



Investment Consulting

Beratungsleistungen für
institutionelle Investoren

MEHR
ERREICHEN

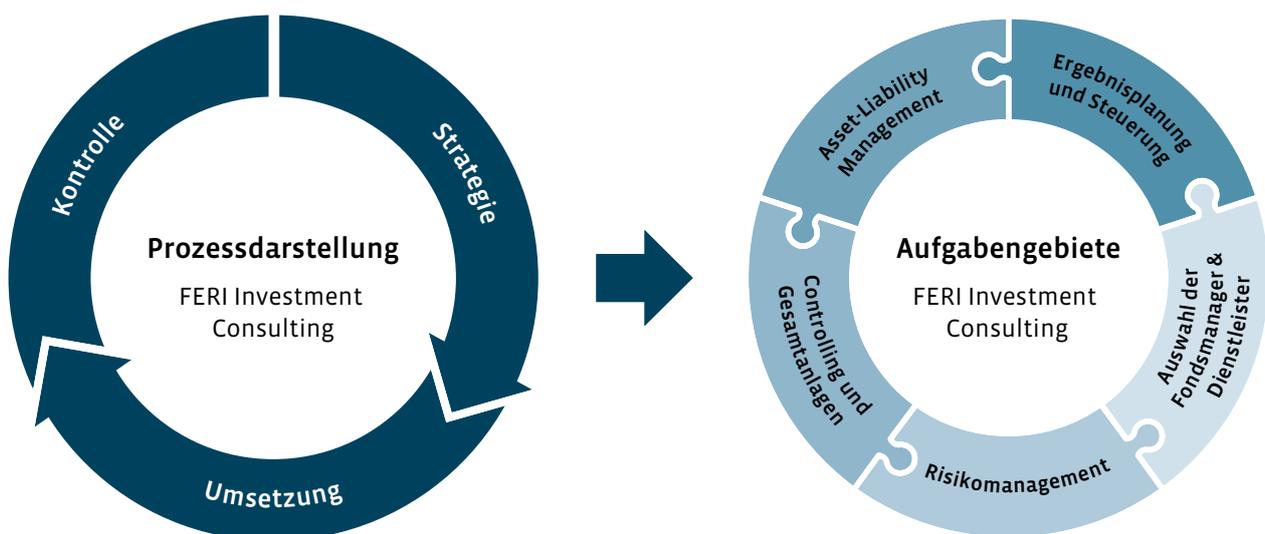
MEHR
ERKENNEN

Große Vermögen brauchen beste Beratung

Die FERI Gruppe mit Hauptsitz in Bad Homburg gehört zu den führenden Investmenthäusern im deutschsprachigen Raum. Seit über 30 Jahren bietet FERI institutionellen Investoren eine breite Palette an investmentbezogenen Dienstleistungen. Diese reichen von der Entwicklung maßgeschneiderter Anlagestrategien, über deren Implementierung, bis hin zur regelmäßigen Kontrolle und Steuerung der Risiken.

Im Dienstleistungsangebot enthalten ist der gesamte Prozess des Investment Consulting, der seit den 1990er Jahren kontinuierlich weiterentwickelt wird. Das Beratungsangebot von FERI, das sich durch große Erfahrung, selbst entwickelte Systeme und den Zugriff auf nahezu 200 Mitarbeiter in allen Themen des Anlageprozesses auszeichnet, schafft einen spürbaren Mehrwert für die Kunden.

Das FERI Investment Consulting auf einen Blick



Der ganzheitliche FERI Consulting-Prozess setzt an bei einer gemeinsamen Strategiedefinition, typischerweise der Ermittlung einer Strategischen Asset Allocation (SAA) im Rahmen eines Portfolio-Checks bzw. einer vollumfänglichen Asset-Liability-Management-Studie.

Bei der Umsetzung der SAA unterstützt FERI durch die Selektion der am besten geeigneten Manager und Dienstleister.

Um auch danach die strategischen Zielsetzungen nicht aus den Augen zu verlieren, kontrolliert FERI laufend Performance, Risikobudgets und Allokationsquoten und kommentiert die Leistung der Manager im Rahmen von Anlageausschusssitzungen.

Das institutionelle Consulting bindet Spezialisten aus der gesamten FERI Gruppe bei spezifischen Fragestellungen mit ein.

