

FRAGEMODUL

ZUR BEWERBUNG UM DEN **DPN-AWARD** **PENSION ASSET MANAGEMENT 2022 IN PENSIONS FONDS/CTA'S** MIT BESONDEREM FOKUS AUF ESG-KRITERIEN

Mit dem Award wird im Sinne einer Gesamtwertung das überzeugendste Anlagemanagement in der Institutionsklasse Pensionsfonds/CTAs ausgezeichnet unter besonderer Berücksichtigung der institutionsspezifischen Zielsetzungen, der bilanziellen Vorgaben bzw. des jeweiligen regulatorischen Regimes. Ein besonderer Fokus wird bei der Bewertung auf der Berücksichtigung von ESG-Kriterien liegen. Die Auszeichnung wird im Rahmen der **dpn Assets & Liabilities Convention (ALC)** am 20. September 2022 in verliehen.

INITIATOR DER AUSZEICHNUNG ist die **F.A.Z. Business Media GmbH** als 100-prozentige Tochter der **Frankfurter Allgemeinen Zeitung GmbH**.

BEWERTUNGSINSTANZ ist der externe Experten-Beirat von **institutional assets** und **dpn**, der sich in Spezialisten-Komitees pro Award untergliedert. Die Besetzung der, für die einzelnen Awards zuständigen Komitees wird Ihnen bei Anmeldung Ihrer Bewerbung individuell bekanntgegeben. Den gesamten Beirat finden Sie in seiner aktuellen Zusammensetzung auf **www.dpn-online.com** vorgestellt.

VISIBILITÄT DER AUSZEICHNUNG
Den ausgezeichneten Institutionen, insbesondere deren signifikantem Beitrag zur Altersvorsorge in Deutschland wird eine Sonderveröffentlichung in der **Frankfurter**

Allgemeinen Zeitung im Nachgang der Veranstaltung gewidmet. In der Fachpublikation **dpn – Deutsche Pensions & Investmentnachrichten** wird über die Awards, die **dpn Assets & Liabilities Convention**, die Preisträger und die Hintergründe der Auszeichnungen ausführlich berichtet.

VERTRAULICHKEIT IM UMGANG MIT IHREN ANGABEN

Zu keinem Zeitpunkt und unter keinen Umständen werden Ihre Angaben oder daraus gewonnene Erkenntnisse veröffentlicht, an Dritte weitergegeben oder an unsere Redaktion weitergegeben oder zu Zwecken außerhalb des Bewertungsprozess verwendet. Vier Wochen nach der Verleihung werden alle Unterlagen und Scorecards vom Veranstalter und von den Bewertungskomitees unwiederbringlich gelöscht.

Wir bitten Sie, im Falle Ihrer positiven Entscheidung zur Teilnahme

- Ihre Teilnahme bis zum **04.03.2022** anzumelden,
- das vorliegende Fragemodul bzw. das Basismodul zu bearbeiten
- und bis zum **27.05.2022** zu retournieren.

Für Ihre Anmeldung, die Einreichung Ihrer Unterlagen und alle Rückfragen zum Ablauf steht Ihnen als Ansprechpartnerin gerne zur Verfügung: **Julia Dingerling, Projektleitung**, julia.dingerling@institutional-assets.com, Telefon: (069) 75 91-32 94.

Sie können zur Bearbeitung das vorliegende Dokument verwenden, oder die Fragen in ein eigenes Dokument/Layout übernehmen. Weitere Hinweise zur Bearbeitung erhalten Sie bei Anmeldung Ihrer Bewerbung.

Unternehmen/Institution: _____

Name des Verantwortlichen für den Anlagebereich: _____

Name des Bearbeiters/Ansprechpartners: _____

Postanschrift: _____

Telefon: _____

E-Mail: _____

EINLEITUNGSTEIL

DES FRAGEMODULS ZUM DPN-AWARD

PENSION-ASSET-MANAGEMENT IN PENSIONS FONDS UND CTA'S

1. Wie ist der Geschäftsbetrieb organisiert (Personal, Front-,Middle-,Backoffice, organisatorische Einbettung in einen verbundenen Konzern, externe Dienstleister)?
2. Gibt es Besonderheiten in den regulatorischen Rahmenbedingungen?
3. Stellen Sie bitte übersichtsartig Ihre Portfoliostruktur dar
4. Skizzieren Sie bitte die administrative Struktur der Kapitalanlagen
5. Ertrags- und Risiko-Kennzahlen:

	2021	2019-2021 (annualisiert)	Seit Auflegung des CTA/Pensionsfonds**
Assets Performance	0%	0%	0%
Gesamt Alpha ggü def. BM	0%	0%	0%
Liability Entwicklung (in %)	0%	0%	0%

