

# Wie entstehen Peergroups?

Webinar – Fondsplattform – 22. Februar 2023

## Scope im Überblick

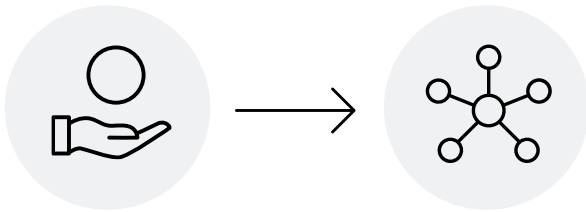
# Fakten und Zahlen

- International tätige **Ratingagentur**
- Als “credit rating agency” **registriert entsprechend der EU Rating Regulierung seit 2012**
- **ECAI** (External Credit Assessment Institution) seit 2013
- Führendes **europäisches Fondsanalysehaus**
- **Büros** in Berlin (Headquarters), Frankfurt, London, Madrid, Milan, Oslo, Paris, Hamburg und Posen
- **300+ Mitarbeiter:** Erfahrene Manager und Analysten mit bedeutendem Netzwerk in den internationalen Finanzmärkten
- **Starkes Netzwerk** von Anteilseignern



# Kategorisierung von Investmentfonds

Vergleichsgruppe



Um Investmentfonds **untereinander vergleichen zu können**, müssen diese einer Vergleichsgruppe (Peergroup) zugeordnet werden. Eine Peergroup soll so gestaltet sein, dass möglichst viele homogene Produkte zusammengefasst werden. Gleichzeitig sollte die Peergroup gegenüber allen anderen Vergleichsgruppen möglichst heterogen sein.

## Die Fonds unterscheiden sich im Wesentlichen durch:

- Nutzung von verschiedenen Asset Klassen
- Anlageschwerpunkt nach Regionen, Ländern, Währungen und Branchen
- Marktkapitalisierung, Investmentstil, Bonitäten, Duration
- Thematischer Schwerpunkt (z.B. Technologie oder Nachhaltigkeit)
- Portfoliostruktur

# Kategorisierung von Investmentfonds

Vorgehensweise

**Die Klassifizierung aller Fonds erfolgt anhand der verschiedenen**

## Asset Klassen

- Aktienfonds
- Rentenfonds
- Mischfonds
- Immobilienfonds
- Absolute Return-Konzepte
- Geldmarktfonds
- Liquid Alternatives-Konzepten (u.a. Long-Short-Ansatz)
- Sonstige (u.a. Garantiefonds, Lebenszyklusfonds...)

**Aktuell differenziert SCOPE Fund Analysis das Deutschland-Fondsuniversum nach**

## 226 Peergroups

- 101 Aktien-Kategorien
- 62 Renten-Kategorien
- 5 Geldmarkt-Kategorien
- 58 weitere Kategorien

# Quantitative Bewertungskriterien

## Performance-Kennzahlen

### Relative Performance

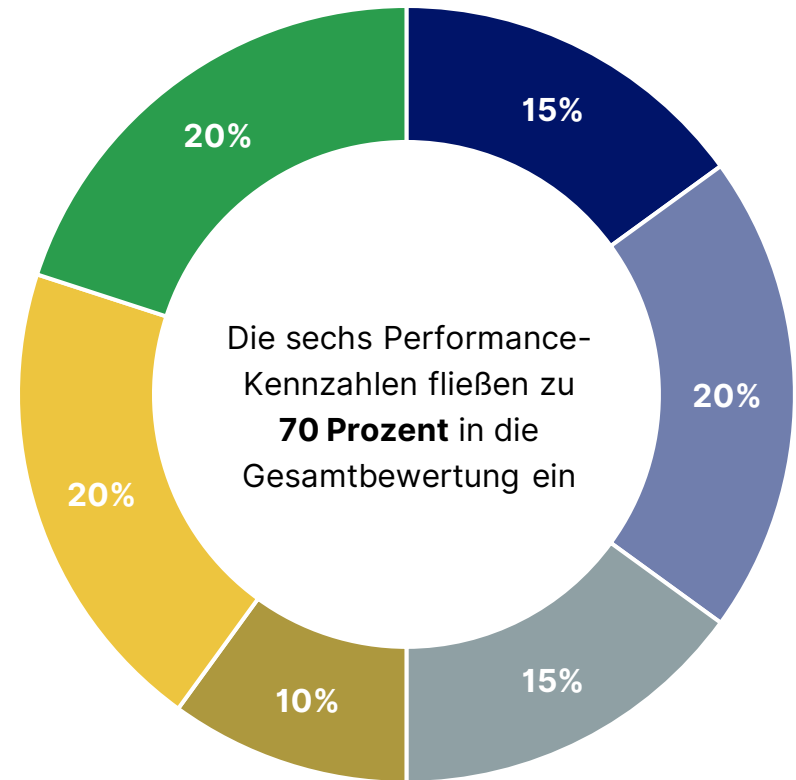
- Outperformance gegen Index p.a.
- Durchschnittsrang (3 Monate roll.)

### Langfristige Ertragskraft

- Elastizität (+)
- Differenz der Elastizitäten (+ / -)

### Stabilität

- Wahrscheinlichkeit Outperformance gegen Index (3 Monate roll.)
- Wahrscheinlichkeit Outperformance gegen Peergroup (3 Monate roll.)