Gesamtbetreuung bei FERI

Eine langfristig erfolgreiche Kapitalanlage erfordert vorausschauende Planung, strukturierte Umsetzung und kritische Überwachung. Diese wiederkehrenden Prozesse rund um Fragen der optimalen Asset Allocation, Investitionsplanung, Mandatierung von Managern sowie Reporting und Controlling greifen eng ineinander. FERI bietet ausgewählte Dienstleistungen auch

einzelnen an, oder Sie profitieren von den Synergieeffekten einer umfassenden Gesamtbetreuung. FERI etabliert Prozesse und schafft klare Strukturen für erhöhte Transparenz und Nachvollziehbarkeit der Entscheidungen. Dabei greift FERI auf eine Vielzahl hauseigener Investment-Experten zurück.

Strategische Asset Allocation

Prüfung der Allokation auf Einhaltung der strategischen Zielvorgaben – z.B. auf Basis einer ALM-Studie – und Bewertung und Optimierung der aktuellen Rendite- und Risikosituation der Kapitalanlage anhand der FERI Langfristprognosen

Jahresplanung

Abschätzung der Cash Flows und Planung der jährlichen „Investitionsrunden“, laufende Risikoabschätzung und ggf. Adjustierung der Risikobudgets sowie Ausschüttungsplanung zur Darstellung notwendiger Erträge

Anlageentscheidungen

Durchführung von Strategie- und Anlageausschusssitzungen, Klärung operativer Fragestellungen in den Mandaten

Auswahl von Managern und Dienstleistern

Selektion geeigneter Portfoliomanager zur Umsetzung der Strategie mit nachvollziehbar dokumentierter Mandatierungsempfehlung; auch Auswahl von (Master-)KVGern, Verwahrstellen etc.

Reporting/Controlling

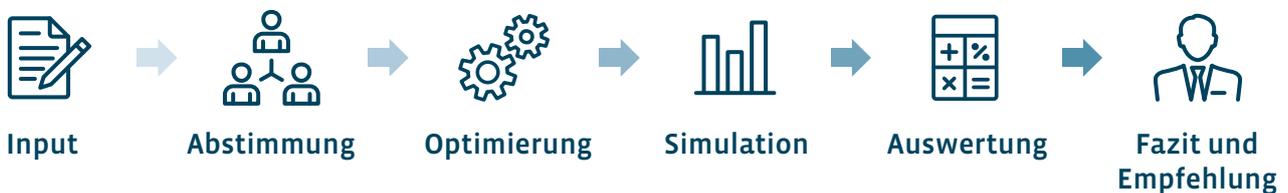
Unabhängiges Controlling durch eine Schattenbuchhaltung in der FERI-Vermögensbuchhaltung, automatische Benachrichtigung bei Verletzung von Wertuntergrenzen, regelmäßige standardisierte Berichterstellung

Unsere Consulting-Module

Asset-Liability-Management (ALM)

Die logische Ergänzung zu einer aktuariellen Prognose der Beiträge, Leistungen und Deckungsrückstellung ist die Asset Liability Management (ALM) Studie. Nur bei Spiegelung der Verpflichtungen (Passivseite der Bilanz) mit den möglichen Entwicklungen der Kapitalanlage (Aktivseite der Bilanz) ist es möglich, ein vollumfängliches Bild der Möglichkeiten aufzuzeigen, wie die Verpflichtungen auch in einem herausfordernden

Umfeld (Niedrigzinsen, Stressszenarien an Kapitalmärkten) langfristig erfüllt werden können. Neben Hinweisen zur optimalen Umschichtung der Allokation zur Erfüllung des Rechnungszinses kann eine ALM-Studie aufzeigen, ob das Finanzierungssystem in seiner jetzigen Form nachhaltig ist und genügend Risikoträger verfügbar sind oder ob eine Modifikation des Systems ratsam ist.



Risikomanagement

Neben der Renditesteuern ist das laufende Monitoring der relevanten Risiken ein entscheidender Baustein zum Erfolg der Kapitalanlage. Gerade in Zeiten anhaltender Niedrigzinsen erwirtschaften die „Sicherheitsblöcke“ der Allokation nicht mehr ausreichend Ertrag, sodass zunehmend in risikobehaftete

Assets investiert werden muss. Parallel dazu steigt der Überwachungsaufwand möglicher Verlustrisiken. FERi begleitet hier die Prozesse im Risikomanagement von der Erstellung eines Risikohandbuchs über die Risikoinventur bis hin zur regelmäßigen Berichterstattung und -kommentierung.

