

Scope Asset Manager Ranking Q3 2019

Fidelity seit acht Jahren in den Top Ten



Das Asset Manager Ranking sortiert Fondsanbieter nach ihrem Anteil an Fonds mit Top-Rating. Derzeit hält rund ein Drittel der von Scope bewerteten rund 6.000 Investmentfonds in Deutschland ein (A) oder (B) und damit ein Top-Rating. Asset Manager, die für mehr als ein Drittel ihrer Fonds ein solches vorweisen können, liegen somit über dem Branchen-Durchschnitt.

Große Asset Manager: MFS erneut an der Spitze – Fidelity seit 2011 in den Top Ten

Bei den großen Asset Managern mit mehr als 25 von Scope bewerteten Fonds belegt das dritte Quartal in Folge MFS Investment Management den ersten Platz. Der US Asset Manager kann zum 30.09.2019 für 16 der 26 bewerteten Fonds ein Top-Rating vorweisen. MFS ist damit der einzige der großen Anbieter mit einer Top-Rating-Quote von mehr als 60%.

Immerhin acht weitere Asset Manager kommen auf eine Top-Rating-Quote von mehr als 50%. Vontobel Asset Management folgt auf Rang zehn mit 48% knapp unterhalb dieser Schwelle.

Von den sehr großen Anbietern mit mehr als 100 bewerteten Fonds befinden sich mit Deka, BlackRock und Union Investment immerhin drei in den Top Ten. Alle drei Anbieter konnten im Vergleich zum dritten Quartal 2018 ihre Top-Rating-Quote steigern. Den größten Sprung im Vorjahresvergleich macht BlackRock von Rang 10 (Top-Rating-Quote: 49%) auf aktuell Rang 6 (54%).

Von den aktuell zehn großen Asset Managern mit der höchsten Top-Rating-Quote sind acht erst in diesem oder im vergangenen Jahr in die Top Ten vorgestoßen. Lediglich Deka und Fidelity verteidigen ihren Platz in den Top Ten Quartal für Quartal seit Längerem. Die Deka eroberte bereits Ende 2017 einen Platz in den Top Ten. Fidelity behauptet den Platz unter den zehn bestplatzierten Asset Manager sogar bereits seit 2011. Fidelity nimmt damit in Bezug auf die Konstanz einer hohen Top-Rating-Quote eine herausragende Position ein.

Sämtliche Ergebnisse der Top Ten-Platzierten der großen Gesellschaften in Abbildung 1.

Kleine Asset Manager: Lupus Alpha top – Wellington seit fast 6 Jahren in Top Ten

Bei den kleinen Asset Managern – mit weniger als 25, aber mehr als 8 von Scope bewerteten Fonds – setzt sich wie bereits im zweiten Quartal dieses Jahres ein Trio vom Rest der Asset Manager ab: Lupus Alpha (Top-Rating-Quote: 88%), Wellington Management (80%) und Degroof Petercam (76%) können jeweils für mehr als drei Viertel ihrer Angebotspalette Top-Ratings von Scope vorweisen.

Mit Flossbach von Storch, T. Rowe Price und Siemens Fonds Invest schaffen drei weitere Asset Manager eine Top-Rating-Quote von mehr als 60%.

In Bezug auf die Verweildauer in den Top Ten gilt Ähnliches wie bei den großen Asset Managern. Sieben der zehn aktuell Bestplatzierten haben ihren Platz in den Top Ten erst in diesem oder im vergangenen Jahr eingenommen. Drei Asset Manager können jedoch eine längere Historie unter den Top-Asset Managern vorweisen:

T. Rowe Price verteidigt seine Top Ten-Platzierung in jedem Quartal seit nunmehr exakt vier Jahren. Comgest kommt sogar auf mehr als fünf Jahre. Den längsten Track Record unter den zehn Besten hat jedoch Wellington. Seit Ende 2013 ist dieser Name ohne Unterbrechung Quartal für Quartal in den Top Ten vertreten.

Sämtliche Ergebnisse der Top Ten-Platzierten der kleinen Gesellschaften in Abbildung 2.

