



# Scope Investment Awards 2018

## Methodik





## Inhalte

- I. **Scope Investment Awards – Fonds**
- II. **Scope Investment Awards – Asset Manager**

### **Übersicht Fonds-Kategorien**

- **Aktien**
  - **Nordamerika**
  - **Europa**
  - **Welt**
  - **Emerging Markets**
  - **Deutschland / Österreich / Schweiz**
- **Renten**
  - **Globale Währungen**
  - **Euro / Schweizer Franken**
  - **Euro Corporate Investment Grade**
- **Mischfonds**
  - **Global flexibel**
- **Sonderkategorie**
  - **Fund Innovation**

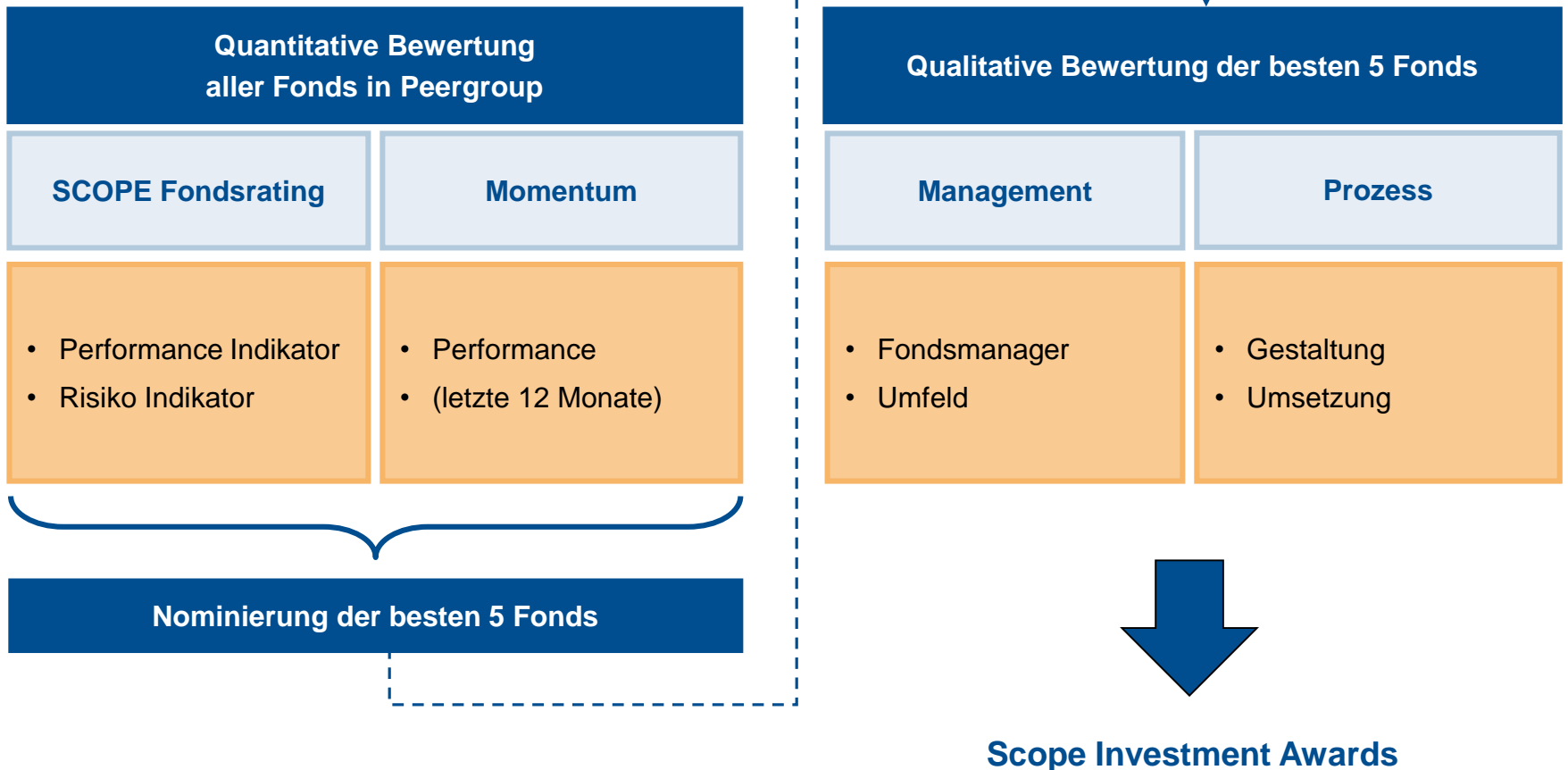


