

## Scope Fondsrating-Update November 2017

**Die Ratingagentur Scope hat mehr als 5.600 Fondsratings aktualisiert. Insgesamt gab es 445 Ratingveränderungen. Der UniGlobal ist der größte Fonds mit einem Upgrade. Er konnte sich von C auf B verbessern und hält damit wieder ein Top-Rating.**

Das Fondsrating von Scope umfasst fünf Ratingstufen – von A bis E. Als Top-Rating gelten A- und B-Ratings. Insgesamt wurden in diesem Monat 212 Fonds heraufgestuft. Davon haben sich 66 Fonds auf die Ratingstufe B verbessert – und sind damit in den Top-Rating-Bereich vorgestoßen.

Weitere 37 Fonds konnten sich auf die höchste Ratingstufe A verbessern (die 20 größten Fonds siehe Abbildung 4 im Report).

Neben den Herauf- und Herabstufungen haben 111 Fonds erstmalig ein Rating von Scope erhalten. Davon haben es 43 Fonds auf Anhieb in den Top-Rating-Bereich geschafft – sechs Fonds erreichten sogar ein A-Rating (siehe Abbildung 5 im Report).

### **Bewegung bei den Schwergewichten**

Das Upgrade, mit dem das größte Fondsvolumen – fast sieben Mrd. Euro – verbunden ist, entfällt auf den UniGlobal. Im aktuellen Rating-Update konnte er sich von C auf B verbessern und trägt damit wieder ein Top-Rating.

Erst im März dieses Jahres hatte der UniGlobal sein Top-Rating verloren, nachdem er zuvor fast 19 Jahre lang ohne Unterbrechung ein B- oder A-Rating vorweisen konnte. Hauptgrund für das nun erfolgte Upgrade und die Rückkehr in den Top-Rating-Bereich ist vor allem die jüngst deutlich verbesserte Performance des Fonds.

Das Downgrade mit dem größten Volumen betrifft in diesem Monat den JPM Global Income (22,6 Mrd. Euro). Der Fonds verliert sein Top-Rating und ist nun mit C bewertet. Das heißt, der Fonds weist im Vergleich mit anderen Fonds seiner Peergroup (Mischfonds Global ausgewogen) nur noch ein durchschnittliches Risiko-Rendite-Profil auf.

### **Ratingverteilung - Nur rund jeder zwölfte Fonds trägt ein A-Rating**

Die Ratingagentur Scope bewertet aktuell mehr als 5.600 in Deutschland zum Vertrieb zugelassene Investmentfonds (UCITS). Das investierte Vermögen dieser Fonds summiert sich auf mehr als 2,5 Billionen Euro. Sämtliche Fondsratings sind aktuell wie folgt verteilt:

- 462 Fonds mit A-Rating (8,1%)
- 1.442 Fonds mit B-Rating (25,4%)
- 1.835 Fonds mit C-Rating (32,3%)
- 1.467 Fonds mit D-Rating (25,8%)
- 476 Fonds mit E-Rating (8,4%)

### **Eine Übersicht über die wichtigsten Ratingveränderungen im vollständigen Report - [ZUM DOWNLOAD](#)**

Sämtliche Fondsratings finden Sie auf unserem Fonds-Portal: <https://funds.scopeanalysis.com/portal>

**Pressekontakt:**

André Fischer

Telefon: +49 (0)30 27891-150

E-Mail: [an.fischer@scoperatings.com](mailto:an.fischer@scoperatings.com)

**Unternehmen**

Scope Analysis GmbH

Lennéstraße 5

10785 Berlin

**Über Scope Analysis GmbH**

Die Scope Analysis GmbH ist Teil der Unternehmensgruppe Scope Corporation AG, mit Sitz in Berlin. Die Scope Analysis GmbH ist spezialisiert auf die Analyse und Bewertung von Asset Management Gesellschaften, Investmentzertifikaten, sowie alternativen Investmentfonds aus den Bereichen Immobilien, Schiff- und Luftfahrt, erneuerbare Energien und Infrastruktur. Ihren institutionellen Kunden bietet die Scope Analysis GmbH meinungsstarke und vorrausschauende Analysen, die nicht nur das Rendite-Risikoprofil eines Produktes abbilden, sondern gezielt auf die bestehende Asset Allokation abstellen und Weiterentwicklungsmöglichkeiten identifizieren sowie ein Risiko-Monitoring über die Laufzeit liefern. Die Scope Analysis GmbH unterstützt somit institutionelle Investoren bei der Implementierung innovativer Anlagestrategien zur Portfoliooptimierung.