

Fondsrating-Update Dezember 2022

Chinesische Aktien und Euro erholen sich



Die Scope-Analysten haben im Dezember ihre Beurteilung von mehr als 6.600 Fonds überprüft. Während sich bei lediglich 268 Fonds das Rating verbesserte, wurden 428 Fonds heruntergestuft. Erstmals bewertet wurden 72 Produkte, davon erhielten 22 aktive Fonds auf Anhieb ein Top-Rating.

Amundi Funds Global Eq Sustainable Income erhält erstmals Top-Rating

Der Amundi Funds Global Eq Sustainable Income wird erstmals mit einem Top-Rating von (B) ausgezeichnet. Der Aktienfonds legt den Schwerpunkt auf regelmäßige Erträge bei gleichzeitig attraktivem Rendite-Risikoprofil, zusätzlich werden Nachhaltigkeitskriterien integriert. Aktuell strebt der Fonds ein jährliches Ausschüttungsziel von 3,5% p.a. an, was in etwa der aktuellen Dividendenrendite des Portfolios entspricht.

Die größten Titel im Portfolio sind Apple mit 4,41%, Microsoft mit 4,19% und J.P. Morgan Chase mit 2,67%. Im Gegensatz zu vielen Konkurrenzprodukten fällt das mit 18,70% relativ hohe Gewicht in Technologieaktien ins Auge. Die Performance des Fonds über drei und fünf Jahre liegt mit 9,16% und 7,88% p.a. über der Peergroup mit 5,30% und 5,92% p.a. zusätzlich punktet der Fonds mit leicht besseren Risikokennzahlen.

UBS (Lux) Equity Fund - Biotech auf (B)-Rating hochgestuft

Nach mehr als einem halben Jahr im mittleren Ratingbereich erhält der UBS (Lux) Equity Fund – Biotech sein (B)-Rating zurück. Der bereits 1996 aufgelegte Fonds investiert in Unternehmen aus dem Biotechnologiesektor, die in den Bereichen Forschung, Produktentwicklung, Herstellung oder Vertrieb tätig sind. Die größten Positionen des mit zuletzt 36 Titeln konzentrierten Portfolios sind Vertex Pharmaceuticals Inc mit 9,61%, AbbVie Inc mit 8,95% und Alnylam Pharmaceuticals Inc mit 7,03%.

Bei der Rendite liegt der Fonds sowohl auf Jahressicht mit 9,78% als auch über fünf Jahre mit 8,17% p.a. deutlich vor dem Durchschnitt der Peergroup Aktien Biotechnologie von -8,60% und 4,39% p.a. Die Risikokennzahlen fallen mit einer Volatilität und einem maximalen Verlust über drei Jahre von 19,49% und -18,92% gegenüber der Peergroup mit 18,44% und -22,15% gemischt aus.

Weitere Upgrades bei den Fonds-Schergewichten siehe Tabelle 1.

Flossbach von Storch - Multiple Opportunities gibt Spitzenrating ab

Das Fondsschergewicht Flossbach von Storch - Multiple Opportunities musste nach mehr als einem Jahr aufgrund der schwächeren kurzfristigen Performance sein Spitzenrating (A) abgeben. Dennoch überzeugt die mittel- und langfristige Performance des Mischfondsklassikers weiterhin gegenüber der Peergroup. Tendenziell ist der Fonds gegenüber seinem durchschnittlichen Mitbewerber in der Peergroup Mischfonds Global flexibel deutlich stärker in den USA und in US-Dollar investiert (zuletzt mit ca. 55% Portfolioanteil), was einer der Haupttreiber für die Abschwächung der Performance auf Monatsbasis war.

Während der Fonds über drei und fünf Jahre noch vor seiner Vergleichsgruppe liegt, fällt die Performance auf Einjahressicht mit -9,73% leicht schwächer im Vergleich zum Peergroup-Durchschnitt von -8,91% aus. Die Risikokennzahlen fallen gemischt aus. Über drei Jahre lag die Volatilität des Fonds beispielsweise mit 10,18% leicht über dem Peergroup-Durchschnitt von 10,03%. Der maximale Verlust fiel mit -11,11% gegenüber -13,01% jedoch etwas niedriger aus.

Weitere Downgrades bei den Fonds-Schergewichten siehe Tabelle 2.

