



BNP パリバ インベストメント・パートナーズと BNP パリバ コーポレートバンキング・投資銀行部門が、 新運用パートナー「THEAM」の創設を発表

2011年3月15日
BNP パリバ インベストメント・パートナーズ株式会社

2011年3月15日パリ発 –BNPパリバ コーポレートバンキング・投資銀行部門とBNPパリバ インベストメント・パートナーズは、インデックス運用、定量アクティブ運用、元本確保型運用、オルタナティブ運用に特化した運用パートナーである「THEAM」を設立いたしました。従来”BNP Paribas Asset Management”（以下BNP Paribas AM）の一部であったSIGMA 運用部門と、BNPパリバ コーポレートバンキング・投資銀行部門の株式・デリバティブ部門により2004年に設立された“Harewood Asset Management”（以下Harewood AM）を統合し、「THEAM」は新たな運用パートナーとして業務を開始いたします。「THEAM」のCEOには、Gilles Guérinが就任しました。

2部門の統合によって創出される補完的運用スキル

資産運用会社が用いるポートフォリオ運用手法と、投資銀行の資本市場部門の専門技法とが収斂する傾向が強まる中、Harewood AM と SIGMA の統合は、流動性、革新性、市場アクセスの各観点から投資家の皆様が求めるニーズに沿った論理的帰結と言えます。両社は相互に補完し合い、それぞれの強みを組み合わせることで、お客様へのサービス向上を目指します。

「THEAM」は、SIGMAの定評あるインデックス運用、元本確保型運用、リスク・アロケーション戦略、絶対収益型戦略等を提供する一方、Harewood AMによるシステム運用、新しい種類の原資産を対象とした運用、ファンズ・オブ・ヘッジファンズ等のサービスを提供します。

BNPパリバ コーポレートバンキング・投資銀行部門とBNPパリバ インベストメント・パートナーズ両社の強みを結集することで、「THEAM」は投資銀行と資産運用会社のそれぞれにおけるベスト・プラクティスを享受することができました。長期に渡る安定したパフォーマンスの実現と良好なクライアント・リレーションによって、革新性、柔軟性、透明性、安全性の高い運用サービスを提供してまいります。

豊富な投資ソリューション

今回の統合によって、広範な資産クラス（株式、債券、コモディティ、ボラティリティ、通貨など）を対象とし、様々な運用手法を駆使した投資ソリューションを提供することが可能となりました。

「THEAM」は、以下の4つの主要カテゴリーに属するポートフォリオ・マネージメントを通じて、お客様それぞれのニーズにお応えしてまいります。

インデックス運用

完全複製、最適化による部分複製、シンセティック手法による複製、各手法を駆使し、主として世界の主要インデックスを対象とするインデックス・ファンドや EasyETF トラッカー・ファンドを提供します。

アクティブ・システムティック運用

裁定（アービトラージ）運用手法に精通したポートフォリオ・マネジャーが用いる各種アルゴリズムを基に、裁定運用からシステムティック運用まで多岐にわたる運用サービスを提供します。THEAM が持つクオンツ運用での強みは、様々な資産クラスにおける最適な投資手法を提供します。



元本確保型運用

いわゆるフォーミュラ・ファンド等のパッシブ運用からアクティブ運用まで、幅広く提供します。THEAMではリスク性資産と無リスク資産をアクティブ運用することで、元本確保型運用ソリューションを提供します。

高流動性のオルタナティブ運用

THEAMではUCITS III基準下での絶対収益型の運用戦略を提供する一方、ヘッジファンドやマネージドアカウントのマネージャーを選択し組み合わせることで、流動性と透明性の高いオルタナティブ・ポートフォリオを提供します。

目標

「THEAM」は、500億ユーロに上る運用資産を有し、規模、運用サービスともに業界のリーダーとして、業務を展開します。120人の運用プロフェッショナルがサービスを提供し、これを400人以上の営業スタッフと1,500を超える顧客を抱えるBNPパリバインベストメント・パートナーズとBNPパリバコーポレートバンキング・投資銀行部門の営業部隊がサポートします。

フランス、イタリア、ベルギー、オランダ、ルクセンブルクの5カ国では強力な国内販売網を享受できる他、UCIT IV施行によりもたらされる市場統合の恩恵も受けることが可能になります。

「THEAM」は今後5年間で、その運用資産残高を2倍に伸ばすことを目指します。この間、インデックス運用については選別的に展開、定量アクティブ運用についてはその能力の一段の拡充を目指し、元本確保型運用においては欧州におけるリーダーとしての地位をより確固たるものとし、更に高流動性のオルタナティブ運用の分野では国際的なプレーヤーになることを目指します。

また、「THEAM」ではそのシステム（定量）運用戦略の開発にあたり、投資銀行部門における投資技法のイノベーションやクオンツ・リサーチを活用します。同社では欧州のお客様にはグローバルな投資ソリューションを提供する一方、アジアおよび北米での事業拡大を目指します。

