

Universalisten: gleich zwei Comebacks

Mit Fidelity und Union schieben sich zwei alte Bekannte wieder an die Spitze des Capital-Fonds-Kompasses: Fidelity holt zum zwölften Mal fünf Sterne, Union sogar zum 18. Mal. Vorjahressieger Kepler, die Deka und die DWS zeichnen sich durch hohe Kontinuität aus

RANG		FONDSGESELLSCHAFT	FONDSZAHL		FONDS-QUALITÄT	SERVICE	MANAGE-MENT	PRODUKT-PALETTE	CAPITAL-BEWERTUNG		
2020	2019		getestete	alle					Punkte (max. 50)	Punkte (max. 25)	Punkte (max. 20)
1	2	Fidelity International	108	117	43,5	15,2	15,8	4,5	79,0	2,3	★★★★★
2	6	Union Investment	128	159	29,5	24,9	19,4	5,0	78,8	9,1	★★★★★
3	1	Kepler-Fonds	37	40	40,2	17,7	16,8	3,4	78,1	-3,2	★★★★★
4	5	Deka	128	160	31,9	20,5	20,0	4,8	77,2	4,2	★★★★★
5	3	DWS	211	231	35,2	20,4	14,8	5,0	75,4	-0,1	★★★★★
6	7	T. Rowe Price	38	38	42,2	14,9	10,6	3,3	71,0	1,6	★★★★★
7	10	AllianceBernstein	45	46	36,7	12,3	14,0	4,5	67,5	-0,1	★★★★★
8	13	Vontobel Asset Management	56	58	35,8	12,6	13,5	4,9	66,8	1,8	★★★★★
9	12	J.P. Morgan Asset Management	128	128	30,8	13,3	17,3	4,9	66,3	0,7	★★★★★
10	9	UBS Global Asset Management	167	177	33,2	13,4	13,5	4,9	65,0	-3,3	★★★★★
11	16	Allianz Global Investors	179	202	23,1	18,7	17,5	4,9	64,2	5,4	★★★★★
12	15	Pimco	44	44	33,1	13,5	13,9	3,5	64,0	0,0	★★★★★
13	8	Banque de Luxembourg	34	35	35,3	12,3	12,6	3,6	63,8	-5,4	★★★★★
14	14	Blackrock	117	119	31,4	13,3	14,3	4,8	63,8	-1,0	★★★★★
15	18	Nordea	45	49	32,4	12,1	15,5	3,1	63,1	5,8	★★★★★
16	11	Robeco	55	55	26,8	14,9	15,9	3,9	61,5	-4,8	★★★★★
17	22	Investec ¹	37	38	31,1	11,8	14,9	3,6	61,4	5,4	★★★★★
18	23	NN Investment Partners	65	67	27,2	15,2	14,4	4,5	61,3	5,5	★★★★★
19	17	Pictet Asset Management	73	76	29,1	12,3	14,5	4,2	60,1	1,8	★★★★★
20	28	Oddo BHF Asset Management	54	56	25,7	13,9	16,1	4,1	59,8	8,0	★★★★★
21	20	Morgan Stanley	59	64	27,5	14,6	12,8	4,6	59,5	2,5	★★★★★
22	21	Credit Suisse Asset Management	105	112	25,6	13,6	13,8	4,9	57,9	1,3	★★★★