Analystin

Barbara Claus
+49 69 6677389 76
b.claus@scopeanalysis.com

Redaktion/Presse

Christoph Platt
+49 30 27891 112
c.platt@scopegroup.com

Business Development

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

News & Research

Zertifikatemarkt Deutschland:
Chancen auch in Krisenzeiten
Dezember 2022

Video: Scope Award 2023 –
Highlights
November 2022

Fondsrating-Update
November 2022

Scope Fund Analysis GmbH

Neue Mainzer Straße 66-68
60311 Frankfurt am Main
Tel.: +49 69 6677389 0

Headquarters

Lennéstraße 5
10785 Berlin
Tel. +49 30 27891 0
Fax +49 30 27891 100
Service +49 30 27891 300

info@scopeanalysis.com
www.scopeexplorer.com

Bloomberg: SCOP

Tabelle 1: Die zehn größten Fonds – Upgrades

Fondsname	ISIN Haupttranche	Peergroup	Rang in Peergroup	Volumen (Mio EUR)	Rating Vormonat	Rating aktuell
BNP Paribas GI Environment	LU0347711540	Aktien Ökologie	22 von 78	3.163	(D)	(C)
Federated Hermes Asia ex-Japan Eq	IE00B88WFS66	Aktien Asien ex Japan	46 von 95	2.729	(D)	(C)
MFS Meridian Funds-US Value	LU0125979160	Aktien Nordamerika	243 von 426	2.147	(E)	(D)
Schroder ISF Hong Kong Equity	LU0149534421	Aktien Greater China	11 von 44	1.624	(C)	(B)
Candriam Equities L Global Demography	LU0654531184	Aktien Welt	49 von 838	1.410	(B)	(A)
Amundi Funds Global Eq Sustainable Inc	LU1883320993	Aktien Welt Dividende	29 von 114	1.199	(C)	(B)
BDL Convictions C	FR0010651224	Aktien Europa	184 von 361	1.090	(D)	(C)
R-co Conviction Equity Value Euro	FR0010187898	Aktien Euroland	113 von 176	638	(E)	(D)
VV-Strategie - BW-Bank Ertrag	LU0407362473	Mischfonds Global konservativ	84 von 339	592	(C)	(B)
UBS (Lux) Equity Fund - Biotech	LU0069152568	Aktien Biotechnologie	7 von 29	580	(C)	(B)

Quelle: ScopeExplorer, Stand: 22.12.2022

Tabelle 2: Die zehn größten Fonds – Downgrades

Fondsname	ISIN Haupttranche	Peergroup	Rang in Peergroup	Volumen (Mio EUR)	Rating Vormonat	Rating aktuell
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities	LU0323578657	Mischfonds Global flexibel	67 von 784	24.540	(A)	(B)
Fundsmith SICAV-Fundsmith Equity	LU0690374615	Aktien Welt	79 von 838	8.186	(A)	(B)
Nordea 1 - European Covered Bond	LU0076315455	Renten EURO	13 von 192	4.850	(A)	(B)
Goldman Sachs EMs Eq Pf Base	LU0083344555	Aktien Emerging Markets	64 von 344	3.121	B	C
Amundi Funds Global Aggregate Bond	LU0319688015	Renten Globale Währungen	34 von 312	2.858	(A)	(B)
Candriam Sustainable Equity Emerging Mkt	LU1434523954	Aktien Emerging Markets	81 von 344	2.671	(B)	(C)
Insight High Grade ABS	IE00B81CKQ62	Renten Globale Währungen	152 von 312	2.384	(C)	(D)
Goldman Sachs EMs CORE Eq Base	LU0313355587	Aktien Emerging Markets	142 von 344	2.371	(C)	(D)
Invesco Euro Corporate Bond	LU0243957825	Renten EURO Corp. Inv. Grade	6 von 214	2.357	(A)	(B)
Invesco Global Consumer Trends	LU0052864419	Aktien Konsumwerte	21 von 33	2.294	(D)	(E)

