

[Subscribe](#)[Past Issues](#)[Translate ▼](#)[View this email in your browser](#)**Mutual Funds**

Aktienfonds: die besten Anbieter und Produkte, die markantesten Auf- und Absteiger

Scope hat Fondshäuser, Spitzenportfolios und Auf- und Absteiger untersucht. Unter den großen Gesellschaften fallen J.P. Morgan AM, M&G und Robeco mit einer hohen Quote guter Aktienfonds auf. Einige Produkte zeigen eine Top-Leistung über Jahre hinweg.

Die europäische Ratingagentur Scope hat in einer großen Auswertung Aktienfondsanbieter, Aktienfonds mit einer konstant ausgezeichneten Entwicklung und die größten Gewinner und Verlierer der vergangenen zwölf Monate analysiert.

Um die Stärke der Fondsgesellschaften bei Aktien-Portfolios zu bestimmen, wurde die so genannte Top-Rating-Quote ermittelt. Dazu wurde für jeden Anbieter die Zahl der Fonds mit einem A- oder B-Rating ins Verhältnis zur Gesamtzahl der von Scope bewerteten Portfolios gesetzt. Mit A und B werden Produkte ausgezeichnet, die in den vergangenen Jahren eine (weit) überdurchschnittliche Leistung gezeigt haben. Die Rating-Skala von Scope reicht bis E.

Der Fokus ist dabei auf die Managementleistung gerichtet – passive ETFs und Indexfonds wurden deshalb nicht berücksichtigt.

Überzeugende Leistung bei großer Produktpalette

Betrachtet wurden Fondshäuser mit mindestens 25 von Scope gerateten Produkten. Bei diesem Schwellenwert wurden Fonds aller Anlageklassen berücksichtigt. Für die Ermittlung der Top-Rating-Quote in der vorliegenden Studie wurden indes ausschließlich Aktienfonds betrachtet.

Den ersten Platz im Bereich Aktienfonds unter den 54 großen Fondsgesellschaften teilen sich J.P. Morgan Asset Management und M&G Investments. Beide Anbieter erreichen eine Top-Rating-Quote von 60%. Bei J.P. Morgan sind 33 der 55 gerateten Aktienfonds mit A oder B bewertet, bei M&G neun der 15 gerateten Aktienfonds. Knapp dahinter liegt Robeco mit einem Anteil (sehr) gut bewerteter Aktienfonds von 59%.

Zusätzlich zum Asset-Manager-Ranking hat Scope Aktienfonds ermittelt, die konstant eine

[Subscribe](#)[Past Issues](#)[Translate ▼](#)

Oktober 2019 durchgängig mit A bewertet ist. Seit mehr als fünf Jahren die Bestnote tragen außerdem der DWS Invest Latin American Equities und der Schroder ISF Greater China.

Markante Auf- und Absteiger

Neben diesen Vorbildern an Beständigkeit gibt es Fonds, die starke Veränderungen durchmachen. Scope hat Aktienfonds ermittelt, deren Rating binnen eines Jahres einen großen Sprung gemacht hat – nach oben oder unten. Entscheidend war die Veränderung der Rating-Punktzahl, die bestimmt, welche Note A bis E ein Fonds erhält.

Ihre Leistung rasant steigern konnten die Schwellenländerfonds Brandes Emerging Markets Value und FSSA Global Emerging Markets Focus sowie der KEPLER D-A-CH Plus Aktienfonds, der in Titel aus Deutschland, Österreich und der Schweiz investiert. Alle drei waren vor einem Jahr mit D bewertet und haben sich nun auf A emporgearbeitet.

Mit dem Rating deutlich nach unten ging es dagegen für den Comgest Growth Europe und zwei Schwesterprodukte. Merkwürdig schlechter als vor einem Jahr stehen auch der KBC Equity North American Continent und der Carmignac Portfolio Grande Europe da. Sie trugen vor zwölf Monaten ein Top-Rating und sind mittlerweile auf D abgerutscht.

[Die vollständige Auswertung können Sie hier herunterladen.](#)

Contact

Manqing Sun

Analyst

m.sun@scopeanalysis.com

Christoph Platt

Press

c.platt@scopegroup.com

About Scope Group

Scope Group is the leading European provider of independent credit ratings, ESG analysis and fund research. Scope Group's analyst teams are based in Berlin, Frankfurt, London, Milan, Madrid, Oslo and Paris. Based on forward-looking and innovative methodologies, Scope offers a European perspective that contributes to greater diversity of opinion for institutional investors worldwide. Scope Ratings is registered in accordance with the EU rating regulation and operating in the European Union with ECAI status. Scope Ratings is the only European rating agency accepted by the ECB for the Eurosystem Credit Assessment Framework (ECAF). The shareholders of Scope Group include CEO and founder Florian Schoeller and anchor shareholder Stefan Quandt, numerous senior personalities in European finance and industry as well as institutional investors from several European countries

More on [scopegroup.com](https://www.scopegroup.com)

Stay informed[Subscribe](#)

[Subscribe](#)[Past Issues](#)[Translate](#) ▼**Scope Fund Analysis GmbH**

Lennéstraße 5, D-10785 Berlin

Managing Directors: Lars Edler, Christian Werner

Commercial Register Berlin: HRB 97933 B // VAT-ID: DE814638226

Scope Fund Analysis GmbH is a member of Scope Group

Scope SE & Co. KGaA

Lennéstraße 5, 10785 Berlin, Germany, Tel. +49 30 27891-0

Commercial Register Berlin: HRB 182023 B // VAT-ID: DE226486027

Chair of the Supervisory Board: Inès de Dinechin

Represented by the general partner Scope Management SE

Executive Board: Florian Schoeller (CEO), Guillaume Jolivet (CAO),

Matthias Böhm (COO), Alexander Bergé (CFO)

Chair of the Supervisory Board: Inès de Dinechin

Commercial Register Berlin: HRB 178531 B

Want to change how you receive these emails? You can [update your preferences](#) or [unsubscribe](#)