

Fondsrating-Update August 2023

Grund zur Freude für Aktienanleger



Die Scope-Analysten haben ihre Beurteilung von rund 6.700 Fonds überprüft. Bei 291 Fonds verbesserte sich das Rating, bei 280 verschlechterte es sich. Erstmals bewertet wurden 50 Produkte, davon erhielten 14 aktive Fonds auf Anhieb ein Top-Rating. Während sich die Erholung für die Aktien-Peergroups fortsetzte, war die Entwicklung auf der Rentenseite wieder einmal durchwachsen.

DWS European Opportunities – Nebenwertefonds erhält Spitzenrating

Der DWS European Opportunities wurde per Ende Juli erstmals mit Scopes Spitzenrating (A) ausgezeichnet. Der Fonds investiert aktuell in ein Portfolio aus 73 Mid und Small Caps, wobei die Bottom-up-Aktienauswahl im Vordergrund steht. Das Rating-Upgrade basiert insbesondere auf der hervorragenden Wertentwicklung innerhalb der Peergroup Aktien Europa Mid/Small Caps, während die Risikokennzahlen im Peergroup-Vergleich eher gemischt ausfallen. Die größten Titel im Portfolio sind aktuell Pandora mit 3,0%, Tate & Lyle mit 2,7% und Gaztransport & Technigaz mit 2,5%. Über drei und fünf Jahre lag die Performance des Fonds mit 6,8% und 5,2% p.a. deutlich vor dem Peergroup-Durchschnitt mit 6,3% und 2,9% p.a. Über fünf Jahre lag die Volatilität des Fonds mit 21,3% über der der Peergroup mit 19,1% und auch der maximale Verlust fiel mit -25,5% gegenüber -24,9% leicht erhöht aus.

JPM Europe Select Equity erstmalig mit (A)-Rating ausgezeichnet

Auch für den JPM Europe Select ist das (A)-Rating eine Premiere. Zuvor trug der Fonds ein Jahr lang das Top-Rating (B). Auch hier war die Performanceverbesserung gegenüber der Peergroup Aktien Europa der Grund für das Upgrade. Der Fonds setzt auf europäische Standardwerte, die das Fondsmanagement mittels eines fundamental basierten Anlageprozesses auswählt. Die Gewichtungen der aktiven Positionierungen erfolgen kontrolliert, was sich in einem moderaten Tracking Error gegenüber der Peergroup-Benchmark von zuletzt 3,9% äußert. Die größten Positionen sind aktuell Nestlé mit 5,7%, ASML mit 4,8% und LVMH mit 4,7%. Über drei und fünf Jahre konnte der Fonds mit einer Rendite von 11,6% und 6,5% p.a. die Peergroup mit 10,0% und 4,4% p.a. übertreffen. Die Risikokennzahlen sind insgesamt durchschnittlich. Mit laufenden Kosten von 1,71% ist der Fonds jedoch für ein Core-Investment überdurchschnittlich teuer.

Weitere Upgrades bei den Fonds-Schwergewichten siehe Tabelle 1.

Fidelity Funds - European Dynamic Growth stürzt auf (C)-Rating ab

Für den Fidelity Funds - European Dynamic Growth lief es in den vergangenen Monaten nicht rund. Nach mehr als fünf Jahren musste der Fonds sein Top-Rating abgeben. Grund für die dynamische Abwärtsbewegung war eine signifikante Performanceschwäche. Das Fondsmanagement sucht für den Fonds nach Aktien mit strukturellen Wachstumstreibern. Dabei weicht es signifikant von der Benchmark ab und mischt Nebenwerte bei. Die größten Positionen im Fonds sind Novo Nordisk mit 5,8%, Experian mit 5,1% und RELX mit 4,6%. Während die Performance des Fonds über fünf Jahre mit 6,3% noch über dem Peergroup-Durchschnitt von 4,4% p.a. liegt, ist die kurzfristige Wertentwicklung deutlich schwächer. Über drei Jahre und ein Jahr liegt er mit 4,2% p.a. und 4,5% deutlich hinter der Peergroup mit 10,0% p.a. und 8,2%. Während die Fünfjahres-Risikokennzahlen niedriger als die Peergroup ausfallen, sind sie über drei Jahre und ein Jahr signifikant erhöht. So liegen Volatilität und maximaler Verlust über drei Jahre mit 16,2% und -20,5% deutlich über dem Peergroup-Durchschnitt von 15,3% und -17,0%.

