



RCP & Partners GmbH

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

Pressemitteilung

Wiesbaden, den 4. Februar 2002

NORDEA als erste ausländische Investmentgesellschaft durch RCP & Partners GmbH geratet

Investmenteinheit von NORDEA als „sehr gut“ eingestuft

Die Investmenteinheit der Nordea Gruppe, die Nordea Investment Management (NIM), erhielt ihr erstes Fiduciary Rating von RCP & Partners und wurde als „sehr gut“ eingestuft. Die NIM, ein ganz wesentlicher Sektor der übergeordneten globalen Einheit NORDEA Asset Management (NAM, Kopenhagen), erzielte sowohl im Bereich Business-Rating wie im Bereich Investment-Rating die Note "sehr gut". Auf der Investmentseite reichte die NIM mit einem "3+" nahe an die herausragende Ratingbenotung "Exzellent" heran, was durch einen klar strukturierten, disziplinierten und einen von einem starken Teamgeist im Fondsmanagement getragenen Investmentprozeß zu erklären ist.

Mit der NIM hat sich der erste skandinavische Asset Manager einem Fiduciary Rating bei der Ratingagentur RCP unterzogen. Der Bereich Asset Management bildet einen Schwerpunkt des über die letzten fünf Jahre durch verschiedene Zusammenschlüsse zur NORDEA-Gruppe zusammengewachsenen größten nordeuropäischen Finanzdienstleister. Gut zwei Drittel der insgesamt ca. 100 Mrd. EURO Assets unter Management stammen aus dem institutionellen Geschäft. Durch die seit zwei Jahren tätige Marketing- und Vertriebsseinheit "Nordea Asset Management AG" mit Sitz in Königstein bei Frankfurt a.M. (NAMAG) soll das institutionelle Geschäft in Europa (außerhalb Skandinavien) ausgebaut werden, und hier vor allem in Deutschland. Im Rahmen des Ratingprozesses wurden auf der Investmentseite Aktien weltweit und Renten weltweit untersucht. Die 12-Monatsprognose wurde als "neutral" eingestuft, da die Auswirkungen der noch im Fluß befindlichen strukturellen Eingliederung der verschiedenen Einheiten zum jetzigen Zeitpunkt nicht absehbar sind.

Das Fiduciary Rating beurteilt das treuhänderische Risiko, d.h. Risiken, die sich insbesondere durch Pflichtverletzungen seitens des Asset Managers und des damit verbundenen finanziellen Verlustes äußern können. Dabei werden die Organisation auf ihre strukturelle Stabilität und die Investmentseite auf ihre gesamten Prozeßabläufe hin einer gründlichen Überprüfung unterzogen. Denn diese Kriterien sind wesentlich zur Beurteilung der Fähigkeit des Asset Managers, auch nachhaltig gute Performanceergebnisse zu erzielen. Für institutionelle Investoren, aber auch für Privatanleger, ist dies die effektivste Möglichkeit, eine Aussage über die wahren – von ihnen zu übernehmenden – Risiken zu erhalten, bevor sie ihr Vermögen in die Hände einer Investmentgesellschaft legen.



Nach Angaben von RCP & Partners GmbH, innerhalb der europäischen Gruppe von RCP zuständig für den deutschen und den österreichischen Markt, fällt NIM durch einen sehr disziplinierten und teamorientierten Investmentansatz auf. Der langfristig ausgerichtete themenorientierte Ansatz führte auf der Aktienseite zu sehr guten, über der Benchmark liegenden Performanceergebnissen. Die Fixed Income-Seite erzielte Ergebnisse auf Benchmarkhöhe. Die Geschlossenheit des Fonds Management-Teams und ein hoher Grad an Kundenorientierung runden das positive Erscheinungsbild ab. Diese Aspekte geben allen Anlaß zu der Annahme, daß die NIM mit ihrer erfahrenen Mannschaft die durch die Zusammenschlüsse bedingten Restrukturierungsmaßnahmen kurzfristig erfolgreich abschließen wird und darauf aufbauend ihre internationale Expansion insbesondere durch die NAMAG in Deutschland wird weiter ausbauen können.

Etwa 50 Asset-Management-Firmen aus sechs Ländern Europas und Asien, darunter neben traditionellen Investmentgesellschaften auch Index-, Hedge-Fund- und Private-Equity-Manager, haben sich bereits einem Rating durch RCP & Partners unterzogen. Mit der NIM hat RCP von seiner Wiesbadener Einheit aus nach dem vor kurzem veröffentlichten Rating der "dresdnerbank investment management (dbi)" wiederum einen sehr bedeutenden europäischen Asset Manager einem Fiduciary Rating Prozeß unterziehen können. RCP berät auch große multilaterale Organisationen hinsichtlich der Anwendungsmöglichkeiten des Fiduciary Ratings.

Beim strukturellen Risiko wurde NIM mit **A1+** und beim Investmentrisiko mit **3+** bewertet.

Kontakt:

Nordea Asset Management AG

Werner Chrobok

Mitglied des Vorstandes

☎ +49-6174-968-676

werner.chrobok@nordea.ag

RCP & Partners GmbH

DE-Wiesbaden

Dr. Uwe Kern

☎ +49-611-9742-120

uwe.kern@rcp-partners.de

www.rcp-partners.de

Business-Risiko	RCP Rating-Skala	Investment-Risiko
AAA	<i>Exzellent</i>	1
AA1		2
AA2	<i>Sehr gut</i>	3
A1		4
A2	<i>Gut</i>	5
A3		6
BBB	<i>Durchschnittlich</i>	7
BB1		8
BB2	<i>Nicht befriedigend</i>	9
B1		10