Die besten Asset Manager – in der Wahrnehmung institutioneller Investoren

Die Ratingagentur Scope hat institutionelle Investoren zu den Qualitäten von Asset Managern befragt. Die insgesamt 106 Versicherungen, Banken sowie Pensionskassen und Versorgungswerke haben in 13 verschiedenen Aktien-, Renten- und Mischfonds-kategorien die aus ihrer Sicht kompetentesten Asset Manager bestimmt.

Kompetenz: Union Investment Institutional am häufigsten unter Top-3

Die mit Abstand meisten Platzierungen unter den Top-3 kann die Union Investment Institutional vorweisen. In insgesamt acht der 13 Fondskategorien wurde sie von den befragten Investoren unter die Top-3 gewählt. In drei Kategorien – Aktien Global, Aktien Europa und Unternehmensanleihen Europa – liegt sie sogar auf dem ersten Platz.

Nach der Union Investment Institutional folgen in Bezug auf die häufigsten Nennungen Allianz Global Investors, Deutsche Asset & Wealth Management, HSBC Global Asset Management, J.P. Morgan Asset Management (Europe) und Pimco mit jeweils drei Platzierungen unter den Top-3.

Qualität: AGI, State Street und Fisch Asset Management vorn

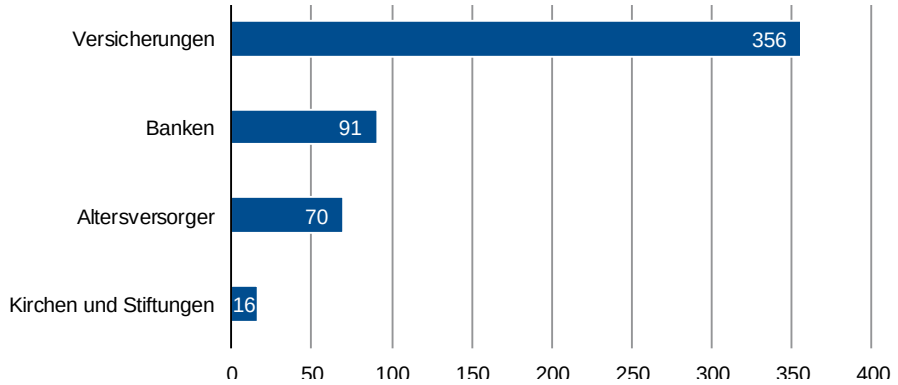
Zusätzlich zu den wichtigsten Investmentfeldern, in denen Asset Manager mit besonderer Kompetenz assoziiert werden, hat Scope die Umfrageteilnehmer auch um eine Bewertung der in Deutschland aktiven Asset Manager in Bezug auf Kundenbetreuung, Unternehmens-qualität und Portfoliomanagement gebeten. Die Ergebnisse sind aufgeteilt jeweils nach Gesellschaften mit einem verwalteten Vermögen von mehr und weniger als 100 Mrd. Euro:

Bei den großen Asset Managern haben es Allianz Global Investors und State Street Global Investment zweimal unter die Top-3 geschafft. Bei den kleinen Asset Managern dominiert Fisch Asset Management mit einer Platzierung in Top-3 sowohl in Bezug auf Kundenbetreuung also auch Unternehmensqualität sowie Portfoliomanagement.

Zur Auswertung: Die Befragung zu den Kompetenzen und Qualitäten der Asset Manager fand im Rahmen der Marktstudie zum Wertpapier-Management institutioneller Investoren statt. Dabei werden seit 2001 in einem Zwei-Jahres-Rhythmus persönliche Interviews mit institutionellen Investoren geführt.

Die aktuelle Befragung fand in der zweiten Jahreshälfte 2017 statt. Insgesamt haben 106 Investoren teilgenommen. Zusammen verwalten die Umfrageteilnehmer Assets im Umfang von rund 535 Mrd. Euro. Der Großteil (67%) entfällt dabei auf Versicherungen. Weitere Informationen dazu: Zur vollständigen Marktstudie

Anlagevolumen der Investoren-Gruppen in Mrd. Euro



Quelle: Scope Analysis

Head of Mutual Funds

Said Yakhloufi
+49 69 6677389 32
s.yakhloufi@scopeanalysis.com

Redaktion / Presse

André Fischer
+49 30 27891 147
an.fischer@scopeanalysis.com

Business Development

Christian Michel
+49 69 6677389 35
c.michel@scopeanalysis.com

Scope 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.scopeanalysis.com

Bloomberg: SCOP

Aktienfonds – Union Investment Institutional zweimal auf Rang 1

Scope hat 106 institutionelle Investoren befragt, welche Asset Manager in verschiedenen Segmenten mit besonderer Marktkompetenz assoziiert werden. Die folgenden Tabellen stellen jeweils die drei Asset Manager mit den häufigsten Nennungen dar.

Sowohl für „Aktien Global“ als auch „Aktien Europa“ konnte die Union Investment Institutional die meisten Investorenstimmen auf sich vereinen. Die Deutsche Asset & Wealth Management ist als einziger Asset Manager drei Mal unter den Top 3 der fünf Aktienfonds-Kategorien.