Weitere Downgrades bei den Fonds-Schwergewichten 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

ESG Capability Rating: Nordea
Fundamental Equities Boutique
Juli 2023

Fondsrating-Update
Juli 2023

Peergroup im Fokus: Aktien
Nachhaltigkeit/Ethik Welt
Juni 2023

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
MSIF Global Opportunity Fund	LU0552385295	Aktien Welt	201 von 835	11.191	(C)	(B)
UBS (Lux) Eq SICAV-Long Term Themes	LU1323610961	Aktien Welt	197 von 835	4.702	(C)	(B)
Fidelity Funds - China Consumer	LU0594300096	Aktien Greater China	31 von 43	3.980	(E)	(D)
M&G (Lux) Emerging Markets Bd	LU1670632337	Renten Emerging Markets HC	5 von 85	3.078	(B)	(A)
Amundi Enhanced Ultra Short Term Bond SRI	FR0010829697	Renten EURO kurz	28 von 94	2.834	(C)	(B)
BGF Emerging Markets	LU0171275786	Aktien Emerging Markets	13 von 337	2.393	(B)	(A)
Neuberger Berman EM Debt HC	IE00B986J944	Renten Emerging Markets HC	20 von 93	2.255	(C)	(B)
Schroder ISF Emerging Market Bond	LU0795632180	Renten Emerging Markets HC	18 von 85	1.885	(C)	(B)
DWS European Opportunities	DE0008474156	Aktien Europa Mid/Small Caps	8 von 126	1.561	(B)	(A)
JPM Europe Select Equity	LU0079556006	Aktien Europa	23 von 340	1.408	(B)	(A)

Quelle: ScopeExplorer, Stand: 18.08.2023

Tabelle 2: Die zehn größten Fonds – Downgrades

Fondsname	ISIN Haupttranche	Peergroup	Rang in Peergroup	Volumen (Mio EUR)	Rating Vormonat	Rating aktuell
MSIF Global Brands Fund	LU0119620416	Aktien Welt	64 von 835	20.597	(A)	(B)
BGF World Healthscience	LU0171307068	Aktien Gesundheitswesen Welt	11 von 83	12.513	(B)	(C)
BGF Global Multi-Asset Income	LU0784385840	Mischfonds Global ausgewogen USD	26 von 53	4.505	(C)	(D)
DWS Aktien Strategie Deutschland	DE0009769869	Aktien Deutschland	22 von 71	3.137	(B)	(C)
GuardCap Global Equity	IE00BYQ67K80	Aktien Welt	65 von 835	3.105	(A)	(B)
Fidelity Funds - European Dynamic Gth	LU0119124781	Aktien Europa	115 von 340	3.099	(B)	(C)
Goldman Sachs EMs Eq Pf Base	LU0083344555	Aktien Emerging Markets	71 von 337	3.093	B	(C)
MFS Meridian Funds-Global Equity	LU0094560744	Aktien Welt	230 von 835	2.953	(B)	(C)
Wellington Global Total Ret	LU0891779281	Renten Globale Währungen	96 von 306	2.746	(B)	(C)
Neuberger Berman Uncorr Strategies	IE00BF076L85	Absolute Return Multi Strategy High Risk	31 von 75	1.958	(C)	(D)