# Quantitative Bewertungskriterien

## Risiko-Kennzahlen

### Timingrisiko

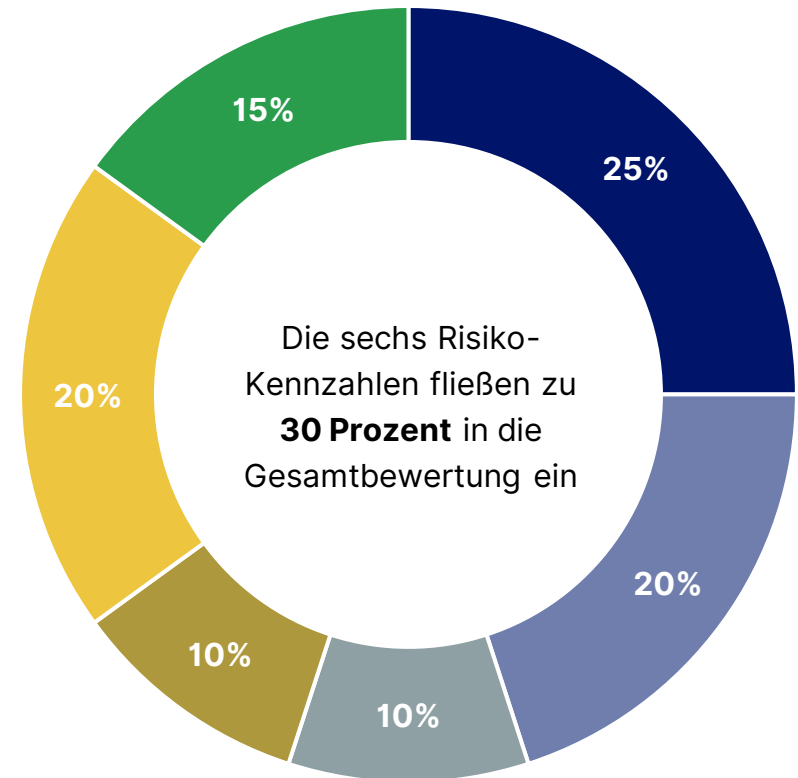
- Volatilität p.a.

### Verlustrisiko

- Maximaler gleitender Verlust innerhalb 6 Monate
- Wahrscheinlichkeit eines Verlustmonats
- Durchschnittsverlust eines Verlustmonats
- Elastizität

### Verhaltensrisiko

- Tracking Error





## Contact

---

### Headquarters EU

BERLIN  
Lennéstraße 5  
D-10785 Berlin  
Phone +49 30 27891 0

### Headquarters UK

LONDON  
52 Grosvenor Gardens  
UK - London SW1W 0AU  
Phone +44 2078245180

### Nordics & Baltics

OSLO  
Karenslyst allé 53  
N-0279 Oslo  
Phone +47 21 09 38 35

### Central & Eastern Europe

FRANKFURT AM MAIN  
Eurotheum Neue  
Mainzer Straße 66-68  
D-60311 Frankfurt am Main  
Phone +49 69 66 77 389 0

### HAMBURG

Ferdinandstraße 29-33  
D-20095 Hamburg  
Phone: +49 40 60 77 812 00

### POZNAŃ

Władysława Andersa 7  
61-894 Poznań PL

### Southern Europe

MADRID  
Paseo de la Castellana 141  
E-28046 Madrid  
Phone +34 91 572 67 11

### MILAN

Via Nino Bixio, 31  
20129 Milano MI  
Phone +39 02 8295 8254

### Western Europe

PARIS  
10 avenue de Messine  
FR - 75008 Paris  
Phone +33 6 62 89 35 12





## Disclaimer

---

© 2022 Scope SE & Co. KGaA and all its subsidiaries including Scope Ratings GmbH, Scope Ratings UK Limited, Scope Fund Analysis GmbH, Scope Innovation Lab GmbH, Scope ESG Analysis GmbH and Scope Hamburg GmbH (collectively, Scope). All rights reserved. The information and data supporting Scope's ratings, rating reports, rating opinions and related research and credit opinions originate from sources Scope considers to be reliable and accurate. Scope does not, however, independently verify the reliability and accuracy of the information and data. Scope's ratings, rating reports, rating opinions, or related research and credit opinions are provided 'as is' without any representation or warranty of any kind. In no circumstance shall Scope or its directors, officers, employees and other representatives be liable to any party for any direct, indirect, incidental or other damages, expenses of any kind, or losses arising from any use of Scope's ratings, rating reports, rating opinions, related research or credit opinions. Ratings and other related credit opinions issued by Scope are, and have to be

viewed by any party as, opinions on relative credit risk and not a statement of fact or recommendation to purchase, hold or sell securities. Past performance does not necessarily predict future results. Any report issued by Scope is not a prospectus or similar document related to a debt security or issuing entity. Scope issues credit ratings and related research and opinions with the understanding and expectation that parties using them will assess independently the suitability of each security for investment or transaction purposes. Scope's credit ratings address relative credit risk, they do not address other risks such as market, liquidity, legal, or volatility. The information and data included herein is protected by copyright and other laws. To reproduce, transmit, transfer, disseminate, translate, resell, or store for subsequent use for any such purpose the information and data contained herein, contact Scope SE & Co. KGaA at Lennéstraße 5 D-10785 Berlin.