

assénagon



Asset Management

Risk Management

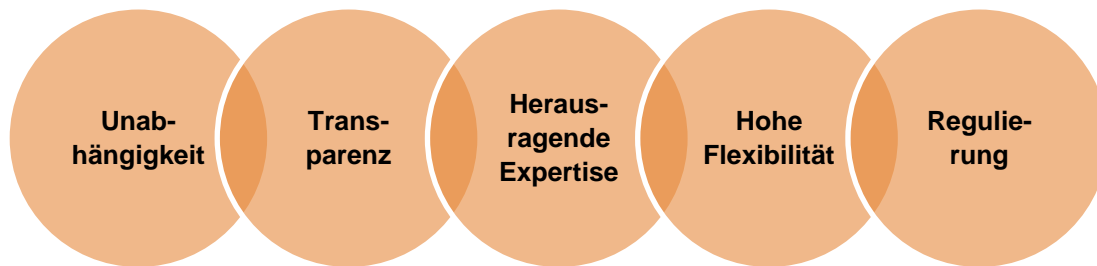
Die Assenagon-Gruppe stellt sich vor

Assenagon ist ein bankenunabhängiger, europaweit tätiger Finanzdienstleister, der Asset-Management und Risiko-Management miteinander verzahnt. Dank hoher Innovationskraft und langjähriger Strukturierungserfahrung gibt unser Unternehmen insbesondere Antworten auf die aktuellen Herausforderungen der Finanzkrise.

Als Asset-Manager betreuen wir Vermögen unter Einhaltung vordefinierter Risiko-Budgets. Durch den Einsatz von Derivaten sichern wir Portfolios ab, harmonisieren Zahlungsströme und erschließen so für unsere Kunden neue Ertragspotenziale. Unser Leistungsspektrum umfasst hier die Entwicklung von White-Label-Produkten, die Übernahme von Overlay-Mandaten und die Konzeption eigener Fonds.

Darüber hinaus eröffnen wir unseren Kunden durch liquiditätsschonende Restrukturierung bzw. professionelle Abwicklung ihrer bestehenden Portfolios neue Handlungsspielräume. So managen und restrukturieren wir beispielsweise Portfolios von Banken im Rahmen ihres Zertifikate-Geschäftes.

Ergänzend dazu bieten wir Risikomessung, Risiko-Management und individuelles Reporting nach neuesten wissenschaftlichen Standards an. Unsere Kunden erhalten ein Höchstmaß an Transparenz und damit die Grundlage für die richtige Beurteilung der Risikotragfähigkeit ihres Geschäftes. Hierzu gehört auch die Implementierung interner Modelle für Versicherungen im Rahmen von Solvency II.



Unabhängigkeit

Wir nutzen als bankenunabhängiges Unternehmen den Vorteil, Investment- und Risiko-Management-Prozesse individuell und frei für unsere Kunden zu gestalten.

Transparenz

Unsere Produkte und Services sind kosteneffizient und beinhalten keinerlei versteckte Gebühren.

Herausragende Expertise

Unser Team zeichnet sich durch langjährige Erfahrung sowie ein hohes Maß an Professionalität und Leistungsbereitschaft aus.

Hohe Flexibilität

Wir verfügen über eine leistungsstarke Asset-Management-Plattform, auf der wir für unsere Kunden individuelle Investmentprodukte entwickeln und umsetzen.

Regulierung

Wir unterliegen der Luxemburger Finanzaufsicht Finanzaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Unser Leistungsspektrum

Asset-Management

Die Anforderungen an das moderne Asset-Management werden immer komplexer. Um diesen Herausforderungen zu begegnen, benötigen institutionelle Investoren keine standardisierten Produkte und Dienstleistungen. Vielmehr sind maßgeschneiderte, miteinander verzahnte Lösungsansätze gefragt. Wir entwickeln gemeinsam mit unseren Kunden verschiedene Anlagestrategien und bieten hierzu die entsprechende Plattform mit diversen Dienstleistungsmodulen an.