23	31	Natixis	63	70	25,4	12,4	14,7	4,9	57,4	6,2	★★★
24	29	Goldman Sachs Asset Management	58	62	26,8	12,6	13,5	4,4	57,3	5,6	★★★
25	19	LGT Capital Partners	39	41	29,8	13,9	8,5	4,5	56,7	-0,3	★★★
26	27	M&G Investments	53	55	24,9	11,7	15,5	4,0	56,1	2,3	★★★
27	42	ColumbiaThreadneedle	77	79	26,3	12,2	14,1	3,4	56,0	8,5	★★★
28	38	Raiffeisen Capital Management	49	51	25,4	13,3	13,9	3,4	56,0	8,3	★★★
29	24	Schroders	130	132	24,9	14,3	11,5	5,0	55,7	0,3	★★★
30	26	BNY Mellon Investment Management	52	56	29,3	8,7	13,6	3,9	55,5	0,6	★★★
31	a)	First State Investments	38	38	34,0	10,2	8,4	2,4	55,0	a)	★★★
32	44	Aberdeen Standard Investments	89	92	21,8	10,5	16,8	4,9	54,0	7,3	★★★
33	25	Invesco	95	95	20,3	15,3	13,5	4,9	54,0	-1,0	★★★
34	35	Candriam	64	65	21,1	15,0	13,2	4,5	53,8	3,9	★★★
35	39	Amundi	183	194	17,1	16,3	14,9	4,9	53,1	5,4	★★★
36	a)	MFS	35	35	34,5	0,0	14,9	3,6	53,0	a)	★★★
37	37	Janus Henderson Investors	63	64	23,1	12,4	12,9	4,5	52,9	4,4	★★★
38	34	Legg Mason	37	37	23,7	12,9	12,5	3,3	52,4	2,3	★★★
39	32	Lombard Odier Investment Managers	47	49	19,5	13,3	12,9	4,3	50,0	-0,4	★★★
40	46	Swisscanto Invest (Zürcher Kantonalbank)	55	57	15,4	12,8	15,5	4,2	47,9	5,3	★★★
41	43	Axa Investment Managers	83	85	17,9	12,2	12,2	4,7	46,9	-0,1	★★★
42	33	BNP Paribas Asset Management	125	144	14,9	14,6	12,1	5,0	46,6	-3,7	★★★
43	30	HSBC Global Asset Management	82	82	18,6	10,8	11,4	4,6	45,4	-6,1	★★★
44	40	Franklin Templeton	72	77	8,2	16,1	16,4	4,5	45,2	-2,5	★★
45	41	Edmond de Rothschild Asset Mgmt.	35	37	14,3	12,2	14,4	3,9	44,8	-2,8	★★
46	50	Erste Asset Management	62	63	4,2	16,7	14,6	3,6	39,1	10,1	★★
47	47	GAM Investments	66	69	12,1	12,2	7,2	4,6	36,1	-0,9	★★
48	48	Generali Investments	53	60	6,8	12,3	11,1	4,3	34,5	0,4	★★
49	neu	Union Bancaire Privée	56	58	10,1	10,7	1,0	3,9	25,7	neu	★
50	a)	J. Safra Sarasin	33	33	11,7	0,0	5,2	3,5	20,4	a)	★

1) ab März unter dem Namen Ninety One

a) Anbieter zählte 2019 zu den Spezialisten, Platzierung/Werte daher nicht vergleichbar mit Vorjahr
Punktzahl jeweils gerundet auf eine Nachkommastelle

Quellen: Scope Analysis, Tetralog; Fondsdaten: 31.12.2019

Spezialisten: großer Vorsprung

Insbesondere Flossbach von Storch setzt sich als kleiner Anbieter deutlich von den großen Wettbewerbern ab. Mit Comgest, Lupus alpha, Degroof Petercam und MEAG schaffen es in diesem Jahr insgesamt sogar fünf Spezialisten in die Spitzengruppe der Fünf-Sterne-Anbieter

RANG		FONDSGESELLSCHAFT	FONDSZAHL		FONDS-QUALITÄT Punkte (max. 55)	SERVICE Punkte (max. 25)	MANAGEMENT Punkte (max. 20)	CAPITAL-BEWERTUNG		
2020	2019		getestete	alle				Punkte (max. 100)	Änd. z. Vorjahr	
1	3	Flossbach von Storch	14	14	55,0	15,6	14,4	85,0	9,0	★★★★★
2	1	Comgest	19	19	52,6	11,0	16,5	80,1	-2,7	★★★★★
3	2	Lupus alpha	15	17	47,8	13,1	17,5	78,4	-4,3	★★★★★
4	a)	Degroof Petercam	32	32	45,8	11,1	16,2	73,1	a)	★★★★★
5	5	MEAG	21	22	37,1	17,9	17,3	72,3	9,0	★★★★★
6	neu	Capital Group	15	15	36,4	11,1	17,9	65,4	neu	★★★★
7	42	Wellington Management	28	28	41,1	11,8	11,3	64,2	33,5	★★★★
8	neu	Siemens Fonds Invest	12	12	39,7	11,3	12,7	63,7	neu	★★★★
9	8	Nomura Asset Management	19	20	36,8	11,5	11,9	60,2	1,4	★★★★
10	12	La Financière de l'Echiquier	18	18	33,4	14,8	9,4	57,6	1,2	★★★
11	21	Carmignac Gestion	25	25	30,7	14,7	11,9	57,3	10,2	★★★
12	6	DJE	27	27	23,6	16,9	15,9	56,4	-4,8	★★★
13	a)	Metzler	32	32	24,4	14,0	16,5	54,9	a)	★★★
14	neu	Main First	11	11	30,5	12,6	11,4	54,5	neu	★★★
15	11	J O Hambro Capital Management	12	12	31,1	8,8	14,3	54,2	-2,2	★★★
16	15	Ampega Investment	21	23	27,1	12,1	14,5	53,7	0,0	★★★
17	19	Jupiter Asset Management	18	19	28,6	9,2	15,3	53,1	2,7	★★★
18	17	Feri Finance	16	16	29,0	10,7	13,3	53,0	2,4	★★★
19	a)	LBBW Asset Management	28	32	19,0	15,5	17,1	51,6	a)	★★★
20	14	Starcapital	15	15	26,9	13,1	11,5	51,5	-2,3	★★★
21	7	Sauren	15	15	21,3	13,8	16,2	51,3	-7,8	★★★
22	10	Polar Capital Partners	17	17	39,3	0,0	12,0	51,3	-6,4	★★★