## **Scope Investment Awards 2018:** Methodik Fonds-Kategorien

### **Vorgehensweise**

- **Zwei Bewertungsebenen:**
  - **Quantitativ: SCOPE Fondsrating-Punktzahl und Performance (Momentum) der letzten zwölf Monate**
  - **Qualitativ: Bewertung der Top-Five-Fonds unter Verwendung eines Fragebogens und Kriterienkatalogs**
- **Anforderungen:**
  - **SCOPE Fondsrating, Mindestvolumen, kein Großanlegerfonds, kein Soft oder Hard Closing**
- **Gewichtung:**
  - **Feste Gewichtung der quantitativen und qualitativen Kriterien**

### Bewertungsverfahren-Fonds





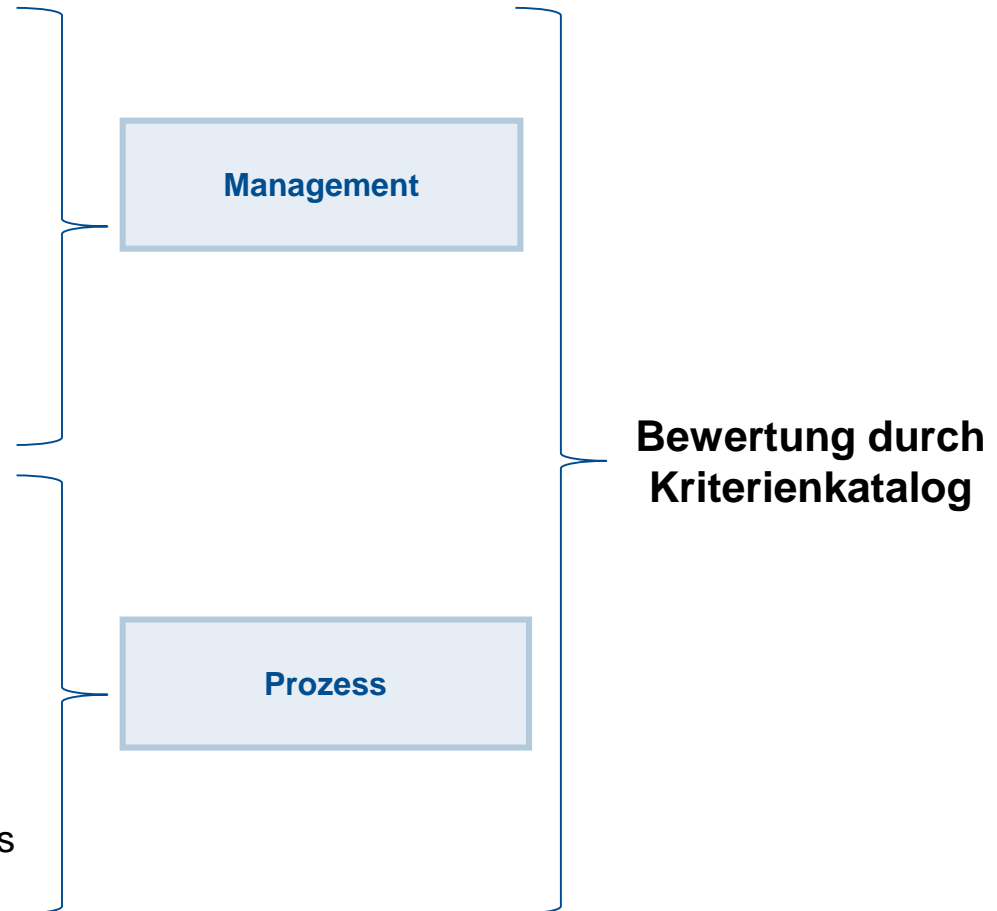
## Scope Investment Awards 2018: Methodik Fonds-Kategorien