Quelle: ScopeExplorer, Stand: 22.12.2022

Tabelle 3: Neue Fonds mit Top-Rating

Fondsname	ISIN Haupttranche	Peergroup	Rang in Peergroup	Volumen (Mio EUR)	Rating aktuell
Pacific North of South EM All Cap Equity	IE00BZ0YL369	Aktien Emerging Markets	13 von 344	689	(A)
Amundi RI - Just Transition For Climate	FR0013295227	Renten EURO Welt	4 von 140	145	(A)
Gay-Lussac Microcaps	FR0010544791	Aktien Europa Mid/Small Caps	7 von 134	102	(A)
Candriam Sustainable Bond GI High Yield	LU1644441120	Renten Global Corp. High Yield EUR-Hedged	4 von 49	1.588	(B)
BSF Global Real Assets Securities	LU1669036888	Immobilienaktien Welt	13 von 71	785	(B)
BNY Mellon Dynamic US Equity	IE00BYZ8WG68	Aktien Nordamerika	84 von 426	553	(B)
Capital Group Captl Inc Builder (LUX)	LU1820809694	Mischfonds Global dynamisch USD	1 von 14	482	B
UI Aktia EM Frontier Bond+	LU1669793744	Renten Emerging Markets LC	8 von 99	370	(B)
Nomura Funds Ireland- European High Yield Bd	IE00BF4KRQ58	Renten EURO Corp. High Yield	17 von 92	357	(B)
Postbank Wachstum 25 ESG	LU1682638991	Mischfonds Global konservativ	52 von 339	301	(B)
SEI Global Short Duration Bond Wealth	IE00BN1GQ326	Renten Globale Währungen	86 von 312	298	(B)
GAM Star Japan Leaders Inst Hedged	IE00BF3ZDV85	Aktien Japan EUR-Hedged	11 von 50	241	(B)
HI-Mathildenhoehe-Fonds	DE000A2DTLF4	Mischfonds Europa ausgewogen	12 von 34	200	(B)
Man Multi-Strategy Total Return Alternative	LU1614422753	Absolute Return Multi Strategy Moderate Risk	2 von 104	145	(B)
OLB Invest Balance	DE000A2DTNF0	Mischfonds Global ausgewogen	58 von 361	110	(B)
FFPB MultiTrend Flex	LU1651191345	Mischfonds Global flexibel	165 von 784	91	(B)
Rothschild & Co WM - Strategie	LU1685839406	Mischfonds Global ausgewogen	31 von 361	70	(B)
Boston Partners Global Long/Short M	LU1683353343	Aktien Long/Short Global	6 von 47	48	(B)
Legg Mason Brandywine Global Cr Opp	IE00BMMV5V01	Renten Globale Währungen	10 von 70	45	(B)
Legg Mason Martin Currie Global EM	IE00BF5LJ272	Aktien Emerging Markets	56 von 344	34	(B)
Russell Investments Global Low Carbon Equity	IE00BZ3T6J97	Aktien Nachhaltigkeit/Ethik Welt	29 von 372	29	(B)
DBPWMII Active Asst Alloc ESG Pfolio Dyn Gro	LU1651665587	Mischfonds Global flexibel	97 von 784	21	(B)

Quelle: ScopeExplorer, Stand: 22.12.2022

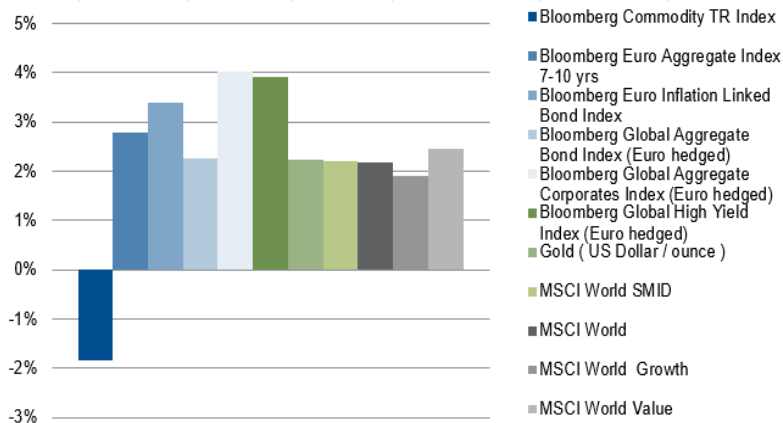
Candriam Sustainable Bond GI High Yield

Der [Candriam Sustainable Bond Global High Yield](#) investiert in globale Hochzinsanleihen, wobei Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageansatz integriert sind. Der Fonds ist als dunkelgrünes Produkt nach Artikel 9 SFDR klassifiziert. US-Unternehmen machen nahezu 60% an der Benchmark und im Fonds aus, doch wird das Fremdwährungsexposure im Fonds nahezu vollständig abgesichert. Der nachhaltige Ansatz führt zu deutlichen Untergewichten im Fonds in den Sektoren Energie und Rohstoffe gegenüber der Benchmark, im Gegenzug sind Telekommunikations- und Gesundheitsunternehmen übergewichtet. Der Fonds kann im Peergroup-Vergleich sowohl auf der Performance- als auch auf der Risikoseite punkten. Beispielsweise erzielten Anleger im Fonds über drei und fünf Jahre eine Performance von -0,4% und 0,62% p.a., wobei der Durchschnitt der Peergroup Renten Global Corp. High Yield EUR-Hedged bei -1,75% und -0,4% p.a. lag. Volatilität und maximaler Verlust über fünf Jahre fielen zudem mit 8,08% und -12,26% gegenüber den Mitbewerbern mit 10,9% und -14,15% deutlich geringer aus.