23	27	BMO Global Asset Management	19	19	24,5	12,0	14,7	51,2	6,5	★★★
24	34	Barings	31	39	31,4	9,7	9,8	50,9	12,5	★★★
25	31	Hauck & Aufhäuser	9	9	25,2	13,1	11,5	49,8	6,0	★★★
26	39	Neuberger Berman	32	38	21,3	10,9	13,9	46,1	10,7	★★★
27	23	Fisch Asset Management	11	11	20,5	11,9	13,6	46,0	-0,5	★★★
28	41	Berenberg	23	23	21,7	12,8	10,5	45,0	12,6	★★
29	22	Danske Invest	27	28	24,1	14,2	6,2	44,5	-2,3	★★
30	35	Lazard Asset Management	21	21	16,9	12,5	14,9	44,3	6,7	★★
31	36	Jyske Invest	32	32	15,1	12,0	16,9	44,0	7,3	★★
32	18	Swiss Life	27	28	17,1	12,7	12,5	42,3	-8,2	★★
33	neu	SYZ Asset Management	11	11	23,9	12,4	5,0	41,3	neu	★★
34	33	Acatis	17	18	13,8	14,1	13,1	41,0	-1,0	★★
35	30	Monega	13	14	12,2	13,2	15,2	40,6	-3,5	★★
36	29	Spängler IQAM Invest	18	18	16,2	10,4	13,9	40,5	-4,1	★★
37	24	TBF Global Asset Management	14	14	14,7	11,7	13,7	40,1	-5,6	★★
38	neu	Bayern Invest	6	7	13,2	11,9	14,3	39,4	neu	★★
39	neu	Liechtensteinische Landesbank	28	29	18,9	15,4	5,0	39,3	neu	★★
40	a)	Warburg Invest	18	20	15,9	12,3	10,9	39,1	a)	★★
41	37	Apo Asset Management	10	10	11,7	9,0	16,9	37,6	-2,2	★★
42	20	Sparinvest	13	13	14,1	13,3	10,0	37,4	-11,8	★★
43	32	Bank Gutmann	21	21	11,4	12,6	13,0	37,0	-5,5	★★
44	28	Blue Bay Asset Management	22	25	23,6	0,0	12,7	36,3	-8,3	★★
45	25	C-Quadrat	24	28	14,3	10,2	10,9	35,4	-10,1	★
46	38	SEB Asset Management	23	26	15,4	11,8	7,6	34,8	-0,6	★
47	neu	Lampe Asset Management	15	15	20,1	9,3	5,0	34,4	neu	★
48	4	La Française ¹	18	20	8,9	12,3	7,0	28,2	-36,3	★
49	43	Schoellerbank	22	22	7,5	10,2	7,0	24,7	-4,0	★
50	45	Man	14	15	13,4	0,0	8,6	22,0	-4,0	★

1) Anbieter wurde übernommen, 2019 noch als Veritas Investment im Test

a) Anbieter zählte 2019 zu den Universalisten, Platzierung/Werte daher nicht vergleichbar mit Vorjahr
Punktzahl jeweils gerundet auf eine Nachkommastelle

Quellen: Scope Analysis, Tetralog;
Fondsdaten: 31.12.2019