Analyst

André Härtel
+49 69 6677389 33
a.haertel@scopeinvestors.com

Leiter Fondsanalyse

Martin Fechtner
+49 69 6677389 53
m.fechtner@scopeanalysis.com

Redaktion / Presse

André Fischer
+49 30 27891 147
a.fischer@scopegroup.com

Business Development

Christian Michel
+49 69 6677389 35
c.michel@scopegroup.com

Weitere Veröffentlichungen

Multi-Asset Income Fonds
September 2019

Performance Ranking H1 2019
August 2019

Multi Asset: Dach- versus
Einzeltitelfonds
August 2019

Asset Manager Ranking Q2 2019
Juli 2019

Scope Analysis GmbH

Lennéstraße 5
10785 Berlin

Tel. +49 30 27891 0
Fax +49 30 27891 100
Service +49 30 27891 300

info@scopeanalysis.com
www.scopeanalysis.com

Bloomberg: SCOP

Abbildung 1: Asset Manager Ranking – Große Gesellschaften Top Ten

		Gesamt			Aktien			Renten			Sonstige		
		Top Ratings	Gesamt	Anteil %	Top Ratings	Gesamt	Anteil %	Top Ratings	Gesamt	Anteil %	Top Ratings	Gesamt	Anteil %
1	MFS	16	26	61,5	11	17	64,7	3	7	42,9	2	2	100
2	Vanguard Investments	19	33	57,6	16	24	66,7	3	9	33,3			
3	First State	17	30	56,8	17	28	60,7	0	2	0			
4	Fidelity International	43	76	56,6	29	54	53,7	12	15	80,0	2	7	28,6
5	Deka	78	140	55,7	28	65	43,1	24	42	57,1	26	33	78,8
6	Blackrock	122	228	53,6	74	143	51,7	39	69	56,5	9	16	56,3
7	Kepler Fonds	20	38	52,6	2	10	20,0	8	12	66,7	10	16	62,5
8	Union Investment	62	121	51,2	20	44	45,5	12	32	37,5	30	45	66,7
9	Legg Mason	16	32	50,0	2	11	18,2	8	15	53,3	6	6	100
10	Vontobel Asset Management	14	29	48,3	10	15	66,7	3	6	50,0	1	8	12,5

Quelle: Scope Analysis. Stand: 30.09.2019.

Abbildung 2: Asset Manager Ranking – Kleine Gesellschaften Top Ten

		Gesamt			Aktien			Renten			Sonstige		
		Top Ratings	Gesamt	Anteil %	Top Ratings	Gesamt	Anteil %	Top Ratings	Gesamt	Anteil %	Top Ratings	Gesamt	Anteil %
1	Lupus Alpha	7	8	87,5	4	4	100				3	4	75,0
2	Wellington Management	12	15	80,0	7	8	87,5	4	6	66,7	1	1	100
3	Degroof Petercam	13	17	76,5	11	14	78,6	2	3	66,7			
4	Comgest	12	17	70,6	12	17	70,6						
5	Flossbach von Storch	8	12	66,7	1	4	25,0	1	2	50,0	6	6	100
6	T. Rowe Price	14	22	63,6	10	16	62,5	4	6	66,7			
7	Siemens Fonds Invest	5	8	62,5	2	4	50,0	1	2	50,0	2	2	100
8	La Financiere de l'Echiquier	9	16	56,3	8	11	72,7				1	5	20,0
9	Hermes Invest. Management	5	9	55,6	3	7	42,9	2	2	100			
9	Polar Capital Partners	5	9	55,6	4	8	50,0				1	1	100
9	Wells Fargo AM	5	9	55,6	4	6	66,7	1	3	33,3			

Quelle: Scope Analysis. Stand: 30.09.2019.



Scope Asset Manager Ranking Q3 2019

Fidelity seit acht Jahren ununterbrochen in den Top Ten

Zum Hintergrund – Das Scope Asset-Manager-Ranking

Das Scope Fondsrating bewertet die Qualität eines Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe. Das Rating reflektiert unter anderem die langfristige Ertragskraft und die Stabilität der Fondsperformance sowie das Timing- und das Verlustrisiko. Weitere Details: [Zur Methodik](#)

Das Fondsrating umfasst fünf Ratingstufen – von A bis E. Als Top-Rating gelten A- und B-Ratings. Der Quotient aus Anzahl der Top-Ratings und Gesamtzahl der Fondsratings einer KVG ergibt den Anteil der top bewerteten Fonds. Grundsätzlich erhalten Fonds mit einer Performance-Historie von mindestens fünf Jahren ein quantitatives Rating von Scope.