Quelle: ScopeExplorer, Stand: 18.08.2023

Tabelle 3: Neue Fonds mit Top-Rating

Fondsname	ISIN Haupttranche	Peergroup	Rang in Peergroup	Rating aktuell	Volumen (Mio EUR)
MSIF Euro Corp Bd - Duration Hedged Fd	LU1832969650	Renten EURO Corp. Inv. Grade	2 von 229	(A)	143
BlackRock Advantage Asia ex Japan Eq	IE00BFZP7Q95	Aktien Asien ex Japan	1 von 91	(A)	12
Dimensional World Allocation 60/40	IE00BFZ0X772	Mischfonds Global ausgewogen USD	13 von 53	(B)	2.850
SEI High Yield Fixed Income U.S.\$ Wealth	IE00BN1GPT19	Renten USD Corp. High Yield	10 von 64	(B)	711
Jupiter Strategic Absolute Return Bond	IE00BLP58H90	Renten Globale Währungen	43 von 306	(B)	644
PGIM Absolute Return	IE00BG36TJ80	Absolute Return Multi Strategy High Risk	7 von 75	(B)	367
JPM Climate Change Solutions	LU2394011477	Aktien Ökologie Welt	16 von 148	B	189
Global Fixed Income AMI	DE000A2DJT98	Renten EURO Welt	8 von 122	(B)	168
BGF Sustainable Global	LU1842103399	Renten Globale Währungen	51 von 306	(B)	101
Alma Recurrent Global Natural Resources Fund	LU1845388146	Aktien Rohstoffe & Energie	3 von 22	(B)	78
Threadneedle (Lux)-Flexible Asian Bond	LU0932065682	Renten Asien ex Japan HC	7 von 41	(B)	38
BlackRock Advg Emerging Markets Eq	IE00BFZP7L41	Aktien Emerging Markets	57 von 337	(B)	34
JPM Green Social Sustainable Bond	LU2539337712	Renten Globale Währungen	53 von 306	B	33
SALytic Strategy	DE000A2DL4D1	Mischfonds Global flexibel	135 von 776	(B)	26

Quelle: ScopeExplorer, Stand: 18.08.2023

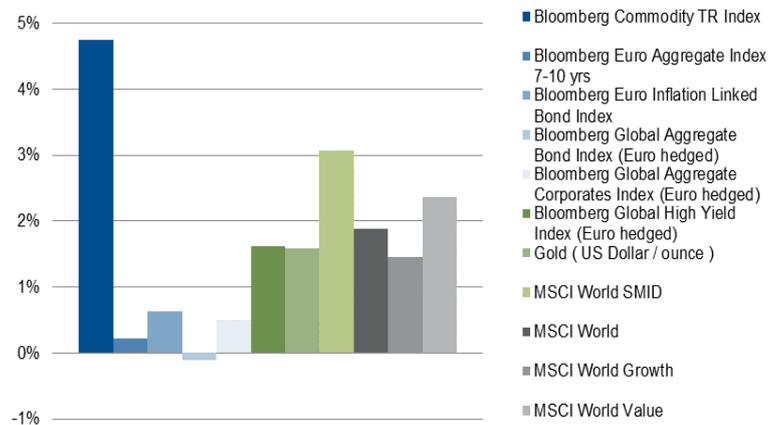
Jupiter Strategic Absolute Return Bond – Überzeugende Performance mit überdurchschnittlichem Risiko

