

P R E S S E M I T T E I L U N G

FERI Investment Team Rating:

FERI EuroRating vergibt Top-Rating an Multi Strategy Team THEAM von BNP Paribas Investment Partners

**Multi Strategy Team THEAM von BNP Paribas Investment Partners mit
„Ausgezeichnet“ („AA“) bewertet**

Bad Homburg, 05. Februar 2015 – Die FERI EuroRating Services AG hat die Qualität des Multi Strategy Team THEAM von BNP Paribas Investment Partners (BNPP IP) mit der Ratingnote „AA“ bewertet. „AA“ steht für ein Investment Team mit ausgezeichneter Qualität.

Das Rating von FERI setzt sich aus den zwei untersuchten Bereichen „Unternehmen“ (Gewichtung 20%) und „Investment Team“ (Gewichtung 80%) zusammen, die wiederum in einzelne Komponenten gegliedert sind. Der Bereich „Unternehmen“ wurde mit „sehr gut+“ („A+“) bewertet, während der Bereich „Investment Team“ mit „ausgezeichnet“ („AA“) beurteilt wurde. Dies bestätigt die Qualität des Investment Teams von BNPP IP als Vermögensverwalter und seine Expertise insbesondere im Bereich Multi Strategy.

Das in Paris ansässige Multi Strategy Team ist in die Einheit THEAM eingebunden, an dessen Spitze Christoph Moulin steht. Die Steuerungen des Multi Asset- sowie des Multi Strategy Managements sind modellbasiert und berücksichtigen sowohl fundamentale als auch technische Elemente. Das Team managt insgesamt fünf Alphastrategien, die jeweils nach einem Absolute Return Konzept und unter Verwendung eines disziplinierten Risikobudgetierungssystems umgesetzt werden, sodass das Risikomanagement fester Bestandteil aller Investmententscheidungen ist.

Das Investment Team verfügt über ausreichend personelle Ressourcen und profitiert von einem sehr hohen Ausbildungsniveau sowie fachspezifischem Wissen in den Bereichen modellbasierter Strategien und strukturierter Produkte. Die im Team gemanagten Alphastrategien wurden von den einzelnen Teammitgliedern selbst entwickelt.

Den Bereich „Unternehmen“ bewertet FERI mit „sehr gut+“. THEAM profitiert von seiner organisatorischen Einbindung in die Muttergesellschaft BNP Paribas Investment Partners. Es wurde 2011 als Joint Venture zwischen BNP Paribas Investment Partners – dem Asset Management Arm der BNP Paribas Gruppe – und BNP Corporates & Investment Banking gegründet, sodass THEAM heute die Investmentexpertise der BNP Paribas unter einem Dach vereint. Die Unternehmensstruktur sowie den dadurch entstehenden organisatorischen Einfluss auf das Investment Team bewertet FERI mit „ausgezeichnet“. Die Prozesse in den Bereichen Research, Fondsmanagement, Risikomanagement und Trading sind sehr gut in die Organisationsstruktur eingebunden.

Für das umfangreiche Rating wurden u. a. Fragebögen und Informationsmaterial zum Unternehmen, zum Investment Team und der vom Team gemanagten Produktpalette ausgewertet. Neben persönlichen Gesprächen mit Mitgliedern des Managements wurden mit Führungskräften und Schlüsselpersonen des Investment Teams Multi Strategy Team THEAM ausführliche Rating-Interviews geführt.

Details der Bewertung vom Multi Strategy Team THEAM

Bereich „Unternehmen“		Bereich „Investment Team“	
Organisation	AA	Produktstrategie und -erfolg	B+
Geschäftsleitung	AA	Investmentphilosophie und -stil	B+
Mitarbeiter	A	Research	AA
Systeme	AA	Investment Professionals	A+
Kunden	A+	Investitionsprozess	AA
		Risikomanagement und -controlling	AA

Ratingklassen

Das Bewertungsergebnis, das sich auf das gesamte Investment Team Rating bezieht, hat die nachfolgende Bewertungssystematik.

Klasse	Punkte	Gesamtrating
AAA	100 - 84	Investment Team mit herausragender Qualität
AA	83 - 72	Investment Team mit ausgezeichneter Qualität
A+, A, A-	71 - 61	Investment Team mit sehr guter Qualität
B+	60 - 57	Investment Team mit guter Qualität
B	56 - 54	Investment Team mit befriedigender Qualität
C	53 - 47	Investment Team mit genügender Qualität
D	46 - 44	Investment Team mit mäßiger Qualität
D-	43 - 40	Investment Team mit schwacher Qualität
E	39 - 29	Investment Team mit schlechter Qualität
E-	28 - 1	Investment Team mit sehr schlechter Qualität



Über die FERI EuroRating Services AG

Die FERI EuroRating Services AG ist eines der führenden europäischen Häuser für Investmentresearch und Rating. Kerndienstleistungen sind Research in den Bereichen Economics, Capital Markets, Industries und Real Estate sowie Credit Rating und Investment Rating. Seit 25 Jahren berät und unterstützt die FERI EuroRating Services AG Banken, Versicherungen, Asset Manager, Industrieunternehmen sowie öffentlich-rechtliche Institutionen mit ihren Dienstleistungen.

Pressekontakt

Holger Friedrichs

Dr. ZitelmannPB. GmbH

Rankestraße 17

10789 Berlin

Tel.: 030-72 62 76 157

Fax: 030-72 62 76 1793

E-Mail: friedrichs@zitelmann.com