### Quantitative Bewertung

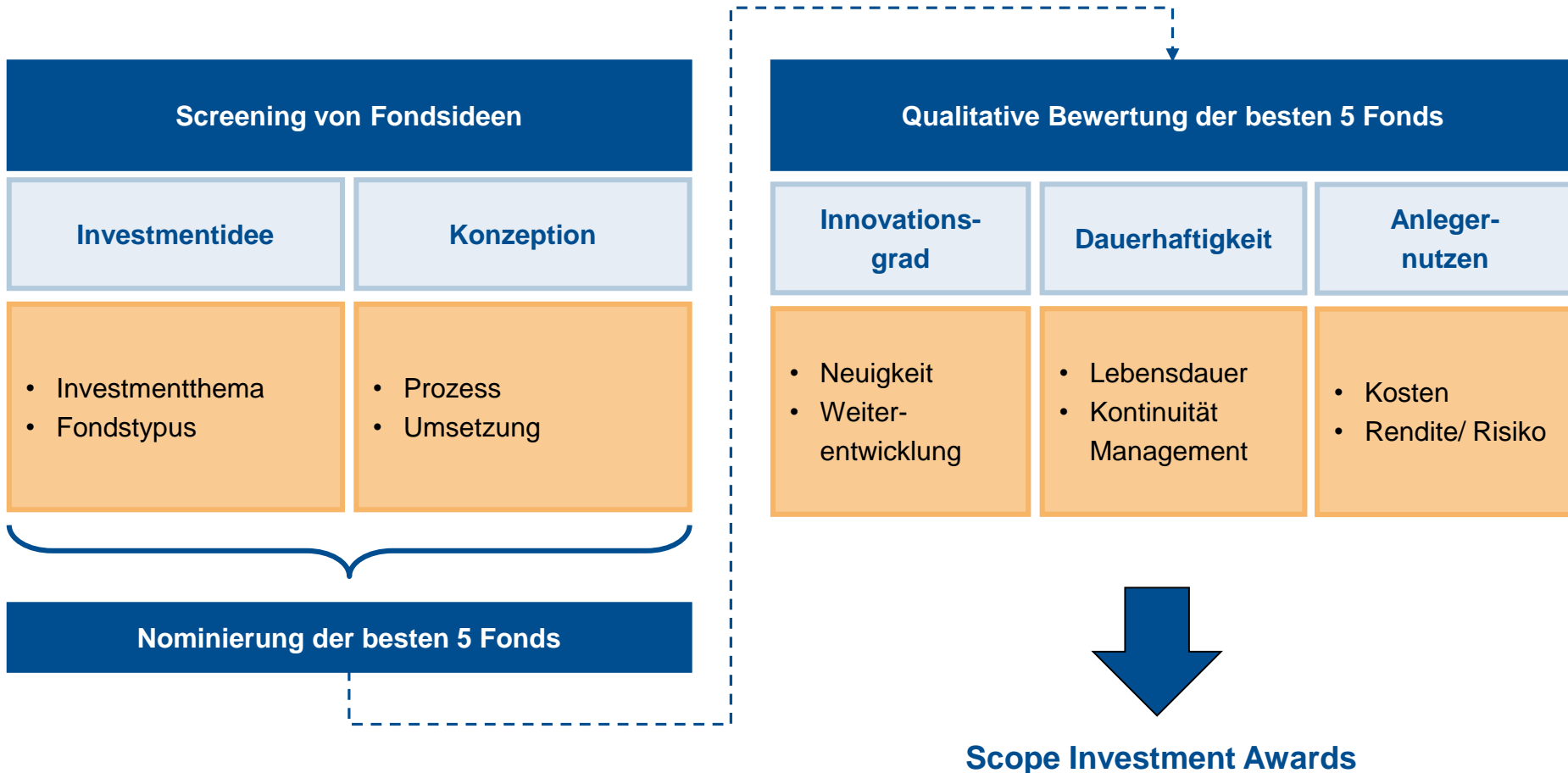
SCOPE Fondsrating-Punktzahl	
Performancebeitrag (70%)	Risikominderung (30%)
<ul style="list-style-type: none"><li>• Relative Performance 35%</li><li>• Langfr. Ertragskraft 25%</li><li>• Stabilität 40%</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Timing 25%</li><li>• Verlust 60%</li><li>• Verhalten 15%</li></ul>

### Qualitative Bewertung

- Fondsmanager
  - Investmenterfahrung & Ausbildung
  - Frühere Mandate / weitere Mandate
  - ...
- Umfeld
  - Investmenterfahrung & Ausbildung der Research-Analysten
  - Research-Kapazitäten & -Abdeckung
  - ...
- Gestaltung des Investmentprozesses
  - Portfoliokonstruktion & Diversifikation
  - Research-Prozess
  - ...
- Implementierung des Investmentprozesses
  - Investment-Restriktionen
  - Implementierung des Risikomanagements
  - ...