Der **Jupiter Strategic Absolute Return Bond** investiert in globale Anleihen mit dem Ziel, mit einer Volatilität zwischen 2,5% und 4,5% über zwölf Monate hinweg eine positive Wertentwicklung zu erreichen. Dazu investiert der Fonds in globale Anleihen, der aktuelle Fokus liegt auf Staatsanleihen von Industrie- und Schwellenländern. Die Portfolioduration beträgt derzeit 1,9 Jahre, was Zinsänderungsrisiken limitiert. Innerhalb der Peergroup Renten Globale Währungen hat sich der Fonds bislang insgesamt gut entwickelt. Insbesondere die Rendite kann überzeugen. So liegt der Fonds über drei und fünf Jahre mit 5,1% und 5,3% p.a. deutlich über dem Peergroup-Durchschnitt von -1,9% und 0,2% p.a. Trotz des Absolute-Return-Ziels waren Anleger auch mit diesem Investment der Entwicklung der Anleihenmärkte ausgeliefert, was sich in einer Performance von -5,0% über die vergangenen zwölf Monate hinweg äußerte. Die Peergroup verzeichnete jedoch im selben Zeitraum mit -6,0% einen etwas höheren Verlust. Aufgrund der extremen Kursentwicklung im Rentenmarkt im vergangenen Jahr fielen die Risikokennzahlen des Fonds vergleichsweise hoch aus und bewegten sich deutlich über den eigenen Zielvorgaben und dem Peergroup-Durchschnitt. Über drei Jahre lagen Volatilität und maximaler Verlust des Fonds bei 7,8% und -10,4%, während die Peergroup mit 4,2% und -6,5% auf der Risiko-seite deutlich besser abschnitt.

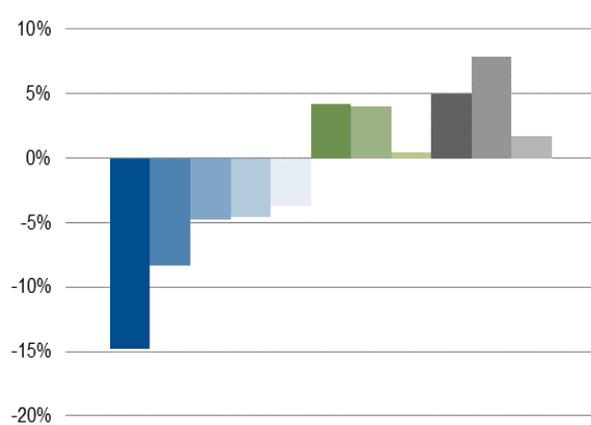
Marktüberblick per Ende Juli 2023

Anlageklassen

Performance 1 Monat (in EUR)

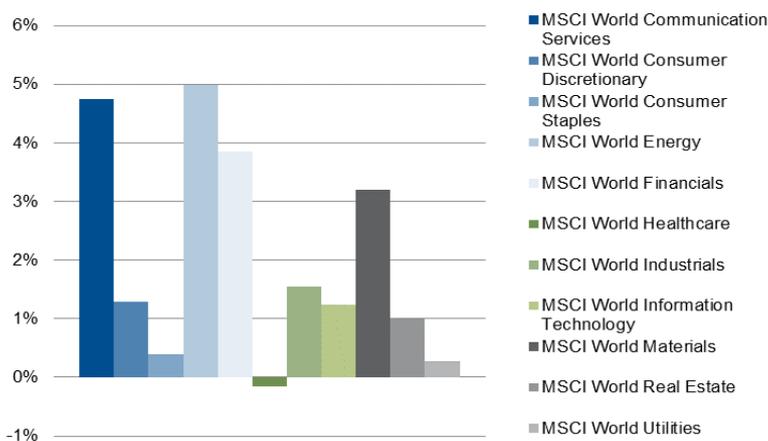


Performance 1 Jahr (in EUR)

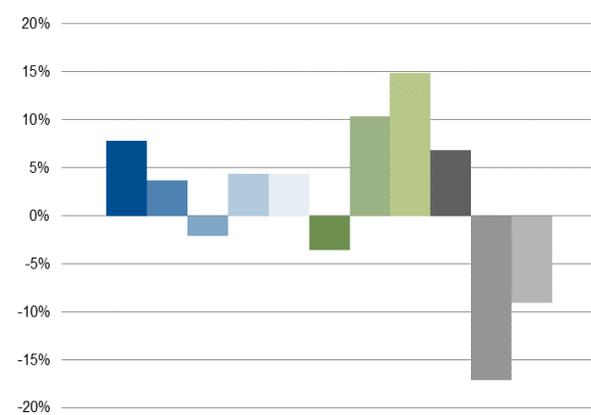


Sektoren

Performance 1 Monat (in EUR)