Tabelle 1: Aktien Global

1	Union Investment Institutional
2	Allianz Global Investors
3	Deutsche Asset & Wealth Management

Tabelle 2: Aktien Europa

1	Union Investment Institutional
2	Deka Investment
3	Deutsche Asset & Wealth Management

Tabelle 3: Aktien Emerging Markets

1	J.P. Morgan Asset Management (Europe)
2	UBS Global Asset Management (Deutschland)
3	HSBC Global Asset Management

Tabelle 4: Aktien Asien inkl. Japan

1	HSBC Global Asset Management
2	Nomura Asset Management
3	Allianz Global Investors

Tabelle 5: Nordamerika

1	BlackRock (inkl. iShares)
2	Deutsche Asset & Wealth Management
3	Fidelity

Renten / Unternehmensanleihen – PIMCO zwei Mal an der Spitze

Zwei der sechs Rentenkategorien werden von PIMCO angeführt. Sowohl bei „Staatsanleihen Global“ als auch „Unternehmensanleihen Global“ wird PIMCO am häufigsten von Investoren mit besonderer Marktkompetenz aussoziiert.

Union Investment Institutional taucht unter den Top-3 in den sechs Renten-Kategorien fünf Mal auf. Das ist mit Abstand der beste Wert – deutlich vor PIMCO mit drei Platzierungen in den Top-3.

Tabelle 6: Renten Global (Staatsanleihen)

1	PIMCO
2	Union Investment Institutional
3	Bantleon Bank

Tabelle 7: Renten Emerging Markets

1	GAM Holding
2	Lazard Asset Management (Deutschland)
3	HSBC Global Asset Management

Tabelle 8: Renten (Sonstige z.B. Wandelanleihen)

1	Fisch Asset Management
2	Union Investment Institutional
3	UBS Global Asset Management (Deutschland)

Tabelle 9: Unternehmensanleihen Global

1	PIMCO
2	Union Investment Institutional
3	J.P. Morgan Asset Management (Europe)

Tabelle 10: Unternehmensanleihen Europa

1	Union Investment Institutional
2	Helaba Invest
3	PIMCO

Tabelle 11: Unternehmensanleihen Emerging Marktes

1	Fisch Asset Management
2	Union Investment Institutional
3	J.P. Morgan Asset Management (Europe)

Mischfonds – Flossbach von Storch und Quoniam liegen vorn

Bei den Mischfonds führt der Kölner Asset Manager Flossbach von Storch das Ranking an. Gefolgt von Union Investment Institutional und Allianz Global Investors. In der Kategorie Absolute Return / Liquid Alternative steht Quoniam Asset Management an der Spitze.

Tabelle 12: Mischfonds

1	Flossbach von Storch
2	Union Investment Institutional
3	Allianz Global Investors

Tabelle 13: Absolute Return / Liquid Alternative

1	Quoniam Asset Management
2	Aberdeen / Standard Life
3	Lupus alpha

Kundenbetreuung, Unternehmensqualität und Portfoliomanagement

Zusätzlich zu den wichtigsten Investmentfeldern, in denen Asset Manager mit besonderer Kompetenz assoziiert werden, hat Scope die Umfrageteilnehmer auch um eine Bewertung der in Deutschland aktiven Asset Manager in Bezug auf Kundenbetreuung, Unternehmensqualität und Portfoliomanagement gebeten.

Dabei vergaben die Teilnehmer der Umfrage Schulnoten für einzelne Asset Manager. In den folgenden Tabellen befinden sich jeweils die drei Asset Manager mit den durchschnittlichen höchsten Bewertungen. Die Ergebnisse sind aufgeteilt jeweils nach Gesellschaften mit einem verwalteten Vermögen von mehr und weniger als 100 Mrd. Euro.

Tabelle 14: Kundenbetreuung (AuM > EUR 100 Mrd.)

1	UBS Global Asset Management (Deutschland)
2	Union Investment Institutional
3	Allianz Global Investors

Tabelle 15: Kundenbetreuung (AuM < EUR 100 Mrd.)

1	Fisch Asset Management
2	NORD/LB Asset Management
3	Lampe Asset Management

Tabelle 16: Unternehmensqualität (AuM > EUR 100 Mrd)

1	State Street Global Investment
2	Allianz Global Investors
3	Wellington

Tabelle 17: Unternehmensqualität (AuM < EUR 100 Mrd)

1	Fisch Asset Management
2	Quoniam Asset Management
3	Lampe Asset Management

Tabelle 18: Portfoliomanagement (AuM > EUR 100 Mrd)

1	State Street Global Investment
2	Goldman Sachs Asset Management
3	Nordea Investment

Tabelle 19: Portfoliomanagement (AuM < EUR 100 Mrd)

1	Quoniam Asset Management
2	NORD/LB Asset Management
3	Fisch Asset Management

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

© 2018 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 odersonstige 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.