### Bewertungsverfahren „Fund-Innovations“







## **Scope Investment Awards 2018:** Methodik Fonds-Kategorien

### **Mitglieder der Experten-Jury**

- **Dr. Kurt Michael Becker** (Institutional Money)
- **Ingo Narat** (Handelsblatt)
- **Michael Züttel** (fundinfo)



## Inhalte

- I. Scope Investment Awards – Fonds
- II. Scope Investment Awards – Asset Manager**

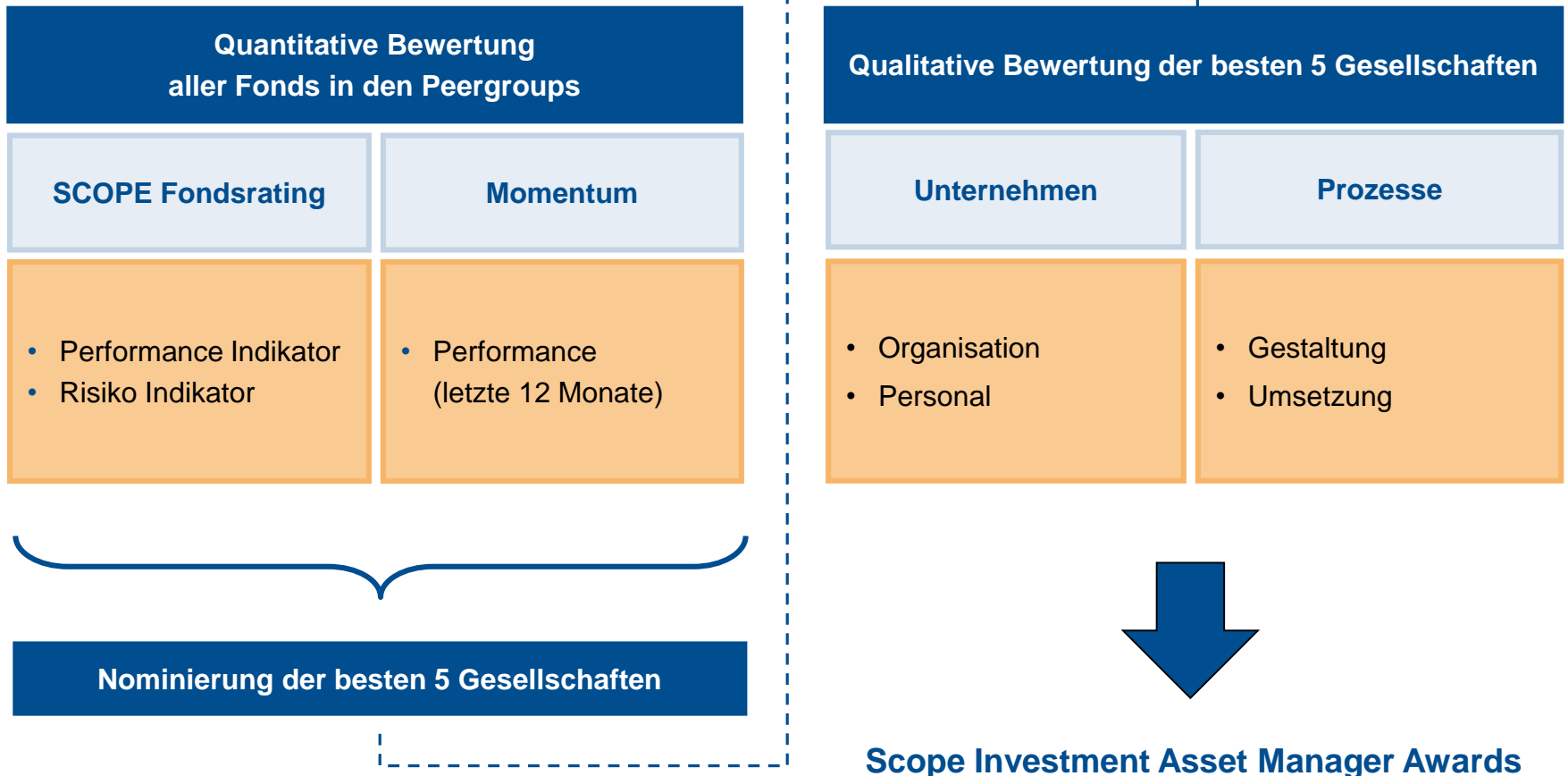


## **Scope Investment Awards 2018:** Methodik Management-Kategorien

### **Übersicht Management-Kategorien**

- **Bester Asset Manager ...**
  - **Universalanbieter**
  - **Spezialanbieter**
  - **Aktienfonds**
  - **Rentenfonds**
- **Bester Asset Manager ...**
  - **Absolute Return**
  - **Aktien / Renten Emerging Markets**
  - **Socially Responsible Investing**
  - **Multi Asset**
  - **Wandelanleihen**
  - **Liquid Alternatives (neu)**
  - **Aktien Dividende (neu)**
  - **Aktien Nebenwerte (neu)**
- **Auszeichnung jeweils einzeln für ...**
  - **Deutschland**
  - **Österreich**
  - **Schweiz**
- **Auszeichnung jeweils insgesamt für Deutschland, Österreich und die Schweiz**

### Bewertungsverfahren\*



\*Kategorien: Universal-, Spezialanbieter, Aktien- und Rentenfonds. Sonstige Kategorien basieren auf diesem Konzept unter Berücksichtigung assetklassenspezifischer Kriterien.



## BERLIN

Lennéstraße 5  
10785 Berlin  
Germany

+49 30 27891-0  
[www.scopeanalysis.com](http://www.scopeanalysis.com)

Bloomberg  



## FRANKFURT

Neue Mainzer Str. 66-68  
60311 Frankfurt am Main  
Germany

+49 69 6677389-0  
[www.scopeanalysis.com](http://www.scopeanalysis.com)

Bloomberg  



## Nutzungsbedingungen/Haftungsausschluss

© 2017 Alle Rechte vorbehalten. Scope Analysis GmbH ist keine Ratingagentur im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen in der Fassung der Änderungsverordnungen (EU) Nr. 513/2011 und (EU) Nr. 462/2013 (zusammen die „Ratingagenturen-Verordnungen“) und ist nicht als Ratingagentur im Sinne der Ratingagenturen-Verordnungen registriert. Ratings von Asset Management Companies, Investmentfonds und Zertifikate-Emittenten sind keine Ratings im Sinne der Ratingagenturen-Verordnungen und können