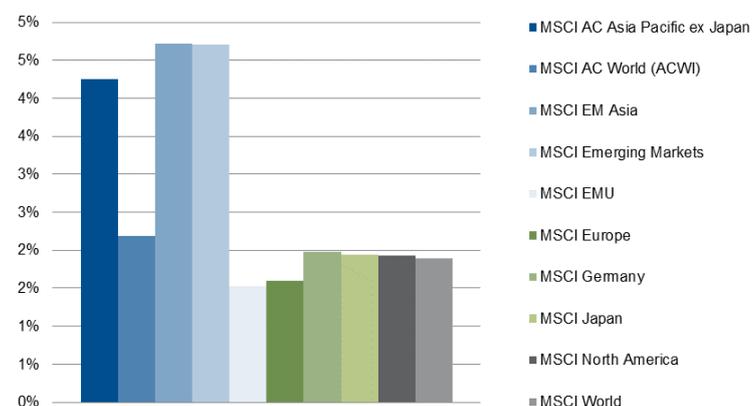


Performance 1 Jahr (in EUR)

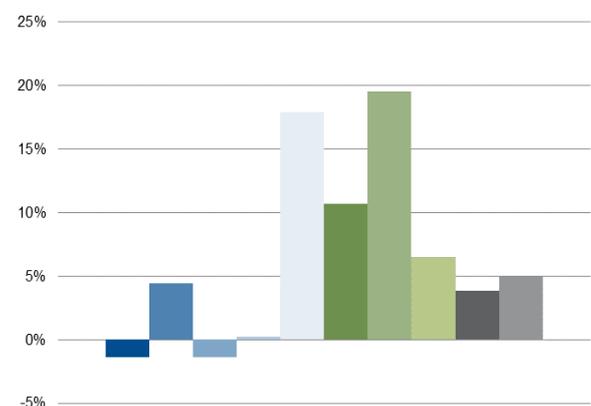


Regionen

Performance 1 Monat (in EUR)



Performance 1 Jahr (in EUR)



Top- und Flop-Peergroups im vergangenen Monat

Im Juli gab es erneut Positives zu berichten: Nur acht der 50 größten Fonds-Peergroups beendeten den Monat im Minus. Insbesondere die Schwäche des US-Dollars gegenüber dem Euro belastete, was sich in der Peergroup Geldmarkt USD mit -1,1% und diversen weiteren globalen und damit dollarlastigen Renten-Peergroups niederschlug. Euroland-Staatsanleihen lagen mit -0,1% ebenfalls leicht im negativen Bereich. Für Aktienanleger bestand Grund zur Freude: Alle untersuchten Aktienfonds-Peergroups notierten im Plus. Die Erholung wurde dieses Mal von China angeführt, die Peergroups Aktien China und Aktien China A-Shares erzielten mit 7,1% und 4,1% deutlich positive Renditen. Wie nachhaltig diese Erholung ist, wird sich zeigen. Positive News gab es auch (wieder) für Aktienfonds aus dem Technologiesektor, die mit einem Plus von 4,2% auf Monatsbasis nun auch auf Jahressicht wieder zu den stärksten Sektor-Peergroups zählen.