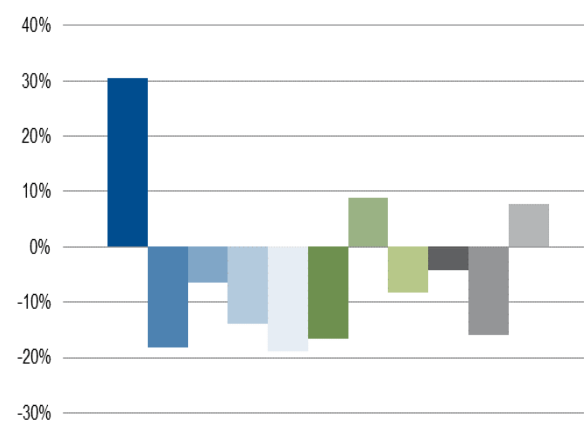
Marktüberblick per Ende November 2022

Anlageklassen

Performance 1 Monat (in EUR)

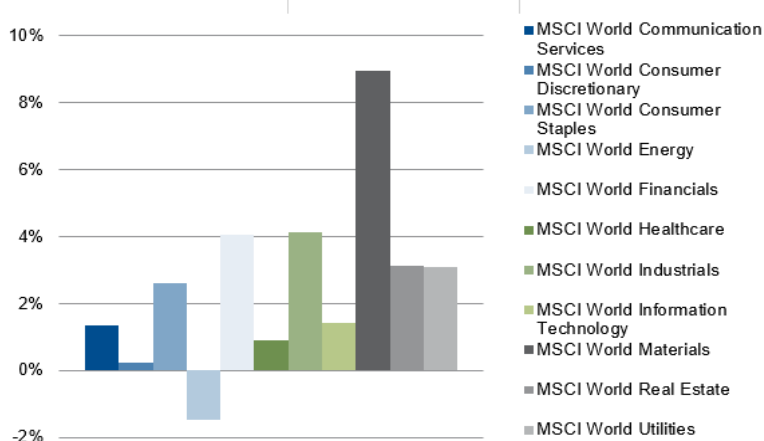


Performance 1 Jahr (in EUR)

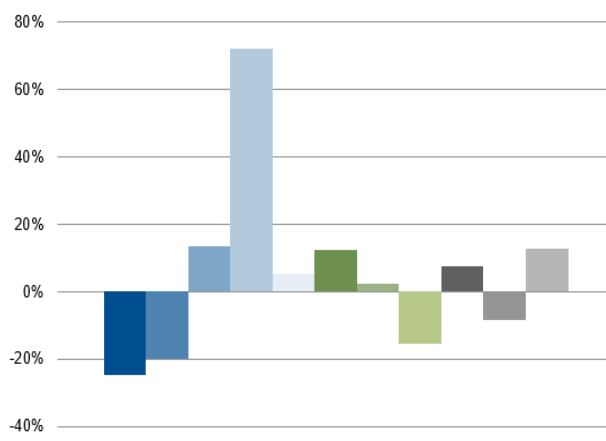


Sektoren

Performance 1 Monat (in EUR)

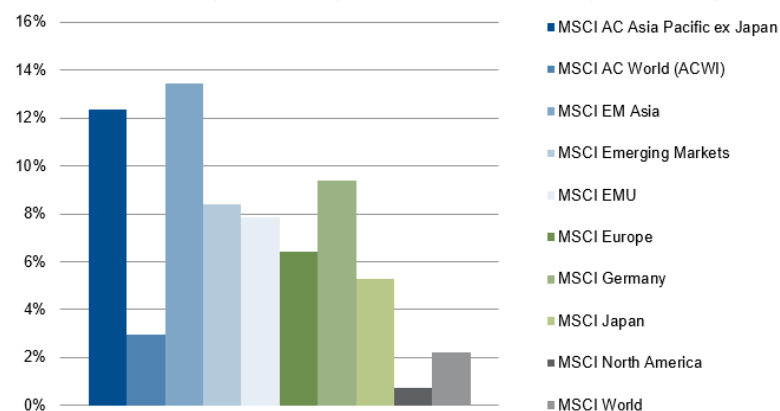


Performance 1 Jahr (in EUR)

