



RCP & Partners GmbH

Risk rating of asset managers: the investor's measure of trust

Pressemitteilung

Wiesbaden, 13. Oktober 2005

SG AM AI verbessert Rating im Bereich Dach-Hedgefonds

Société Générale Asset Management Alternative Investments (SG AM AI) hat sich beim ersten Folgerating ihrer Dach-Hedgefonds von der sehr guten Note 2- auf 2 verbessert. Das Gesamtrating „sehr gut“ aus dem Vorjahr hat die Wiesbadener Ratingagentur RCP bestätigt.

Nach ihrer Erstbewertung im Juni 2004 unterzog sich SG AM AI nun als erster Anbieter erneut einem Rating im Bereich Dach-Hedgefonds durch RCP. Die Gesamtnote „sehr gut“ von SG AM AI entspricht dabei der zweitbesten Bewertung von insgesamt sechs möglichen Stufen. Die Gesellschaft konnte sich in allen Bereichen leicht verbessern, insbesondere im Investmentbereich. Weitere Fortschritte bescheinigte RCP & Partners SG AM AI beim Management und im Vertrieb.

SG AM AI ist einer der führenden Anbieter für Alternative Investments und Teil der Société Générale Asset Management, einem der größten Asset Manager in Europa. Neben Frankreich ist Deutschland einer der Hauptzielmärkte der SG AM AI in Europa.

Das Manager Rating beurteilt die Fähigkeit eines Asset Managers, das ihm anvertraute Vermögen im Interesse der Anleger professionell zu verwalten und nicht durch Pflichtverletzungen dem Risiko eines finanziellen Verlustes auszusetzen. Da sich organisatorische Defizite mit hoher Wahrscheinlichkeit auch auf die Wertentwicklung auswirken, umfasst das Rating über die Analyse der Investmentprozesse hinaus eine eingehende Untersuchung, wie stabil die Organisation selbst ist.

Zur Erfassung aller Risikoquellen werden vier Hauptbereiche durchleuchtet: „Management“ (u.a. Management und Personal), „Kunden“ (u.a. Marketing und Produkte), „Produktion“ (u.a. Investmentprozess und Qualitätsmanagement) sowie der Bereich „Infrastruktur“ (u.a. IT und Operations).

Die Ratingergebnisse:

- **Erfahrenes Managementteam:** Das Dach-Hedgefondsgeschäft hat SG AM AI im Jahre 2000 begonnen. Das hoch spezialisierte und sehr erfahrene Team wurde zwischenzeitlich weiter ausgebaut. Sehr großen Wert legt die Gesellschaft auf eine tadellose Unternehmenskultur, was sich unter anderem in hohen Investitionen in die Förderung der Mitarbeiter widerspiegelt. SG AM AI kann dabei auf die Unterstützung einer starken Muttergesellschaft mit erheblichen Ressourcen, zum Beispiel in den Bereichen IT, Reporting oder Marketing, vertrauen.



- **Kundenorientierung und Weiterentwicklung des Vertriebs:** Der Bereich Alternative Investments hat innerhalb der Gruppe weiter an Bedeutung gewonnen. Das hoch spezialisierte und eigens installierte „Alternative Marketing Team“ übernimmt die Rolle des Koordinators zwischen der Produktion, dem Marketing und den Distributionskanälen. In einem strukturierten und kontrollierten Prozess werden neue Produkte kontinuierlich weiterentwickelt und in die vorhandenen Produkte integriert. Die Mitarbeiter können so auf eine wettbewerbsfähige Produktpalette zurückgreifen. Das Reporting kann den Kundenwünschen individuell angepasst werden und erfüllt hohe Qualitätsstandards.
- **Klar strukturierter Produktionsprozess:** Der Investmentprozess ist sehr klar strukturiert und dokumentiert. Er wird einem kontinuierlichen Validierungsprozess unterzogen, der die hohe Qualität des Investmentprozesses sicherstellt. Ausgangspunkt für die Investmententscheidungen ist das eigene quantitative Research sowie ein umfassender qualitativer Selektionsprozess, der jeden Hedgefonds einer strengen Due Diligence unterzieht. Der Investmentprozess und die Umsetzung der Anlageentscheidungen werden durch selbst entwickelte Programme und Systeme unterstützt. Performanceergebnisse, eingegangene Investmentrisiken sowie operationale Risiken werden fortlaufend gemessen und kontrolliert.
- **IT-Infrastruktur mit hohem Stellenwert:** Aus einem klaren Verständnis für das Thema Risikomanagement heraus hat SG AM AI ein System zur Reduzierung operationaler Risiken entwickelt. Hierzu gehören intensive Revisionsprüfungen, umfangreiche Validierungen neuer Produkte sowie die Installation von Notfallplänen. Die Risikokontrolle wird von einem weiter verstärkten und spezialisierten Team wahrgenommen, das eine eigene Zuständigkeit für den Bereich Dach-Hedgefonds erhalten hat.

Die Bewertungsskala:

| Manager Rating | |
|----------------|--------------|
| + 1 - | Exzellent |
| + 2 - | Sehr gut |
| + 3 - | Gut |
| + 4 - | Befriedigend |
| + 5 - | Mangelhaft |
| + 6 - | Ungenügend |



Kontakt:

RCP & Partners GmbH

Abraham-Lincoln-Straße 7

D-65189 Wiesbaden

Dr. Frank Wehlmann

Gesellschafter-Geschäftsführer

☎ +49-611-9742-120

frank.wehlmann@rcp-partners.de

www.rcp-partners.de

SG Asset Management

Deutschland GmbH

Mainzer Landstr. 36

D-60325 Frankfurt a.M.

Boris Rischow

Geschäftsführer

☎ +49-69-71042808-10

boris.rischow@sgam.com

www.sgam.com