

Konstante Spitzenleistung

Die Fonds mit der längsten durchgängigen Top-Rating-Historie

Rund 150 aktiv gemanagte Fonds tragen seit mindestens fünf Jahren ununterbrochen ein Top-Rating von Scope. Sie gehören damit besonders lange zu den besten ihrer Art. Die Analyse zeigt, welche Strategien sich über verschiedene Marktphasen hinweg bewährt haben.

Durch die Diskussion über die Reform der privaten Altersvorsorge und die Frühstart-Rente ist der langfristige Vermögensaufbau am Kapitalmarkt verstärkt in den Fokus gerückt. Für viele Anleger stellt sich einmal mehr die Frage, wie sie geeignete Fonds auswählen sollen. Angesichts von Tausenden zugelassenen Produkten, unterschiedlichen Anlagestrategien und teils stark schwankenden Jahresergebnissen ist die Entscheidung herausfordernd.

Ein einzelnes erfolgreiches Börsenjahr reicht nicht aus, um die Qualität eines Fonds zu beurteilen. Entscheidend ist vielmehr, ob ein Fonds über verschiedene Marktphasen hinweg überzeugen kann. Hier setzt das Scope Fondsrating an. Über einen Zeitraum von fünf Jahren bewertet es liquide Investmentfonds relativ zu ihrer jeweiligen Peergroup. Einander gegenübergestellt werden also ausschließlich Produkte, die eine vergleichbare Anlagestrategie und ein ähnliches Anlageuniversum haben.

Grundlage des Scope Ratings ist ein mehrdimensionales Bewertungsmodell. Der Performance-Indikator fließt mit 70 Prozent in die Gesamtbewertung ein und berücksichtigt die relative Wertentwicklung, die langfristige Ertragskraft und die Stabilität der Rendite. Der Risiko-Indikator besitzt ein Gewicht von 30 Prozent und bewertet das Timing-Risiko, das Verlustrisiko und das Verhaltensrisiko eines Fonds. Die einzelnen Faktoren werden auf einer Punkteskala von 1 bis 100 bewertet. Aus den gewichteten Einzelwerten ergibt sich anschließend die Gesamtpunktzahl und damit die endgültige Ratingnote. Diese reicht von A bis E.

Produkte, die mit A („sehr gut“) oder B („gut“) bewertet sind, tragen ein sogenanntes Top-Rating. Diese Auszeichnung erhalten Fonds mit einer (weit) überdurchschnittlichen Rendite oder einem vergleichsweise geringen Risiko – oder einer Kombination aus beidem.

Besonders aussagekräftig wird das Rating, wenn ein Fonds seine Spitzenbewertung über viele Jahre hinweg behaupten kann. Während kurzfristige Marktentwicklungen oder einzelne erfolgreiche Anlageentscheidungen zeitweise zu hohen Ratings führen können, spricht eine ununterbrochene Top-Bewertung über zahlreiche Jahre für die Qualität des Investmentprozesses, die Kontinuität des Fondsmanagements und eine erfolgreiche Steuerung von Chancen und Risiken. Fonds, die sich über mehrere Börsenzyklen hinweg an der Spitze ihrer Vergleichsgruppe behaupten, gehören deshalb zu den stabilsten und erfolgreichsten Produkten ihres Segments.

Für die vorliegende Auswertung wurden Fonds ermittelt, die seit mindestens fünf Jahre ununterbrochen ein Top-Rating tragen. Dieses Kunststück ist 154 aktiv gemanagten Fonds gelungen. Passive Produkte waren ausgeschlossen, um den Fokus auf beständig herausragende Managementleistungen zu richten. Dediziert institutionelle Produkte blieben ebenfalls außen vor; trotzdem sind nicht alle vorgestellten Fonds ohne Weiteres für Privatanleger erwerbbar. In der Auswertung waren insgesamt rund 7000 Portfolios.

Besonders viele Dauerbrenner fanden sich in den Peergroups Mischfonds Global flexibel (22 Fonds), Aktien Welt (19) und Mischfonds Global dynamisch (zehn). Das verwaltete Vermögen der untersuchten Produkte reicht von 21,6 Millionen Euro bis 24,7 Milliarden Euro. Die Ein-Jahres-

Autor

Christoph Platt
+49 30 27891-112
c.platt@scopegroup.com

Team Lead Mutual Funds

Florian Koch
+49 69 6677389-56
f.koch@scopeanalysis.com

Business Development

Felix Hoffmann
+49 30 27891-137
f.hoffmann@scopeanalysis.com

Inhalt

1. Aktienfonds	2
2. Rentenfonds	3
3. Mischfonds	5
4. Größte Fonds	6

Performance bewegt sich zwischen -7,9% und 57,0%, die annualisierte Fünf-Jahres-Rendite liegt zwischen -2,1% und 16,0%. Diese große Bandbreite verdeutlicht, wie unterschiedlich die erfolgreichen Strategien innerhalb ihrer jeweiligen Vergleichsgruppen ausfallen können.

Dass es selbst Produkte mit einer negativen Fünf-Jahres-Rendite in die Auswahl der Fonds mit langer Top-Rating-Historie geschafft haben, mag auf den ersten Blick verwundern. Doch da die Fonds mit gleichartigen Produkten verglichen werden, ist eine Spitzenbewertung auch mit Verlusten möglich, wenn die direkten Konkurrenten schlechter abschneiden. Ist das jeweilige Marktumfeld schwierig, leidet die gesamte Peergroup. Gleichwohl gibt es Fonds, die positiv herausragen, weil sie nicht ganz so viel verloren haben wie ihre Wettbewerber. Eine allgemeine Marktschwäche erlebten in den vergangenen Jahren etwa diverse Peergroups für Anleihen aus der Eurozone.