Um den unterschiedlichen strategischen Ansätzen der Gesellschaften gerecht zu werden, erstellt Scope zwei separate Ranglisten – sowohl eine für „kleine“ Gesellschaften, die über lediglich acht bis 24 bewertete Fonds verfügen, als auch eine für „große“ Gesellschaften, die mindestens 25 bewertete Fonds haben. Asset Manager mit weniger als 8 bewerteten Fonds werden für diese Auswertung nicht berücksichtigt.

Weitere Analysen und sämtliche Fondsratings finden Sie auf unserem Fonds Portal: <https://funds.scopeanalysis.com/portal>



Scope Asset Manager Ranking Q3 2019

Fidelity seit acht Jahren ununterbrochen in den Top Ten

Scope Analysis GmbH

Headquarters Berlin

Lennéstraße 5
D-10785 Berlin

Tel. +49 30 27891 0

info@scopeanalysis.com

www.scopeanalysis.com

Frankfurt am Main

Neue Mainzer Straße 66-68
D-60311 Frankfurt am Main

Tel. +49 69 66 77 389-0

Nutzungsbedingungen / Haftungsausschluss

© 2019 Scope SE & Co. KGaA und sämtliche Tochtergesellschaften, einschließlich Scope Ratings GmbH, Scope Analysis GmbH, Scope Investor Services GmbH (zusammen Scope). Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen und Daten, die Scope's Ratings, Rating-Berichte, Rating-Beurteilungen und die damit verbundenen Recherchen und Kreditbewertungen begleiten, stammen aus Quellen, die Scope als verlässlich und genau erachtet. Scope kann die Verlässlichkeit und Genauigkeit der Informationen und Daten jedoch nicht eigenständig nachprüfen. Scope's Ratings, Rating-Berichte, Rating-Beurteilungen oder damit verbundene Recherchen und Kreditbewertungen werden in der vorliegenden Form ohne Zusicherungen oder Gewährleistungen jeglicher Art bereitgestellt. Unter keinen Umständen haftet Scope bzw. haften ihre Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeiter und andere Vertreter gegenüber Dritten für direkte, indirekte, zufällige odersonstige Schäden, Kosten jeglicher Art oder Verluste, die sich aus der Verwendung von Scope's Ratings, Rating-Berichten, Rating-Beurteilungen, damit verbundenen Recherchen oder Kreditbewertungen ergeben. Ratings und andere damit verbundene, von Scope veröffentlichte Kreditbewertungen werden und müssen von jedweder Partei als Beurteilungen des relativen Kreditrisikos und nicht als Tatsachenbehauptung oder Empfehlung zum Kauf, Halten oder Verkauf von Wertpapieren angesehen werden. Die Performance in der Vergangenheit prognostiziert nicht unbedingt zukünftige Ergebnisse. Ein von Scope ausgegebener Bericht stellt kein Emissionsprospekt oder ähnliches Dokument in Bezug auf eine Schuldverschreibung oder ein emittierendes Unternehmen dar. Scope publiziert Ratings und damit verbundene Recherchen und Beurteilungen unter der Voraussetzung und Erwartung, dass die Parteien, die diese nutzen, die Eignung jedes einzelnen Wertpapiers für Investitions- oder Transaktionszwecke selbständig beurteilen werden. Scope's Credit Ratings beschäftigen sich mit einem relativen Kreditrisiko, nicht mit anderen Risiken wie Markt-, Liquiditäts-, Rechts- oder Volatilitätsrisiken. Die hierin enthaltenen Informationen und Daten sind durch Urheberrechte und andere Gesetze geschützt. Um hierin enthaltene Informationen und Daten zu reproduzieren, zu übermitteln, zu übertragen, zu verbreiten, zu übersetzen, weiterzuverkaufen oder für eine spätere Verwendung für solche Zwecke zu speichern, kontaktieren Sie bitte Scope Ratings GmbH, Lennéstraße 5, D-10785 Berlin.