組織

BNPパリバインベストメント・パートナーズの新パートナーである「THEAM」の会長には、Dominique Hoenn、CEOにはGilles Guérinがそれぞれ就任します。また、Denis PanelがCIO兼インベストメント&ストラクチャー部門担当総責任者、Alexandre MojaiskyがCOO兼営業・サポート部門担当総責任者として、それぞれ着任しました。更にPhilippe Marchessauxを議長として、BNPパリバコーポレートバンキング・投資銀行部門と、BNPパリバインベストメント・パートナーズそれぞれ3名の監査役により構成される監査役会が設置されます。

「コーポレートバンキング・投資銀行とアセットマネジメントの運用能力と手法が統合されることで、投資家のお客様にはより多角的な投資ソリューションを選択いただくことが可能となりました。」とBNPパリバインベストメント・パートナーズのPhilippe Marchessauxは述べています。

「お客様には、コーポレートバンキング・投資銀行が有するイノベーション力、リサーチ力と、アセットマネジメント部門の顧客に即した投資ソリューションの開発力を共に享受いただけます。」とBNPパリバコーポレートバンキング・投資銀行部門グローバル・エクイティ・コモディティ・デリバティブ部責任者のYann Gérardinはコメントしています。

Gilles Guérin略歴

直近まで、HDFファイナンスの副会長を務めていました。コメルツ銀行の金融商品部門で資本市場におけるキャリアをスタートし、その後米国で10年間、Ixis Global Associatesの総責任者を務め、この間シカゴのHarris Alternativeの取締役、及びマサチューセッツ州ケンブリッジにあるクオンツ運用とオーバーレイに特化した運用会社であるAlphaSimplxのCEOを務めました。

École Nationale Supérieure de l'Aéronautique et de l'Espace (ENSAE – Sup'Aéro) 卒業

Ecole Polytechnique 卒業



BNPパリバ インベストメント・パートナーズ

BNPパリバ インベストメント・パートナーズは BNPパリバ・グループの資産運用部門として、世界の金融機関や個人投資家向けに様々な資産運用サービスを提供しています。

800 人を超える各資産クラス向けのサービスに精通した運用担当者が世界中の 60 の運用拠点によるネットワークを用いて、お客様とのパートナーシップを第一のコンセプトとした専門性の高いサービスを展開しています。総運用資産残高は 5,460 億ユーロ（2010 年 12 月末現在）を有し、ヨーロッパで第 5 位*、世界で第 13 位*の規模を誇っています。

*出所：BNPパリバ インベストメント・パートナーズ 2010 年 12 月末現在

BNPパリバ コーポレートバンキング・投資銀行部門

BNPパリバのコーポレートバンキング・投資銀行部門(www.cib.bnpparibas.com) は、世界 50 ヶ国以上に約 20 万人の従業員を擁し、1 万 4 千社にのぼる世界各国の事業法人ならびに機関投資家を対象に金融サービスを提供しています。

当分野における BNPパリバの実績：

デリバティブ：金利、クレジット、外国為替、コモディティ、株式の各デリバティブ業務においてグローバルメジャープレーヤーの一社に数えられる。

資本市場業務：ECM/DCM（債券、証券化、転換社債、株式発行）において欧州トップハウスの一角を占める。

ストラクチャードファイナンス：アキュイジション/エクスポート/プロジェクト/エネルギー/コモディティ・ファイナンスにおいてグローバルにトップクラスの実績を有する。

日本国内においても約 800 名のスペシャリストが、証券・投資銀行業務、法人向け銀行業務、資産運用業務、生命保険・損害保険業務等、各法人において多岐にわたる業務を展開しています。

ご留意事項

BNPパリバ インベストメント・パートナーズ株式会社の運用戦略や商品は、値動きのある金融商品等を投資対象として運用を行いますので、運用ポートフォリオの運用実績は、組入れられた金融商品等の値動きの変化による影響を受けます。また、金融商品取引業者等と取引を行うため、その業務または財産の状況の変化による影響も受けます。資産の価値の減少を含むリスクはお客様に帰属します。したがって、元金および利回りのいずれも保証されているものではありません。運用口座や投資信託によって投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なります。また、ご投資に伴う運用報酬や申込み手数料、換金時手数料、保有期間中に間接的にご負担いただく費用、その他費用等及びその合計額も異なりますので、その金額をあらかじめ表示することができません。ご投資に当たっては目論見書や契約締結前交付書面を良くお読み下さい。

BNPパリバ インベストメント・パートナーズ株式会社
〒100-6739 東京都千代田区丸の内 1-9-1 グラントウキョウ ノースタワー

金融商品取引業者：関東財務局長(金商)第 378 号
加入協会：（社）投資信託協会
（社）日本証券投資顧問業協会