Beratung zu Nachhaltigkeit und SDG

Das Thema Nachhaltigkeit gewinnt stetig an Aufmerksamkeit, sowohl bei Investoren, den Unternehmen, den Regulatoren aber auch in der Politik. Daher wollen und müssen viele Finanzmarktteilnehmer ihr Unternehmen und ihre langfristigen Anlagestrategien um eine nachhaltige Dimension hinsichtlich der ökologischen und sozialen Wirkung sowie der nachhaltigen Unternehmensführung erweitern. FERi bietet die Begleitung und Unterstützung bei der Implementierung eines individuellen Nachhaltigkeitskonzepts an. Dies beinhaltet die strategische Ausrichtung, die Formulierung einer Policy und die entsprechende Umsetzung im Unternehmen und dem Anlageportfolio. Anleger, die bereits Nachhaltigkeitskriterien einsetzen, können von FERi bei der Weiterentwicklung von Lösungsansätzen und einer langfristigen Zielausrichtung unter Berücksichtigung der SDG begleitet werden.

Die UN Sustainable Development Goals (SDG) stehen im Fokus unserer Nachhaltigkeitsstrategie.

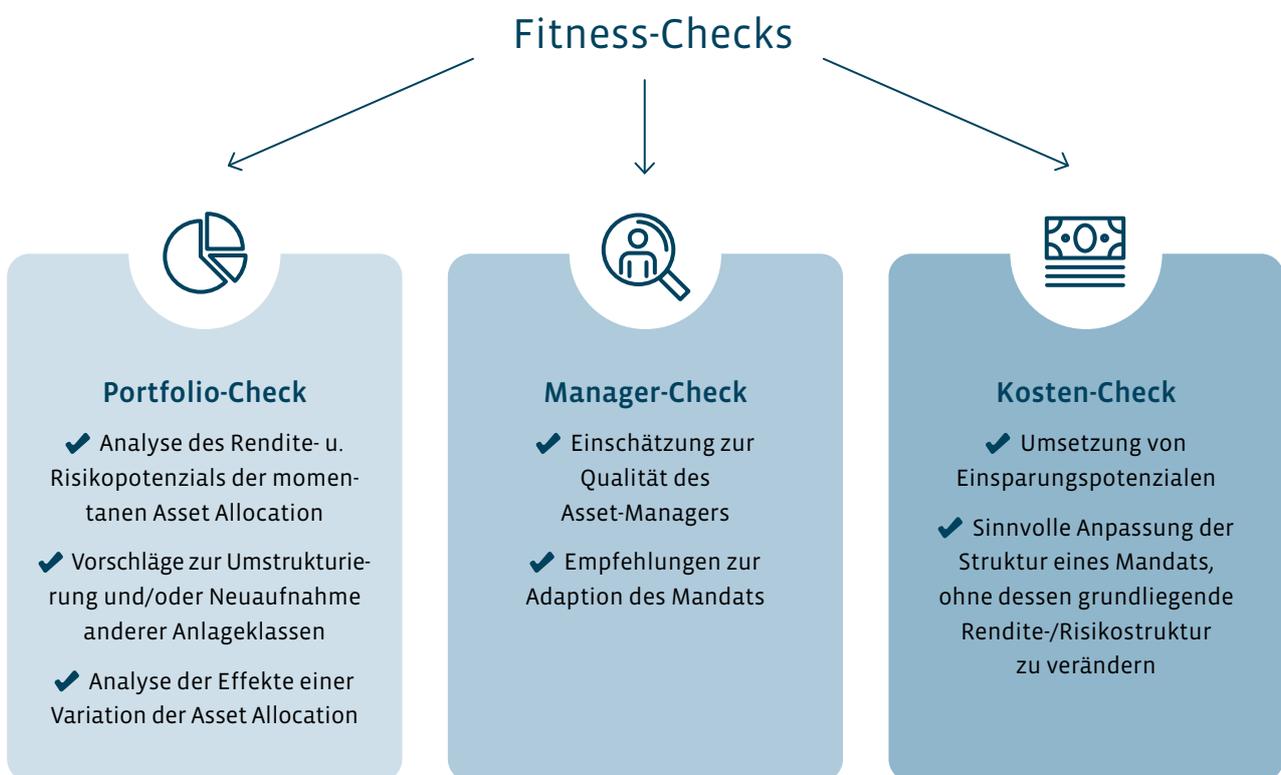


Unsere Consulting-Module

Fitness-Checks

Mittels der Fitness-Checks erhalten Kunden eine schnelle Einschätzung zur Ertragskraft ihres aktuellen Portfolios, zu Leistungen und Erfolg einzelner Asset Manager sowie zur bestehenden Kostenbelastung. Gibt es Portfolios, die bei gleichem Risiko mehr Rendite erwarten lassen bzw. gleiche Renditechance

bei Reduktion des Risikos aufweisen? Gibt es Einsparpotenziale in den Mandaten? FERI liefert seinen Kunden Anhaltspunkte, wie gut sie aufgestellt sind, zeigt Optimierungspotenziale auf und unterstützt auf Wunsch bei deren Umsetzung.