Benchmarknahe & aktive Anlagestrategien	Service-Plattform
<p>Benchmarknahe Strategien:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Geldmarkt▪ Rohstoffe▪ Aktien▪ Zinsen▪ Währungen <p>Aktive Strategien:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Strukturierte Produkte▪ Varianz▪ Korrelation▪ Kapitalgarantien	<ul style="list-style-type: none">▪ White-Labeling-Plattform für Finanzdienstleister (Banken, Versicherungen, Asset-Manager)▪ Management von Drittfonds▪ Plattform für Portfolio-Manager▪ Synthetische Darstellung von Zertifikatefonds

Benchmarknahe & aktive Anlagestrategien

Wir legen Investmentfonds in allen wichtigen Asset-Klassen auf. Anleger können so transparent und kostengünstig die Performance von Gesamtmärkten abdecken und ihr Portfolio effizient diversifizieren. Unsere Investmentfonds können jederzeit von Privatkunden oder institutionellen Kunden erworben werden.

Zudem begleiten wir Privatkundenvertriebe und institutionelle Investoren bei der Konzeption und Umsetzung von aktiven Anlagestrategien. Unser Leistungsangebot reicht von der Strukturierung und Entwicklung bis hin zur Auflage von Investmentfonds. Unsere Expertise konzentriert sich hierbei auf Investmentfonds mit einem verstärkten Einsatz von Derivaten. Wir verfügen darüber hinaus über langjährige Erfahrung in den Bereichen Investitionsstrategie, Asset-Klassen, Recht, Bilanzierung und Aufsichtsrecht und erzielen somit einen Mehrwert für unsere Kunden.

Sowohl bei benchmarknahen als auch bei aktiven Anlagestrategien unterstützen wir die Vertriebsseinheiten unserer Partner bei der Positionierung der Produkte im Markt oder nehmen diese in den Vertrieb auf.

Service-Plattform

Unsere modular aufgebaute Plattform verfügt über eine offene Architektur. Diese stellen wir Banken, Versicherungen, Asset-Managern und Portfolio-Managern zur Verfügung. Dadurch können unsere Kunden Dienstleistungsmodulare aus der Wertschöpfungskette des Asset-Managements auslagern und sich auf ihre Kernkompetenzen konzentrieren. Die Nutzer unserer Plattform profitieren dabei von einer ausgezeichneten Infrastruktur sowie von individuellen und transparenten Gebührenstrukturen.

Der modulare Aufbau der Service-Plattform ermöglicht es unseren Vertriebspartnern, Dienstleistungsmodulare für Strukturierung, Entwicklung und Auflage von strukturierten oder regelbasierten Fondsprodukten frei zu wählen.

Das kann sowohl durch die jeweilige Investmentgesellschaft des Vertriebspartners als auch durch die White-Labeling-Plattform von Assenagon umgesetzt werden. Darüber hinaus bietet die Plattform die Möglichkeit, ausgewählte Portfolio-Manager aufzunehmen.

Risiko-Management

Die Finanzmarktkrise hat deutlich gezeigt, dass ein funktionierendes Risiko-Management die Grundvoraussetzung für den nachhaltigen Anlageerfolg ist. Allerdings sind viele Risiko-Management-Systeme während der Krise an ihre Grenzen gestoßen, weil sie mit den extremen Marktentwicklungen überfordert waren. In unserem Geschäftsbereich Risiko-Management bieten wir unseren Kunden daher ein umfangreiches Leistungsangebot, das von der Analyse und Beratung bis hin zur Übernahme des Risiko-Managements kompletter Portfolios reicht.

Analyse & Beratung	Risiko-Management-Plattform
<ul style="list-style-type: none">▪ Portfolio-Analyse▪ Risiko-Analyse und -Reporting▪ Bewertung von Derivaten▪ Umsetzung von Solvency II (Aktivseite)	<ul style="list-style-type: none">▪ Risiko-Management-Plattform für Finanzdienstleister▪ Trading Book Risk Conversion▪ Overlay-Management

Analyse & Beratung

Unser Team verfügt über langjährige Erfahrung im Risiko-Management von komplexen Kapitalmarktrisiken. Es hat über ein Jahrzehnt sehr erfolgreich die Derivatrisiken einer europäischen Großbank gemanagt.

Unsere Risiko-Management-Plattform ist in allen Bereichen mit der eines Handelsbereichs einer Bank vergleichbar. Zur künftigen Optimierung des Kapitalbedarfs unterstützen wir bei der Implementierung "interner Modelle" sowie bei der Bewertung hedgebarer Risiken, um einfacher kapitalschonende Gegengeschäfte abschließen zu können.

Auf Grund unserer langjährigen Erfahrung sind wir in der Lage, den Bedarf unserer Kunden an Risiko-Management zu analysieren und zeitnah umzusetzen: Unsere Lösungen sind effizient und zuverlässig. Die Risiko-Management-Ansätze, die wir für unsere Kunden implementieren, werden damit zu einem nachhaltigen Wettbewerbsvorteil.