daher von Kreditinstituten, Wertpapierfirmen, Versicherungsunternehmen, Rückversicherungsunternehmen, Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung, Verwaltungs- und Investmentgesellschaften, Verwaltern alternativer Investmentfonds und zentralen Gegenparteien nicht für aufsichtsrechtliche Zwecke verwendet werden. Die von der Scope Analysis GmbH verfassten Ratings sind keine Empfehlungen für den Erwerb oder die Veräußerung von Investmentvehikeln und beinhalten kein Urteil über den Wert oder die Qualität des Investmentfonds, der Zertifikate-Emittenten und der Management Companies. Die Scope Analysis GmbH hat alle erforderlichen Maßnahmen getroffen, um zu gewährleisten, dass die den Ratings zugrunde liegenden Informationen von ausreichend guter Qualität sind und aus zuverlässigen Quellen stammen. Scope Analysis GmbH hat aber nicht jede in den Quellen genannte Information unabhängig überprüft. Die Scope Analysis GmbH erstellt mit der gebotenen fachlichen Sorgfalt ihr unabhängiges und objektives Rating zu einem bestimmten Stichtag, an dem das Rating erteilt wird. Daher sind künftige Ereignisse als ungewiss anzusehen. Deren Vorhersage beruht dabei auf Einschätzungen, so dass ein Rating keine Tatsachenbehauptung darstellt, sondern lediglich eine Meinungsäußerung, die sich anschließend auch wieder ändern und in einem geänderten Rating niederschlagen kann. Scope Analysis GmbH haftet folglich nicht für Schäden, die darauf beruhen, dass Entscheidungen auf ein von ihr erstelltes Rating gestützt werden. Das Rating sollte von den beteiligten Akteuren nur als ein Faktor im Rahmen der Anlageentscheidungen betrachtet werden und kann eigene Analysen und Bewertungen nicht ersetzen. Das Rating stellt somit nur eine Meinung zur Qualität dar und beurteilt unter keinem Umstand das Rendite-Risiko-Profil eines Investments und trifft auch keine Aussage dahingehend, ob die beteiligten Akteure einen Ertrag erzielen, das investierte Kapital zurückerhalten oder bestimmte Haftungsrisiken durch die Beteiligung an einem Investment eingehen. 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 Analysis GmbH, Lennéstraße 5, D-10785 Berlin.