

Sonderausgabe **2008 (November)**



Sehr geehrte Damen und Herren!

In unserem letzten NEWSLETTER vom September d.J. hatten wir Sie über eine Neuentwicklung bei uns informiert – unsere Datenbank „telosia“. In einer Zeit, in der das Wort „Finanzkrise“ die Medien dominiert, ist es nicht leicht, objektive und ungefilterte Informationen zu erhalten. Wo die Märkte morgen und übermorgen stehen, können wir leider alle nicht vorhersagen. Schon gar nicht in einem Umfeld, wie wir es derzeit erleben. Welche Manager sich am hiesigen Markt aber etabliert haben oder sich positionieren wollen und mit welchen Produkten, hier kann „telosia“ Schützenhilfe leisten. Normalerweise heißt es ja: „Guter Rat ist teuer“. Bei „telosia“ gilt dies nicht. Institutionellen Investoren steht die Datenbank mit allen Services völlig kostenfrei zur Verfügung. Die folgenden Informationen fassen kurz den aktuellen Stand unserer Datenbank zusammen.

Dr. Frank Wehlmann
Gesellschafter-Geschäftsführer
RCP GmbH / TELOS GmbH
Kirchgasse 2
D-65185 Wiesbaden
Internet: www.telos-rating.de

telosia

Brücke zwischen Investor und Asset Manager:

1) Hintergrund

Bei „telosia“ handelt es sich um eine von RCP und TELOS über mehrere Monate entwickelte Datenbank, die sich an institutionelle Anleger und an Asset Manager richtet.

Unser Haus wurde von Investoren wie Managern aktiv darauf angesprochen, nicht zuletzt aufgrund unserer weitreichenden Erfahrungen aus dem Bereich qualitativer Ratings und den daraus resultierenden Kontakten, diese für die Branche nutzbringend einzusetzen und so auch einen Beitrag für mehr Transparenz zu leisten. Das Ergebnis bildet die von uns entwickelte und programmierte Datenbank „telosia“. Auf „telosia“ haben sich im Laufe der letzten Wochen bis heute fast 60 Asset Manager angemeldet. Wir hatten im ersten Zuge die Asset Manager eingeladen, nicht nur ihre Gesellschaft mit einem Kurzportrait vorzustellen, sondern auch Produkte mit den wesentlichen Kennziffern und Charakteristika einzustellen. Somit haben institutionelle Anleger, die sich als Teilnehmer „Investor“ anmelden, gleich von Beginn an die Möglichkeit, sich einen Überblick über die teilnehmenden Manager zu verschaffen.

Seit kurzem ist unsere Datenbank offiziell auch für institutionelle Investoren freigeschaltet. Auf unsere erste Information hin haben sich bereits Investoren mit einem Volumen von etwa 70 Mrd.€ Assets under Management angemeldet.

2) Aktueller Bezug:

Als „telosia“ im Spätsommer diesen Jahres ins Leben gerufen wurde, konnten wir noch nicht erahnen, wie weitgreifend die sich bereits seit über einem Jahr hinziehende Finanzkrise ausweiten würde.

Natürlich haben wir alle als Marktteilnehmer auf die eine oder andere Weise mit der Marktlage zu kämpfen.

Auf der anderen Seite wissen wir aus der Vergangenheit nur allzu gut, dass die Märkte nicht nur eine Richtung kennen und wir besonnen und professionell darüber nachdenken müssen, wie wir uns auch im Hinblick auf das vor uns liegende Jahr 2009 ausrichten und positionieren.

Mit Hilfe der kostenfreien Teilnahme an der **bedienerfreundlich programmierten** Datenbank „telosia“ wird institutionellen Anlegern die Möglichkeit eröffnet, **auf einfache Art und Weise einen Selektions-Prozess** für einen Asset Manager selbständig und aktiv anzustoßen.

Wir möchten Investoren gerade auch in dem jetzigen Umfeld bei ihren Überlegungen zur Allokierung ihrer Assets unterstützen.

3) telosia – Angebot und Services

Die inzwischen bei uns angemeldeten und mit ihren Produkten präsenten Asset Manager repräsentieren **das gesamte am Markt bekannte Repertoire an Produkten** also

- traditionelle Assetklassen oder „Plain Vanilla“ - Produkte wie Aktien, Renten und Geldmarkt über
- themenbezogene Ansätze bis hin zu
- Nachhaltigkeitsfonds oder
- Immobilienfonds und
- Alternativen Investments.

Zu den angemeldeten Asset Managern gehören nicht nur große, internationale Adressen, sondern auch Asset Management-Boutiquen mit ausgesuchten, speziellen Ansätzen.

