen in diesem wachsenden Markt, der sich auch stetig, z.B. durch innovative Blended-Finance-Konzepte, erweitert. Natürlich steht auch die erstklassige Betreuung unserer bestehenden Kunden im Mittelpunkt.

DISCLAIMER:

Ausschließlich für institutionelle Anleger. Eine öffentliche Verbreitung ist genauso wenig gestattet wie die Verbreitung in einem Land, in dem dies den geltenden Gesetzen oder Vorschriften zuwiderlaufen würde. Es besteht keine Gewähr, dass die Strategien erfolgreich sein werden, und es ist möglich, dass Anleger das investierte Kapital nicht oder nur teilweise zurückerhalten. Die hier dargestellten Meinungen beziehen sich auf das Datum der Veröffentlichung und sind möglicherweise nicht mehr aktuell. Stand der Daten ist der 31.12.2024, sofern nicht anders angegeben.

1 „Europäische Kunden“ basiert auf den AuM der europäischen Kundengruppe und beinhaltet nicht die britische Kundengruppe
 2 „Deutsche Kunden“ auf Basis der AuM der Kundengruppe Österreich und Deutschland
 3 „Drittgeschäft“ basiert auf den AUM der ausgelagerten Capabilities
 4 „Sonstige“ beinhaltet verwaltete Vermögen