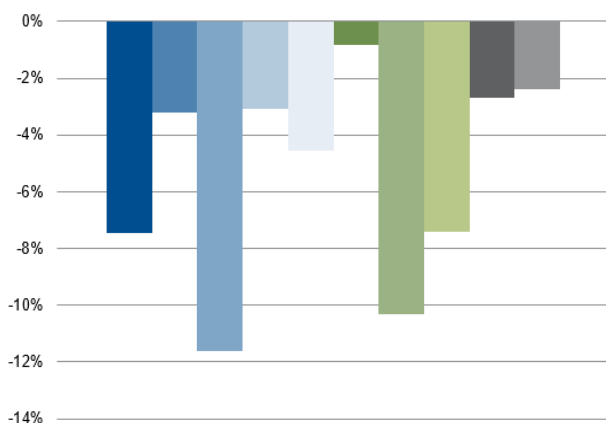


Regionen

Performance 1 Monat (in EUR)



Performance 1 Jahr (in EUR)



Top- und Flop-Peergruppen im vergangenen Monat

Im November konnte sich die Erholung weiter fortsetzen, wobei 43 der 50 untersuchten Fonds-Peergroups eine positive Performance erzielten. Insbesondere chinesische Aktien, die im letzten Monat und auf Jahressicht zu den Schlusslichtern zählten, legten mit einer Monatsperformance von 17,83% ein Comeback hin. Dies wirkte sich auch positiv auf die nächstbesten Peergroups Aktien Asien ex Japan und Aktien Asien Pazifik ex Japan aus, die 12,82% und 10,46% im Plus lagen. Auch europäische Aktien schlugen sich weiter gut, wobei die Peergroups Aktien Deutschland und Aktien Euroland das Feld mit einer Performance von 8,25% und 7,54% anführten. Auf der Verliererseite stand der schwächere US-Dollar, der die Peergroups Geldmarkt USD mit -4,15%, Renten USD Corp. High Yield mit -2,83% und Renten USD mit -1,42% ins Minus zog. Ebenfalls schwach entwickelten sich nordamerikanische Nebenwerte mit -1,19% und Technologieaktien mit -0,55%.

Tabelle 4: Top-Peergroups im November 2022

Peergroup	Perf. November 2022	Perf. 1 Jahr	Perf. 5J p.a.	Vola 5J
Aktien China	17,83%	-22,96%	-1,38%	20,14%
Aktien Asien ex Japan	12,82%	-13,86%	1,93%	15,87%
Aktien Asien Pazifik ex Japan	10,46%	-6,18%	3,39%	15,28%
Aktien Emerging Markets	8,82%	-12,10%	0,90%	15,34%
Aktien Deutschland	8,25%	-11,75%	-0,53%	19,07%
Aktien Euroland	7,54%	-6,73%	2,47%	17,58%
Aktien Nachhaltigkeit/Ethik Europa	6,49%	-9,39%	4,07%	16,57%
Aktien Europa	6,27%	-7,00%	3,29%	16,20%
Aktien Europa Dividende	6,19%	-1,21%	2,03%	16,31%
Aktien Europa Mid/Small Caps	5,81%	-20,13%	2,60%	18,99%

Tabelle 5: Flop-Peergroups im November 2022

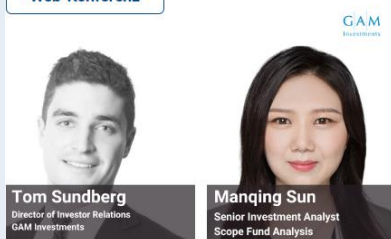
Peergroup	Perf. November 2022	Perf. 1 Jahr	Perf. 5J p.a.	Vola 5J
Geldmarkt USD	-4,15%	10,16%	3,68%	7,00%
Renten USD Corp. High Yield	-2,83%	-0,78%	3,70%	8,42%
Renten USD	-1,42%	-3,22%	2,64%	6,52%
Aktien Nordamerika Mid/Small Caps	-1,19%	-7,35%	8,87%	20,09%
Renten USD Corp. Inv. Grade	-0,90%	-5,19%	3,11%	7,06%
Renten Global Corp. High Yield	-0,78%	-2,76%	3,09%	8,43%
Aktien Technologie Welt	-0,55%	-30,51%	9,18%	19,94%
Absolute Return Multi Strategy High Risk	0,06%	-0,04%	1,25%	5,43%
Geldmarkt EURO	0,19%	-0,86%	-0,52%	0,47%
Renten Globale Währungen	0,25%	-6,89%	0,44%	4,73%