Tabelle 4: Top-Peergroups im Juli 2023

Peergroup	Perf. Juli 2023	Perf. 1 Jahr	Perf. 5J p.a.	Vola 5J
Aktien China	7,10%	-12,08%	-1,16%	20,81%
Aktien Technologie Welt	4,20%	9,85%	11,50%	21,30%
Aktien China A-Shares	4,12%	-17,52%	4,83%	18,33%
Aktien Emerging Markets	3,81%	0,64%	1,92%	15,68%
Aktien Asien ex Japan	3,77%	-4,24%	2,37%	16,24%
Aktien Asien Pazifik ex Japan	3,01%	-3,14%	3,42%	15,51%
Aktien Branchen und Themen	2,95%	-1,91%	4,57%	16,40%
Aktien Welt Mid/Small Caps	2,83%	0,35%	5,34%	18,46%
Aktien Nordamerika Mid/Small Caps	2,51%	0,44%	7,52%	20,76%
Aktien Europa Dividende	2,37%	8,44%	3,19%	16,39%

Tabelle 5: Flop-Peergroups im Juli 2023

Peergroup	Perf. Juli 2023	Perf. 1 Jahr	Perf. 5J p.a.	Vola 5J
Geldmarkt USD	-1,05%	-4,39%	2,58%	6,95%
Renten USD	-1,03%	-8,99%	1,90%	6,27%
Renten USD Corp. Inv. Grade	-0,98%	-7,83%	2,53%	6,86%
Renten Global Corp. Inv. Grade	-0,57%	-6,89%	1,75%	6,33%
Renten Emerging Markets Corporates USD	-0,35%	-3,14%	1,94%	9,24%
Renten Euroland Staatsanleihen	-0,11%	-8,64%	-2,28%	5,82%
Renten Globale Währungen	-0,10%	-5,96%	0,21%	4,83%
Renten USD Corp. High Yield	-0,02%	-4,23%	3,21%	8,37%
Absolute Return Multi Strategy High Risk	0,13%	-0,55%	1,66%	5,38%
Renten Global Corp. High Yield	0,22%	-2,03%	2,87%	8,41%

Quelle: ScopeExplorer, Durchschnittswerte der 50 größten Peergroups nach Anzahl der Fonds exklusive „Sonstige“ und „Spezialitäten“, Stand: 31.07.2023

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



Pablo Hebestreit
Head of Quantitative Analysis
LAIC Vermögensverwaltung



Said Yakhloufi
Group Managing Director
Scope Fund Analysis



Künstliche Intelligenz als Ratgeber bei der Kapitalanlage (25. Juli 2023)

Die Diskussion über künstliche Intelligenz hat mit dem Erfolg der Sprachsoftware ChatGPT neuen Schwung bekommen. Viele fragen sich, wie stark KI unser Leben verändern wird. Auch in der Finanzwelt arbeiten einige Akteure bereits mit künstlicher Intelligenz. Sie soll dabei helfen, bessere Anlageentscheidungen zu treffen und Portfolios perfekt zu allokiieren. Besonders das Thema Nachhaltigkeit lässt sich mithilfe von KI gut in Investmentprozesse integrieren. Wie das funktioniert und wie sich intelligente Computermodelle darüber hinaus in die Portfoliokonstruktion einbinden lassen, erläutert Pablo Hebestreit, Chef der quantitativen Analyse bei der LAIC Vermögensverwaltung. Das Unternehmen hat eine Software entwickelt, die optimierte Allokationsentscheidungen mit Fonds und Einzeltiteln trifft und dabei individuelle Präferenzen berücksichtigt.

Im Gespräch mit Scope-Experte Said Yakhloufi beschreibt Hebestreit, wie Anleger künstliche Intelligenz nutzen können, um ihre Renditen zu steigern und Risiken zu senken. Erfahren Sie in unserem Webinar außerdem, welche regulatorischen Anforderungen es gibt und warum komplexe Modelle keine Black Box sein müssen.

[Zur Webinaraufzeichnung](#)

Web-Konferenz



Oleg Schantorenko
Client Portfoliomanager
DJE Kapital AG



Florian Koch
Senior Investment Analyst
Scope Fund Analysis



DJE Zins & Dividende – 2. Halbjahr 2023: Chance oder Risiko für Anleger? (3. August 2023)

Anleger mussten seit dem vergangenen Jahr zahlreiche Zinserhöhungen in den USA und im Euroraum verdauen. Dies führte bei Anleihen zu außergewöhnlich starken Verlusten. Besonders bitter: Auch Aktien schwächelten und so war die viel gepriesene negative Korrelation zwischen Anleihen und Aktien so gut wie nicht existent. Das 1. Halbjahr 2023 war eine Herausforderung für aktive Manager – insbesondere von Mischfonds. Einer davon: der DJE Zins & Dividende, der seit mehr als zwölf Jahren auf dem Markt ist.