* Für die Liability Entwicklung in % berechnen Sie bitte je Jahr die % Veränderung der DBO bereinigt um Rentenzahlungen (RZ) und Service Cost (SC) gemäß folgender vereinfachten Formel. Liability Entwicklung in % = $\frac{DBO_T - SC + RZ - DBO_{(T-1)}}{DBO_{(T-1)}}$

**Geben Sie bitte, falls DBO und SC nicht vorliegen, analog den Verpflichtungs-Umfang und die Jahreskosten an.

HAUPTTEIL

DES FRAGEMODULS ZUM DPN-AWARD

PENSION-ASSET-MANAGEMENT IN PENSIONS FONDS UND CTA'S

Anlagestrategie

1. Wie wird die Strategie festgelegt (Asset-Only, Asset-Liability, Berücksichtigung besonderer Unternehmensziele etc.)?
2. Wie werden Asset-Klassen kategorisiert und wieso? In welchem Umfang wird auch in neue/innovative Anlageklassen investiert?
3. Stützen Sie sich stärker auf quantitativen Methoden (Markowitz, Monte-Carlo) oder auf qualitative Aspekte bei der Festlegung Ihrer Strategie?
4. Was zeichnet Ihren Ansatz/Ihre Herangehensweise gegenüber Ihrer Peergroup besonders aus?

Implementierung

1. Wie gestaltet sich Ihr Prozess bei der Vergabe von speziellen Mandaten?
2. Nach welchen Kriterien entscheiden Sie die Frage „aktiv versus passiv“?
3. Wofür würden Sie spezialisierte Mandate vergeben, wofür Generalisten einsetzen?
4. Wie gehen Sie mit Währungsrisiken um?

Risikomanagement

1. Wie betreiben Sie Risikomanagement?
2. Wie gestaltet sich die laufende Risikosteuerung?
3. Wie stellt sich die Einbindung in das Konzernrisikomanagement dar?
4. Wie wird das „Unvorhersehbare“ berücksichtigt?

Governance

1. Welche Komitees gibt es und in welcher Regelmäßigkeit tagen diese?
2. Welche Entscheidungen treffen die Komitees und wie wird deren Erfolg bzw. deren Umsetzung gemessen?
3. Treffen Sie taktische Entscheidungen? Wenn ja, auf welcher Basis? Wenn nein, warum nicht?
4. Wie stellen Sie Reaktionsfähigkeit und Schnelligkeit sicher?

Neue Technologie: Inwieweit binden Sie neue Technologien wie robo-advice oder künstliche Intelligenz ein...

- ..bei der Strategiefindung?
- ..bei der Implementierung?
- ..beim Monitoring der Strategie und der Asset-Manager?

Wie hat sich Ihre Gesamtallokation durch das anhaltende Niedrigzinsumfeld verändert?

Wie hat sich insbesondere Ihre Allokation in Alternatives und Immobilien seit Beginn der Niedrigzinsphase verändert?

1. Wurden Alternatives im Gesamtportfoliokontext höher gewichtet?
2. Wie messen Sie den Erfolg dieser Allokation?
3. Wie stellen Sie langfristig eine hinreichende breite bzw. tiefe Diversifikation sicher?

ESG-FOKUS

FRAGEMODUL ZUM DPN-AWARD

PENSION-ASSET-MANAGEMENT IN PENSIONSFONDS UND CTA'S

1. Haben Sie Anlagerichtlinien nach ESG-Aspekten für Ihre Kapitalanlagen definiert und wie sehen diese aus? Inwieweit orientieren sich diese an der EU-Taxonomie?
2. Welches sind die drei wichtigsten Ziele, die Sie damit für Ihr Unternehmen und für die Gesellschaft verfolgen (Risikomanagement, Reputation etc.)?
3. Gehen Sie auf Ihr Nachhaltigkeitskonzept bzw. auf Ihre Auswahlmethoden ein (negatives Screening, Best-in-Class, Integration etc.)
4. Beschreiben Sie Ihren Anlagenprozess in Bezug auf die Implementierung von ESG-Kriterien, insgesamt und nach Anlageklassen.
5. Werden ESG-Richtlinien auf Ihr gesamtes Anlageportfolio angewandt oder nur auf bestimmte Anlagebereiche? Im letzteren Fall benennen Sie bitte die Bereiche und die Gründe für die Schwerpunktsetzung.
6. Wie haben sich die Volumina der nachhaltigen Investments in den vergangenen 3 Jahren entwickelt?
7. Welcher Prozentsatz Ihres Portfolios wird einer ESG-Analyse unterzogen?
8. Wie ist Ihr (internes und externes) ESG-Research aufgestellt?