Risksheet

Wesentlicher Bestandteil der Planung, Kontrolle und Beurteilung der Kapitalanlage ist die Kenntnis über die Risiken und deren Herkunft. Die Messung, Ermittlung und Darstellung des Risikos ist dabei so individuell wie die jeweilige Kapitalanlage. Zur Identifikation der Risikoquellen und deren Verteilung im Portfolio erstellt FERI das Risksheet, das genau diese Informationen transparent und übersichtlich macht. Dieses lässt auf den ersten Blick erkennen, welchen Anteil am Gesamtrisiko die einzelnen Fonds, Segmente und

Assetklassen haben. Neben dem Value at Risk (VaR) des Gesamtportfolios werden auch die Risiken der einzelnen Komponenten sowie deren Beitrag zum Portfoliorisiko ermittelt und dargestellt. Die Gestaltung des Risksheet erfolgt auf Basis der individuellen Kapitalanlagestruktur und der Erfordernisse für das jeweilige Berichtswesen. FERI kann in vereinbarten Zeitabständen zusätzlich eine Risikokommentierung vornehmen und eine qualitative Einordnung der Daten zur Verfügung stellen (z.B. für interne Risikoberichte).



Freiheit ist unser höchstes Gut.

FERI kann sich frei, ungebunden und selbstbestimmt an den Märkten bewegen, Investitionsmöglichkeiten objektiv bewerten und vollständig neutral Empfehlungen aussprechen.



FERI Trust GmbH
Haus am Park
Rathausplatz 8-10
61348 Bad Homburg
Tel. +49 (0)6172 916-3170
info@feri.de
www.feri.de

Hinweis: Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung der FERI Trust GmbH („FERI“). Es dient allein Ihrer unverbindlichen Information und stellt kein Angebot zum Kauf, Verkauf oder Zeichnung eines Anlagetitels oder zur Verwaltung von Vermögenswerten dar. Alle hierin enthaltenen Aussagen und Informationen basieren auf Quellen, die für zuverlässig erachtet wurden. Dennoch wird keine Gewähr für deren Richtigkeit und Vollständigkeit übernommen. Entsprechendes gilt für Meinungen, Empfehlungen, Analysen, Konzepte und Prognosen, die lediglich unverbindliche, subjektive Werturteile unseres Hauses darstellen. Aussagen zu Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen von Finanzinstrumenten, Indizes oder Wertpapierdienstleistungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Entwicklungen. Dieses Dokument ersetzt keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung und berücksichtigt nicht persönliche, insbesondere finanzielle, Verhältnisse, Anlagestrategien und -ziele sowie Erfahrungen und Kenntnisse. Dieses Dokument genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen. Für jedes Investment und dessen Verwaltung sind ausschließlich die jeweiligen Zeichnungsdokumente, Verkaufsprospekte und/oder Vertragsunterlagen, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahres- und Halbjahresbericht sowie die wesentlichen Anlegerinformationen, maßgeblich. Diese enthalten auch Angaben zum Risikoprofil und den Risikohinweisen. Interessenten können diese Unterlagen in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos in deutscher Sprache bei der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle erhalten. Das vorliegende Dokument bezieht sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung. Es wird nicht fortlaufend aktualisiert. FERI behält sich vor, Meinungen und Empfehlungen auch ohne erneute Mitteilung zu ändern. Dieses Dokument und die hierin enthaltenen Angaben und Informationen dürfen nicht in den USA oder anderen Rechtsordnungen, in denen sie Beschränkungen unterworfen sind, verbreitet oder verwendet werden. Soweit Sie weitergehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, empfehlen wir Ihnen, sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung zu setzen. Die Weitergabe dieses Dokuments an Dritte sowie Kopieren, Nachdrucken oder sonstiges Reproduzieren ganz oder teilweise ist nur nach schriftlicher Zustimmung der FERI zulässig. FERI übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder Verwendung dieses Dokuments entstehen. FERI ist in Deutschland als Finanzdienstleistungsinstitut zugelassen. FERI unterliegt der Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn. Die BaFin hat jedoch dieses Dokument weder überprüft noch genehmigt oder gebilligt. Stand: Juli 2020