Quelle: ScopeExplorer, Durchschnittswerte der 50 größten Peergroups nach Anzahl der Fonds exklusive „Sonstige“ und „Spezialitäten“, Stand: 30.11.2022

Scope Portfolio Manager Conferences

In den vergangenen Wochen haben die Scope-Analysten diverse Webinare zu einer Vielzahl an Themen durchgeführt. Unten eine kurze Übersicht über die Themen der vergangenen Wochen mit einem Link zur Aufzeichnung bzw. Zusammenfassung. Sämtliche Webinare und Registrierung für künftige Veranstaltungen auf dem ScopeExplorer.

Web-Konferenz

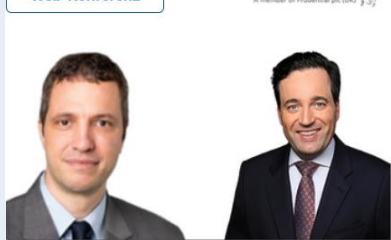


CAT-Bonds – Spezialinvestment mit echter Diversifizierung (22. November 2022)

Die geopolitische Komplexität und die Unsicherheit an den Märkten haben in den vergangenen Jahren dazu geführt, dass sich Anleger vermehrt nach unkorrelierten Alternativen umsehen. CAT-Bonds können diese gewünschte Diversifikation bieten. Sie versprechen ein robustes langfristiges strukturelles Wachstum bei geringer Abhängigkeit von Faktoren wie Zins- und Finanzmarktrisiken. Seien Sie dabei, wenn Tom Sundberg, Director of Investor Relations bei Fermat, einem Partner von GAM Investments, und Manqing Sun, Senior Investment Analyst bei Scope Fund Analysis, über CAT-Bonds diskutieren.

[Zur Webinaraufzeichnung](#)

Web-Konferenz

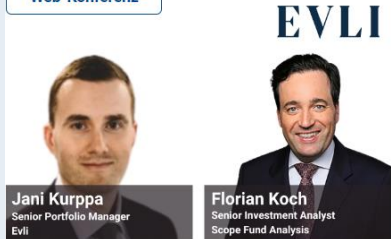


Japanische Aktien – Asiens neuer Spitzenmarkt (24. November 2022)

Angesichts attraktiver Bewertungen und einer verbesserten Kapitaldisziplin bleiben viele Anleger optimistisch, was die weitere Entwicklung des japanischen Aktienmarktes angeht. Ivailo Dikov, Team Leader Japan & Portfoliomanager der Focused Value Strategy (Japan Dynamic Fund) bei Eastspring, und Manqing Sun, Senior Investment Analyst bei Scope Fund Analysis, werden rekapitulieren, wie sich die Wirtschaft Japans während des weltweiten Abschwungs in diesem Jahr behaupten konnte. Dikov wird erläutern, wie er und sein Team mit einem wertorientierten Ansatz in einem relativ effizienten Markt eine Überrendite erzielen können, und die Aussichten für japanische Aktien beschreiben.

[Zur Webinaraufzeichnung](#)

Web-Konferenz

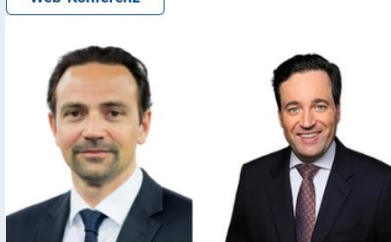


Eiszeit am Rentenmarkt – was bieten skandinavische Anleihen Investoren? (29. November 2022)

Was nach der Lehre der Markteffizienz undenkbar ist, scheint in dem "kleinen gallischen Dorf" namens Skandinavien möglich zu sein: Unternehmensanleihen mit ähnlichem Risiko bringen mehr Rendite und sind dazu weniger volatil als ihre kontinental-europäischen Pendanten. Doch ist ein „Free Lunch“ wirklich möglich? Auf welche Sektoren und Länder setzt ein aktiver Fondsmanager? Und vor allem: Welchen Renditeaufschlag können Investoren in diesem Segment erwarten? Diese und weitere Fragen diskutieren Jani Kurppa, Senior Portfolio Manager bei Evli, und Florian Koch, Senior Investment Analyst bei Scope.

