
Feri Asset Manager Rating

Stand: 15.06.2013

ThomasLloyd Group





Bewertungskonzept

Das Feri Asset Manager Rating stellt eine Bewertung der Assetmanagementqualität dar. Die Bewertung der Qualität basiert auf der Bewertung der Bereiche Unternehmen, Produkte, Prozesse sowie Absatz/Kunden. Die für das Rating gewählte Methodik ist durch die Zielsetzung geprägt, aus neutraler Sicht eine möglichst objektive Einschätzung der Assetmanagementqualität zu ermitteln. Innerhalb des Ratingprozesses kommt ein Kriterienkatalog zur Anwendung, der sowohl absolute als auch relative Prüfkriterien (gegenüber Benchmark) beinhaltet, die zum Teil durch branchenspezifische Ausprägungen gekennzeichnet sind. Für die Beantwortung der Fragen des Kriterienkataloges werden die Informationen aus den eingereichten Unterlagen inkl. Fragebogen entnommen sowie die Informationen aus den geführten Interviews.

Das Bewertungsergebnis für den Asset Manager ThomasLloyd Group stellt sich wie folgt dar:

Rating-Indikatoren

Rating	Gewicht	Note	Kommentar
Feri Asset Manager Rating	100%	A	Asset Manager mit sehr guter Qualität
Unternehmen	30%	A	Sehr gut
Produkte	25%	B	Befriedigend
Prozesse	20%	AA	Ausgezeichnet
Absatz/Kunden	25%	A	Sehr gut
Unternehmen		A	Sehr gut
Organisation	20%	A	Sehr gut
Geschäftsleitung	25%	A	Sehr gut
Mitarbeiter	20%	A	Sehr gut
Vertragspartner	20%	A+	Sehr gut (+)
Systeme	15%	A+	Sehr gut (+)
Produkte		B	Befriedigend
Produktstruktur	40%	B+	Gut
Track Record	60%	B	Befriedigend
Prozesse		AA	Ausgezeichnet
Prozessorganisation	30%	AA	Ausgezeichnet
Prozessinhalte	70%	AA	Ausgezeichnet
Absatz/ Kunden		A	Sehr gut
Marktstellung	30%	A	Sehr gut



Profil des Asset Managers

Gesellschaft:

ThomasLloyd Group Ltd. (Konzernmuttergesellschaft)

Sitz des Unternehmens:

1 King Street, London EC2V 8AU, Grossbritannien

Anzahl Mitarbeiter: 125 aus 29 Nationen

Gründung: 04.02.2004 (unter dem Namen DKM Holdings PLC)

Gezeichnetes Aktienkapital: EUR 85.347.138,00 und GBP 3.487.156,04

Website: www.thomas-lloyd.de

Handelsregister: Companies House, Company No. 5034664 (England and Wales)

Gesellschafter:

ThomasLloyd Investments AG, Wien (83,5%)
DKM Global Opportunities Fonds 01 GmbH, F.a.M. (10,1%)
T.U. Michael Sieg (6,4%)

Geschäftsführung:

T.U. Michael Sieg (Vorsitzender)
Anthony M. Coveney
Klaus-Peter Kirschbaum

Unternehmensgegenstand:

Vermögensverwaltung und
Finanzdienstleistungen aller Art

Wirtschaftsprüfer:

PKF Littlejohn, London, Grossbritannien

Unternehmensportrait:

Die ThomasLloyd Gruppe wurde 2003 gegründet. Ursprünglich lag der Fokus auf Private Equity und Hedgefonds. Nach Übernahme der international tätigen Illington Fund Management Group in New York im Jahr 2006 erfolgte sukzessive die Fokussierung auf den Cleantech- und Erneuerbare Energien Sektor, so dass seit 2010 die ThomasLloyd Gruppe konzernweit ausschließlich auf den Sektor Cleantech- und Erneuerbare Energien ausgerichtet ist.

