

Asset Manager Ranking Q1 2019

MFS und Lupus Alpha erstmalig an der Spitze



Die Ratingagentur Scope bewertet fortlaufend rund 6.000 in Deutschland zum Vertrieb zugelassene Investmentfonds (UCITS). Ein Drittel der Fonds hält derzeit ein Top-Rating. Das Asset Manager Ranking sortiert die Gesellschaften nach ihrem Anteil an Fonds mit Top-Rating zum Stand 31.03.2019.

Große Asset Manager – MFS mit Sprung von Platz 23 auf 1

Bei den großen Gesellschaften (d.h. mehr als 25 bewertete Fonds) belegt zum ersten Mal überhaupt MFS Investment Management den ersten Platz. Vor einem Jahr lag der US Asset Manager noch auf Rang 23. Der große Sprung innerhalb nur eines Jahres wurde ermöglicht durch eine Verbesserung der Top-Rating-Quote von 38% im ersten Quartal (Q1) 2018 auf 63% Ende März dieses Jahres. Der stark auf Aktien fokussierte Asset Manager hat es geschafft, seine Fondspalette in der Breite zu verbessern.

Auch auf Rang 2 und 3 befinden sich mit Legg Mason und BlackRock aktuell Gesellschaften, die vor einem Jahr noch nicht in den Top-10 vertreten waren. Legg Mason springt mit einer Verbesserung der Top-Rating-Quote von 35% auf 59% - und damit von Platz 30 in Q1 2018 auf Platz 2 aktuell. BlackRock zeigt im gleichen Zeitraum einen Anstieg der Top-Rating-Quote von 42% auf 56%. Das ist gleichbedeutend mit einer Verbesserung im Ranking von Rang 17 auf 3.

Für die drei Aufsteiger in die Top-10 der großen Gesellschaften mussten drei andere Fondsanbieter das Feld räumen. Investec, Metzler und Robeco besetzten vor einem Jahr noch die Plätze 2 bis 4. Den stärksten Einbruch der Top-Rating-Quote dieser drei Gesellschaften verzeichnete Metzler. Sie fiel innerhalb eines Jahres von 56% auf 36%. Damit reicht es gegenwärtig nur zu Rang 31 im Asset Manager Ranking.

Sämtliche Ergebnisse der Top-10-Platzierten der großen Gesellschaften in Abbildung 1.

Kleine Asset Manager – Lupus Alpha stürmt an die Spitze

Auch bei den kleinen Gesellschaften (d.h. weniger als 25 aber mehr als 8 bewertete Fonds) gibt es einen neuen Spitzenreiter. Lupus Alpha hat erstmals die Mindestanzahl von 8 bewerteten Fonds erreicht und ist somit zum ersten Mal überhaupt im Asset Manager Ranking vertreten. Da sämtliche 8 Lupus Alpha-Fonds aktuell ein Top-Rating halten, steht die Gesellschaft mit einer Top-Rating-Quote von 100% einsam an der Spitze der kleinen Gesellschaften.

Auf dem 2. und 3. Platz folgen Comgest und Degroof Petercam mit Top-Rating-Quoten von über 80%. Beide Gesellschaften waren zwar bereits vor einem Jahr in den Top-10 vertreten, sie konnten ihre Top-Rating-Quote und Platzierung im Ranking aber noch einmal signifikant ausbauen.

Neben Comgest und Degroof Petercam konnten auch Wellington Management, T. Rowe Price und SKAG ihren Platz in den Top-10 behaupten. Vier Gesellschaften haben sich jedoch aus dem Spitzenfeld verabschiedet: Für DNCA Finance, Sparinvest, MEAG und J O Hambro IM ging es im Jahresvergleich bergab. Den stärksten Einbruch musste Sparinvest hinnehmen. Die Top-Rating-Quote fiel von 75% auf 25% - was mit einem Fall von 2 auf 41 im Asset Manager Ranking einhergeht.

Hinweis: Den 10. Platz im Ranking der kleinen Gesellschaften teilen sich mit Capital Group, DJE, LGT Capital Partners, MainFirst und SKAG gleich 5 Gesellschaften, die jeweils auf eine Top-Rating-Quote von 50% kommen.

Sämtliche Ergebnisse der Top-10-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

Aktiv versus Passiv 2018
Januar 2019

KVG-Ranking Q3 2018
November 2018

A-Aktien – China öffnet
Kapitalmarkt
August 2018

KVG-Ranking Q2 2018
August 2018

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-10

		Gesamt			Aktien			Renten			Sonstige		
		Top Ratings	Gesamt	Anteil %									
1	MFS	17	27	63,0	11	17	64,7	4	8	50,0	2	2	100
2	Legg Mason	19	32	59,4	4	11	36,4	9	15	60,0	6	6	100
3	BlackRock	127	229	55,5	80	145	55,2	38	69	55,1	9	15	60,0
4	KEPLER-FONDS	21	38	55,3	3	10	30,0	7	12	58,3	11	16	68,8
5	Vanguard Investments	16	29	55,2	13	20	65,0	3	9	33,3			
6	Deka	83	155	53,5	26	64	40,6	23	41	56,1	34	50	68,0
7	Fidelity International	38	72	52,8	25	49	51,0	10	16	62,5	3	7	42,9
8	Vontobel Asset Management	16	31	51,6	10	16	62,5	3	7	42,9	3	8	37,5
9	Alliance Bernstein	19	37	51,4	11	22	50,0	4	10	40,0	4	5	80,0
10	First State	13	26	50,0	13	25	52,0	0	1	0,0			

Quelle: Scope Analysis. Stand: 31.03.2019.

Abbildung 2: Asset Manager Ranking – Kleine Gesellschaften Top-10

		Gesamt			Aktien			Renten			Sonstige		
		Top Ratings	Gesamt	Anteil %									
1	Lupus Alpha	8	8	100	5	5	100				3	3	100
2	Comgest	14	17	82,4	14	17	82,4						
3	Degroof Petercam	12	15	80,0	10	13	76,9	2	2	100			
4	Wells Fargo AM	7	9	77,8	5	6	83,3	2	3	66,7			
5	Wellington Management	15	21	71,4	7	10	70,0	7	9	77,8	1	2	50,0
6	Polar Capital Partners	7	10	70,0	5	8	62,5				2	2	100
7	Flossbach von Storch	8	13	61,5	1	4	25,0	1	2	50,0	6	7	85,7
8	Dimensional Fund Advisors	8	14	57,1	5	9	55,6	3	5	60,0			
9	T. Rowe Price	12	22	54,5	9	16	56,3	3	6	50,0			
10	LGT Capital P.	11	22	50,0	4	9	44,4	4	6	66,7	3	7	42,9
10	DJE	9	18	50,0	1	3	33,3	1	3	33,3	7	12	58,3
10	MainFirst	5	10	50,0	3	5	60,0	1	1	100	1	4	25,0
10	Capital Group	4	8	50,0	2	5	40,0	1	2	50,0	1	1	100
10	SKAG	4	8	50,0	2	4	50,0	0	2	0,0	2	2	100

Quelle: Scope Analysis. Stand: 31.03.2019.



Asset Manager Ranking Q1 2019

MFS und Lupus Alpha erstmalig an der Spitze

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 eines Asset Managers 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 – jeweils 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>



Asset Manager Ranking Q1 2019

MFS und Lupus Alpha erstmalig an der Spitze

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 oder sonstige 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.