[Zur Webinaraufzeichnung](#)

Web-Konferenz



Ist die Zeit reif? Investieren in europäische Aktien (6. Dezember 2022)

Die schlechten Neuigkeiten bezüglich europäischer Aktien sind bekannt: Energiekrise, Inflation und wirtschaftliche Abkühlung. Doch der Bewertungsabschlag für europäische Aktien ist hoch. Zugegebenermaßen haben es Manager europäischer Aktienfonds nicht leicht – müssen sie doch den Spagat meistern, die Volatilität zu steuern, ohne Rendite zu verschenken. Wo gibt es Chancen, wo lauern Risiken für europäische Aktientitel? Und: Was macht der im Webinar vorgestellte Fonds, der UBS Equity European Opportunity Unconstrained, anders als seine Mitbewerber? Diese und weitere Fragen diskutieren Maximilian Anderl, Portfoliomanager bei UBS Asset Management, und Florian Koch, Senior Investment Analyst bei Scope.

[Zur Webinaraufzeichnung](#)

Zum Hintergrund – Das Scope Fondsrating

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](#)

Die Ratingagentur Scope bewertet aktuell ca. 6.600 in Deutschland zum Vertrieb zugelassene Investmentfonds (UCITS). Das investierte Vermögen dieser Fonds summiert sich auf rund vier Billionen Euro.

Das Fondsrating von Scope umfasst fünf Ratingstufen – von A bis E. Als Top-Rating gelten A- und B-Ratings. Sämtliche Fondsratings sind aktuell wie folgt verteilt:

- 521 Fonds mit A-Rating (7,8%)
- 1.765 Fonds mit B-Rating (26,5%)
- 2.117 Fonds mit C-Rating (31,8%)
- 1.624 Fonds mit D-Rating (24,4%)
- 630 Fonds mit E-Rating (9,5%)

Weitere Analysen und sämtliche Fondsratings finden Sie auf unserem Fonds-Portal – dem „ScopeExplorer“: <https://www.scopeexplorer.com/>

Ratingskala - Investmentfonds (UCITS)	
A	Sehr gut
B	Gut
C	Durchschnittlich
D	Unterdurchschnittlich
E	Schwach

Ausgewählte Investment Team Ratings

Die Scope-Analysten bewerten nicht nur Fonds, sondern auch Investment-Teams einzelner Asset Manager. Das Rating reflektiert zum einen die Kompetenz, Erfahrung und den Track Record und zum anderen die Prozessqualität und Ressourcenausstattung eines Investment-Teams. [Download der vollständigen Methodik](#)

Im Folgenden eine Auswahl aktueller Investment Team Ratings:



Raiffeisen Nachhaltigkeitsteam

Raiffeisen Capital Management hat strategisch früh mit dem Management nachhaltiger Investitionen begonnen und blickt entsprechend auf eine langjährige, exzellente Erfahrung zurück. Schon in den frühen 1990er Jahren legte die Raiffeisen KAG den Raiffeisen-Umweltfonds auf. In weiterer Folge hat Raiffeisen Capital Management mit dem Aufbau eines erfahrenen, ambitionierten und in der Person von Herrn Pinner namhaften Nachhaltigkeitsteams die Weichen gestellt, auch in Zukunft nachhaltige Investmentstrategien erfolgreich umsetzen zu können.



Kategorie: Nachhaltigkeit

[Summary](#)

Rating-Treiber

- + Seit 2002 Erfahrung mit der Verwaltung nachhaltiger Assets
- + Langjährige Investmenterfahrung und hohe Identifikation mit dem Thema Nachhaltigkeit der handelnden Personen
- + Verantwortlichkeit des gesamten Fondsmanagements für die nachhaltigen Assets im Einklang mit der Strategie, in der Zukunft alle Assets auf Nachhaltigkeit umzustellen
- + Stringenter, strikter ESG-Ansatz; vorbildliche Kombination aus Negativ- und Positivkriterien
- + Integratives Nachhaltigkeitskonzept, welche sämtliche Aspekte von ESG berücksichtigt
- + Starke Marktpräsenz – insbesondere in Österreich – durch zahlreiche, qualitativ hochwertige Publikationen und die Informationsplattform „investment-zukunft.at“
- + Zahlreiche Zertifizierungen und Auszeichnungen auf Fonds- und Unternehmensebene
- + In der Vergangenheit sehr stabiles und motiviertes Team aus Sicht von Scope
- Umstrukturierungsprozess wirkt noch nach
- Teams noch nicht für alle Zukunftsthemen zusammengestellt und der Umsetzungsgrad der Zukunftsthemen ist unterschiedlich hoch
- Ausweitung der Integration von ESG-Grundsätzen für alle Produkte noch in Umsetzungsphase, inzwischen aber bereits 40% der AuM nachhaltig verwaltet