Dabei wurden zunächst nur Investment Banking Dienstleistungen als Financial Advisor im Bereich Capital Raising, Corporate Finance und M&A Advisory für private und börsennotierte Cleantech Unternehmen und Projektentwickler im Bereich Erneuerbare Energien angeboten. Das Angebot wurde sukzessive vom Beratungsgeschäft um den Bereich Project Finance, dem Project Management und dann schlussendlich um den gesamten Bereich des Asset Managements inkl. Product Structuring, Product Administration und Portfolio-/ Investmentmanagement erweitert.

Die 125 Mitarbeiter von Thomas Lloyd sind weltweit an 13 Standorten in 12 Ländern vertreten, betreuen über 37.000 Kunden und verwalten ein Vermögen in Höhe von USD 2,7 Mrd.

Das investierte Vermögen inkl. Capital Commitments im Bereich Erneuerbare-Energien-Infrastruktur beläuft sich per 31.12.2012 auf 135 Mio. USD und finanziert elf Projekte in den Philippinen, Kambodscha und den USA mit einem Gesamtprojektvolumen von 1,32 Mrd. USD.

Die verwalteten Assets werden in einem Masterfund, dem ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund, gebündelt, in den die Investoren über unterschiedliche Vehikel investieren. Dabei werden den Kunden Aktien, Hybrid-Konstruktionen, Anleihen/ Rentenpapiere und auch geschlossene Fondsstrukturen angeboten und ggf. an die jeweiligen „Rechts- und Regulatorischen Anforderungen“ des Investitionslandes bzw. an den individuellen Bedarf des Anlegers adaptiert.

Feri Asset Manager Rating - Ratingklassen

Das Feri Asset Manager Rating stellt eine Bewertung der Assetmanagementqualität dar. Die Bewertung der Qualität basiert auf der Bewertung der Bereiche Unternehmen, Produkte, Prozesse sowie Absatz/Kunden. Das dabei eingesetzte Rating-Verfahren ordnet jeden Asset Manager in eine von zehn Ratingklassen ein.

Das Bewertungsergebnis, das sich auf das gesamte Asset Manager Rating bezieht, erhält die nachfolgende Bewertungssystematik. Die einzelnen Unterklassen wie Unternehmen, Produkte, Prozesse sowie Absatz/Kunden sowie deren Unterklassen werden anhand von zwölf Ratingunterklassen klassifiziert und bewertet

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

Rating Unterklassen		
Klasse	Punkte	Rating Unterklassen
AAA	100 - 84	Herausragend
AA	83 - 72	Ausgezeichnet
A+	71 - 69	Sehr gut (+)
A	68 - 65	Sehr gut
A-	64 - 61	Sehr gut (-)
B+	60 - 57	Gut
B	56 - 54	Befriedigend
C	53 - 47	Genügend
D	46 - 44	Mäßig
D-	43 - 40	Schwach
E	39 - 29	Schlecht
E-	28 - 1	Sehr schlecht

Disclaimer

Dieser Ratingbericht wurde von der Feri EuroRating Services AG erstellt. Zweck des Berichts ist es, die Ergebnisse des Feri Asset Manager Ratings für den vorgenannten Asset Manager darzustellen. Der Bericht genießt Urheberschutz. Nachdruck und Vervielfältigung sowie die Weitergabe an Dritte sind ohne schriftliche Genehmigung der Feri EuroRating Services AG nicht gestattet.

Insbesondere dienen die Inhalte des Berichts entsprechend dem Zweck des Asset Manager Rating lediglich der Information. Sie stellen weder eine Bewertung der Bonität, eine Anlageberatung noch eine Empfehlung oder Aufforderung zur Investition dar.

Dieser Ratingbericht berücksichtigt die tatsächlichen Verhältnisse bis zum 15.06.2013. Die Gültigkeit der im Bericht getroffenen Aussagen ist auf diesen Zeitpunkt beschränkt. Die Feri EuroRating Services AG ist nicht verpflichtet, über aktuelle Ereignisse, die das Ratingergebnis beeinflussen oder beeinflussen könnten, zu berichten.

Kontakt

Feri EuroRating Services AG
Haus am Park
Rathausplatz 8-10
61348 Bad Homburg

Tel.: +49 (0) 6172 916-3200
Fax.: +49 (0) 6172 916-1200
E-mail: info@feri-research.de
Web: www.feri-rating.de