Neben dem frei zugänglichen **Firmen-Profil** haben die Asset Manager bei uns **Daten zu von Ihnen ausgewählten Fonds / Produkten** eingestellt: Dazu gehören unter anderem:

- Performanceergebnisse über verschiedene Zeiträume,
- Risikokennzahlen,
- Angaben zum Portfoliomanagement-Prozess (z.B. Einsatz von Derivaten, Länder-Allokation),
- **Gebühren-Indikation.**

In allen Fällen kann der Verantwortliche einer Adresse wie etwa einer Versicherung oder eines Versorgungswerkes die für die Auflegung eines Fonds erforderlichen Rahmenbedingungen in seinem **geschützten „Account“** anlegen. Unsere Aufgabe besteht darin, diese Anfrage an die Manager weiterzuleiten. Dabei wird **absolute Diskretion** über den Namen der institutionellen Adresse gewahrt. Der Investor kann somit anonymisierte Ausschreibungen durchführen und den Search-Prozess mit unserer Unterstützung steuern. Die erste Sichtung und die anschließende Weiterleitung der Daten an den Investor übernimmt das telosia-Team.

Soweit uns bestimmte Daten von Managerseite nicht vorliegen oder diese nicht aktuell sind, fordern wir die Manager auf, diese zu aktualisieren.

Der Investor erhält somit von uns die Namen und Daten zu einer Reihe von Asset Managern, die er unter Umständen bislang als Anbieter noch nicht kannte.

Dazu erhält er umfangreiche Informationen über Produkte, die die Ziele seiner Investmentideen optimal abdecken können.

Als Zusatz-Service kann der Investor auch **„qualitative“ Zusatzinformationen** über „telosia“ von den Managern einfordern. **Um dem Investor die Suche zu erleichtern, kann er von uns eine Vorauswahl über von ihm zu definierende Kriterien (z.B. Performance über die letzten Jahre, Risikokennziffern u.a.) kostenfrei erhalten.**

NEU: Master-KAG-Search:

Ab sofort bieten wir interessierten institutionellen Anlegern auch unsere Unterstützung bei der **Suche nach der passenden Master KAG** an. Für diesen Bereich haben wir gemeinsam mit Marktteilnehmern und aus unserer Erfahrung im Bereich Master KAG-Rating einen Fragebogen entwickelt, der sich auf die kundenrelevanten Services konzentriert (u.a. Reporting, Betreuung). Dieser Service ist für Investoren ebenfalls kostenfrei (Hinweise zur Anmeldung siehe Punkt 5).

4) Wissenswertes

Im Vorfeld haben wir das Gespräch zu einigen erfahrenen **institutionellen Anlegern wie auch zu Asset Managern** gesucht und sie gebeten, „telosia“ zu **testen**.

Sowohl die inhaltliche Tiefe wie auch die Bedienerfreundlichkeit wussten auf beiden Seiten, den Investoren wie den Managern, zu überzeugen.

Dem Investor wird absolute **Vertraulichkeit zugesichert**. Er kann sich somit frei von allen Zwängen auf „telosia“ bewegen und mit unserer Hilfe Selektions-Prozesse für von ihm bevorzugte Assetklassen anstoßen.

Der Zugang zu „telosia“ erfolgt **„kennwortgeschützt“**.

Für ausländische Anbieter steht auch ein **englischsprachiger** Fragenkatalog zur Verfügung.

Die Größe der Mandatsausschreibung sollte ein Mindestvolumen von 1 Mio. € nicht unterschreiten. Nach oben gibt es keinerlei Begrenzung.

Sowohl der Erwerb von **Publikumsfondsanteilen** wie die Suche nach einem **Spezialfonds**-Anbieter stehen offen.

5) Anmeldung und Handling:

Asset Manager wie Investoren melden sich unter www.telosia.de und „Open New Account“ an. Sie erhalten dann ein „Kennwort“, das Ihnen jederzeit die aktive Nutzung der Datenbank gestattet.

Soweit Fragen im Zusammenhang mit der Anmeldung oder der Menüführung aufkommen, können Sie uns jederzeit ansprechen (Telefon: 0611 –9742 120).

Es steht allen telosia-Teilnehmern frei, verschiedenen Personen den Zugang - auch mit unterschiedlichen Nutzungsmöglichkeiten (z.B. nur „Leserecht“ oder mit „Befugnis, Daten einzustellen bzw. zu verändern“) – einzuräumen.

Wir möchten Sie als institutionellen Investor wie auch als Asset Manager dazu einladen, sich auf „telosia“ anzumelden und die Services gerade auch in einem schwierigen Marktumfeld wie derzeit aktiv zu nutzen.

RCP GmbH / TELOS GmbH

Tel.: 0611 – 9742 100 (Dr. Wittmann: 120)
Kirchgasse 2
65185 Wiesbaden
www.telosia.de