Nordea Fundamental Equities Boutique – Responsible Investment Team

Nordea Asset Management verfügt über eine starke Marktpräsenz und hohe Marktwahrnehmung als nachhaltiger Asset Manager. NAM hat 2009 bereits sehr früh und vorausschauend mit dem Aufbau des Responsible Investment Teams (RIT) begonnen, welches einen wesentlichen Beitrag für die Allokationsentscheidung der Portfoliomanager des Fundamental Equities Team (FET) liefert und eine 360°-Investitionsentscheidung ermöglicht.



Kategorie: Nachhaltigkeit

[Report Download](#)

Rating-Treiber

- + Fast 25 Jahre Erfahrung mit nachhaltigen Strategien, bereits 1988 Auflage eines Fonds mit Sektorscreening
- + Bereits 2009 Gründung des Responsible Investment Teams
- + Vorbildliche Zusammenarbeit der Portfoliomanager des FET und der ESG-Experten des RIT
- + Alle Aspekte von ESG berücksichtigt, kein „Greenwashing“, 360°-Integration von ESG mit unmittelbarer Auswirkung auf die fundamentale Unternehmensbewertung, bestätigt durch zahlreiche Auszeichnungen
- + Quantmodelle, ESG-Datenverarbeitung und ESG-Datenplattformen, die auf die Bedürfnisse von NAM zugeschnitten und teilweise selbst entwickelt worden sind, bieten einen Wettbewerbsvorteil
- + Nachhaltige Strategien überzeugen durch mittel- und langfristige Outperformance gegenüber ihrer jeweiligen Peergroup
- + ESG ist auch auf Unternehmensebene ein fester Bestandteil der Philosophie und Handlungsstrategie von NAM
- Hohe Fluktuation im FET und RIT
- Ausbaufähiger Anteil an Zusatzqualifikationen im FET und RIT



Fondsrating-Update Dezember 2022

Chinesische Aktien und Euro erholen sich



J.P. Morgan Asset Management

J.P. Morgan Asset Management ist einer der führenden Asset Manager weltweit mit rund 2,4 Billionen USD Assets under Management und verfügt über eine ausgesprochen lange Historie im Management von Multi-Asset Fonds sowie Income-Strategien. Bereits im Jahr 1979 wurde der erste Multi-Asset Fonds aufgelegt. J.P. Morgan AM gehört darüber hinaus zu den ersten großen Asset Managern, die einen Fokus auf das Thema Multi-Asset Income-Fonds gelegt haben.



Kategorie: Multi-Asset Income

[Report Download](#)

Rating-Treiber

- + Sehr erfahrenes Team mit überdurchschnittlicher Branchenerfahrung der Senior Manager von mehr als 21 Jahren
- + Sehr lange Historie des Teams im Management von Multi-Asset Fonds. Mit knapp 50 Jahren Erfahrung, einer der weltweit führenden Anbieter von Income Fonds im Multi-Asset Bereich
- + In zwei personell sehr gut aufgestellten Teams gebündelte qualitative und quantitative makroökonomische Expertise hilft bei der Asset Allokation
- + Sehr gute Aufstellung der globalen und regionalen Investmentteams ermöglicht eine breite Abdeckung der relevanten Assetklassen
- Durchschnittliche Performance über drei und fünf Jahre im Peergroup Vergleich durch strategiebedingtes Untergewicht in Technologieaktien sowie strategische Währungsabsicherung
- Leicht überdurchschnittliche Fluktuation auf Ebene des Multi Asset Strategy Teams in den letzten drei Jahren



Fondsrating-Update Dezember 2022

Chinesische Aktien und Euro erholen sich

Scope Fund Analysis GmbH

Headquarters Berlin

Lennéstraße 5
D-10785 Berlin

Tel. +49 30 27891 0

info@scopeanalysis.com

Frankfurt am Main

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

Tel. +49 69 66 77 389 0

www.scopeexplorer.com

Nutzungsbedingungen/Haftungsausschluss

© 2022 Scope SE & Co. KGaA und sämtliche Tochtergesellschaften, einschließlich Scope Ratings GmbH, Scope Ratings UK Limited, Scope Fund Analysis GmbH, Scope Innovation Lab GmbH und Scope ESG Analysis 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.