Oleg Schantorenko ist Client Portfoliomanager bei DJE Kapital AG und dacht am Geschehen, wenn es um das Management des DJE - Zins & Dividende geht. Florian Koch, Senior Investment Analyst bei Scope, blickt mit ihm auf das 2. Halbjahr 2023: Was versprechen die kommenden sechs Monate für den Gesamtmarkt? Sollten Anleger jetzt einsteigen oder besser die Sommermonate an der Seitenlinie abwarten? Und vor allem: Wie stellt sich der Mischfonds konkret auf?

[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. 6.700 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:

- 530 Fonds mit A-Rating (7,9%)
- 1.784 Fonds mit B-Rating (26,4%)
- 2.198 Fonds mit C-Rating (32,6%)
- 1.695 Fonds mit D-Rating (25,1%)
- 545 Fonds mit E-Rating (8,1%)

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:



Metzler Asset Management – Fundamentale Strategien

Metzler Asset Management verwaltet bereits seit 1999 Nachhaltigkeitsmandate und hat 2012 als einer der ersten deutschen Asset Manager die UN PRI unterzeichnet. Entsprechend den veränderten regulatorischen und politischen Rahmenbedingungen ist der Nachhaltigkeitsansatz stetig weiterentwickelt worden und umfasst heute neben nachhaltigen Publikumsfonds, kundenspezifischer Beratung auch ein sehr umfassendes ESG-Reporting. Seit 2019 liegt der Anteil der nachhaltigen Assets kontinuierlich bei etwa 60% der gesamten Assets under Management. Zum 30.06.2022 wurden etwa EUR 28,2 Mrd. von den EUR 47,6 Mrd. gesamten, durch Metzler Asset Management verwalteten Assets nach Nachhaltigkeitsaspekten gemanagt.



Kategorie: Nachhaltigkeit

[Summary](#)

Rating-Treiber

- + Bereits seit 1999 verwaltet Metzler Asset Management nachhaltige Mandate
- + Im Durchschnitt langjährige Investmenterfahrung von 16 Jahren der handelnden Personen
- + Integratives Nachhaltigkeitskonzept zur Verbesserung des Rendite-Risiko-Profiles in Ergänzung zur traditionellen Investmentanalyse
- + Mit rund 60% hoher Anteil an nachhaltig verwalteten Assets im Marktvergleich
- + Klare Unternehmenspositionierung im Sinne einer hohen Bedeutung von ESG-Faktoren für Investitionsentscheidungen
- + Marktwahrnehmung und Marktpräsenz von Metzler Asset Management als Anbieter nachhaltiger Strategien ist hoch
- + Umfangreiche Incentivierung sollte sich positiv auf die Mitarbeiterbindung auswirken
- + Alle Investment Professionals sind "Certified Environmental, Social and Governance Analysten"
- Viele Zu- und Abgänge in den relevanten Teams
- Impact der im ESG Dashboard hinterlegten ESG-Faktoren auf die jeweilige Investitionsentscheidung intransparent
- Abhängigkeit von MSCI ESG Research für Durchführung des nachhaltigen Investmentprozesses
- Sehr heterogener Investment Track Record der berücksichtigten Fonds



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 Investorenerfahrung 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 August 2023

Grund zur Freude für Aktienanleger

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

© 2023 Scope SE & Co. KGaA und sämtliche Tochtergesellschaften, einschließlich Scope Ratings GmbH, Scope Ratings UK Limited, Scope Fund Analysis 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 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.