Risiko-Management-Plattform

Modernes Risiko-Management erfordert den Einsatz moderner Finanzmarktinstrumente. In den letzten beiden Jahrzehnten wurde insbesondere eine Fülle derivativer Produkte entwickelt. Unser Team ist seit vielen Jahren in diesen Märkten aktiv und hat daher viel Erfahrung beim Einsatz derivativer Produkte. Die Umsetzung von komplexen Handelsstrategien wie CPPI, Management von Duration und Konvexität oder Limitierung des Risikos im Portfolio kann von uns in Form von Investmentfonds oder Advisory-Mandaten übernommen werden.

Wir bieten mit unserer Risiko-Management-Plattform die Möglichkeit

- als Asset-Manager komplexe Risiken zu managen und
- als Outsourcing-Partner umfangreiche Bestände und Portfolien mitzuführen.

Dies beinhaltet sowohl Derivatrisiken wie auch dazugehörige Basisportfolien.

Im Overlay-Management setzen wir sowohl dynamische Absicherungen über CPPI-Strategien wie auch statische Absicherungen mittels Einsatz von Optionen um.

Unsere Kunden stehen im Vordergrund

Die individuelle und kontinuierliche Betreuung unserer Kunden ist für uns von entscheidender Bedeutung. Jedes Kundensegment unterscheidet sich in der Produktentwicklung und -strukturierung durch seine Zielsetzung, regulatorischen Rahmenbedingungen und individuellen Ansprüche.

Unser Kundenservice zeichnet sich durch Flexibilität, hohe Umsetzungsgeschwindigkeit und Zuverlässigkeit aus.

Banken, Asset-Manager

- Zugang zu strukturierten Satellite-Produkten
- Zertifikatefonds synthetisch darstellen
- Managen von Derivaterisiken
- Restrukturierung von Credit-Portfolios
- White Labelling von Produkten
- Umsetzen von steuer- und aufsichtsrechtlichen Anforderungen
- IFRS-Reporting

Versicherungen, Pensionskassen

- Portfolio-(Risiko/Rendite-)Optimierung
- Portfoliolösungen für (Teil-) Auslagerungen von Risiko-Management und/oder Risiko-Reporting
- Overlay-Management
- Erhöhen der Unabhängigkeit von einzelnen Anbietern
- Umsetzen von regulatorischen Anforderungen (Kapitalnutzung, Value at Risk, Stresstest)
- Umsetzen von Bilanzierungsanforderungen (IFRS, HGB, Vermeiden der Konsolidierung)
- Hochmodernes und flexibles Reporting

Retail-Intermediäre

- Ideengetriebener Ansatz und Optimierung von "Time to Market": Konzentration auf Kundenorientierung, Innovation und Umsetzungsgeschwindigkeit
- Steueroptimierte Lösungen
- White Labelling von Produkten
- Erhöhen der Unabhängigkeit von einzelnen Anbietern (jederzeit wettbewerbsfähiger Preis im Sekundärmarkt)
- Service-orientierte Nachbetreuung

Firmenkunden

- Overlay-Management
- Optimieren der Kapitalnutzung
- Auslagern des Managements von Pensionsverpflichtungen
- Umsetzen von Bilanzierungsanforderungen (IFRS, Vermeidung von Konsolidierung)
- Hochmodernes und flexibles Reporting

Was unterscheidet uns von anderen

Transparenz und Unabhängigkeit sind die beiden wesentlichen Merkmale, die Assenagon von der Konkurrenz unterscheiden. Diese Maximen sind für unsere Firmenkultur von entscheidender Bedeutung. Im Gegensatz zu klassischen europäischen Asset-Managern, die in Abhängigkeit großer Bankgesellschaften tätig sind, operieren wir als Partner dieser Institutionen frei und äußerst effizient.

Wir sind in der Lage, schnell Entscheidungen zu treffen und umzusetzen. Dieser Vorteil wird unmittelbar bei der Umsetzung an unsere Kunden weitergegeben. Langfristig planen wir, uns europaweit als führender unabhängiger Asset- und Risiko-Manager für strukturierte Lösungen zu positionieren.

assénagon

Assenagon Asset Management S.A.
Zweigniederlassung München
Theresienhöhe 13 a
80339 München

info@assenagon.com
www.assenagon.com

© 2009