Ein Top-Rating einige Monate lang zu halten, ist bereits eine bemerkenswerte Leistung. Doch Fonds, die über viele Jahre hinweg derart ausgezeichnet werden, gehören zur absoluten Spitzenklasse der Investmentwelt. Der Fonds mit dem längsten ununterbrochenen Top-Rating trägt dieses seit mehr als 15 Jahren – eine herausragende Leistung. Immerhin 23 Fonds ist es gelungen, die Top-Bewertung seit mehr als zehn Jahren aufrechtzuerhalten.

Die vorliegende Auswertung zeigt pro Anlageklasse die jeweils zehn Fonds mit der längsten durchgängigen Top-Rating-Historie. Außerdem die zehn größten Portfolios aus allen 154 Fonds, die seit mindestens fünf Jahren ein Top-Rating tragen. Die Top-3 jeder Tabelle stellen wir kurz vor.

1. Aktienfonds

Die Rangliste der Aktienfonds zeigt eine bemerkenswerte Vielfalt erfolgreicher Investmentansätze. Vertreten sind deutsche Nebenwerte, globale Qualitätsaktien, Biotechnologie-, Gesundheits- und Asienstrategien. Die dauerhaft ausgezeichneten Fonds decken unterschiedlichste Marktsegmente ab und beweisen, dass langfristiger Erfolg nicht auf einen bestimmten Anlagestil beschränkt ist. Die zehn längsten ununterbrochenen Top-Rating-Historien reichen von 108 bis 187 Monaten.

Tabelle 1: Aktienfonds mit der längsten durchgängigen Top-Rating-Historie

Name	ISIN	Peergroup	Vermögen (in Mio. €)	Rendite 1 Jahr	Rendite 5 J. p.a.	Top-Rating (Monate)
Lupus alpha Smaller German Champions	LU0129233093	Aktien Deutschland Mid/Small Caps	429	8,6%	-1,4%	187
Robeco Global Stars Equities	LU0387754996	Aktien Nachhaltigkeit/Ethik Welt	2.050	16,2%	9,1%	139
Candriam Equities L Biotechnology	LU0108459040	Aktien Biotechnologie	1.783	57,0%	11,9%	135
Goldman Sachs Multi-Manager Global Equity Portfolio	LU0838399615	Aktien Welt	839	21,2%	11,1%	129
Schroder ISF Greater China	LU0365775922	Aktien Greater China	2.021	24,7%	1,6%	129
JPM Asia Pacific Equity	LU0441854154	Aktien Asien Pazifik ex Japan	3.406	44,4%	9,8%	119
DWS Qi Eurozone Equity	DE0009778563	Aktien Euroland	535	23,2%	11,2%	118
Wellington Strategic European Equity	IE00B8BPMF80	Aktien Europa	5.202	11,8%	12,7%	112
AB SICAV I-International Health Care Portfolio	LU0251853072	Aktien Gesundheitswesen Welt	3.097	20,1%	3,5%	109
Schroder ISF Global Equity	LU0215105999	Aktien Welt	3.729	18,9%	9,4%	108

Quelle: ScopeExplorer, Stand: 31.08.2026

Mit 15,5 Jahren ununterbrochenem Top-Rating führt der **Lupus alpha Smaller German Champions** nicht nur das Feld der Aktienfonds mit weitem Abstand an, sondern ist auch der Spitzenreiter des Gesamtrankings. Der Fonds investiert in deutsche Aktien aus dem MDAX- und SDAX-Universum. Im Fokus stehen häufig familiengeführte oder stark spezialisierte Mittelstandsunternehmen, die in ihren jeweiligen Nischen eine führende Marktposition innehaben.

Der Investmentprozess ist konsequent fundamental geprägt. Das Management stützt sich auf intensive Unternehmensanalysen, zahlreiche Gespräche mit Vorständen und regelmäßige Unternehmensbesuche. Auf Basis der Bottom-up-Analyse entsteht ein konzentriertes Portfolio mit

Titeln, deren Ertrags- und Wachstumsaussichten nach Einschätzung des Fondsmanagements vom Markt noch nicht vollständig erkannt werden.

Die außergewöhnlich lange Top-Rating-Historie zeigt, dass sich die Fondsstrategie in diversen Marktphasen bewährt hat. Wermutstropfen ist, dass die Anleger des Fonds im Durchschnitt der vergangenen fünf Jahren Verluste erlitten haben. Die gute Position des Fonds innerhalb des Universums für deutsche Nebenwerte reichte nicht aus, um schwarze Zahlen zu schreiben.

Der **Robeco Global Stars Equities** trägt seit fast zwölf Jahren ohne Unterlass ein Top-Rating – Platz 2 in der Rangliste der Aktienfonds. Er verfolgt einen konzentrierten Qualitätsansatz. Das Management investiert in Industrieländern weltweit in Unternehmen, die über hohe Kapitalrenditen, starke freie Cashflows und nachhaltige Wettbewerbsvorteile verfügen.

Die Titelauswahl erfolgt ausschließlich auf Basis fundamentaler Analysen. Neben klassischen Bewertungskennzahlen spielen die Kapitalallokation des Managements, die Ertragsqualität und die langfristige Entwicklung des Geschäftsmodells eine zentrale Rolle. Nachhaltigkeitsaspekte fließen dabei systematisch in den Bewertungsprozess ein.

Der **Candriam Equities L Biotechnology** ist mit einer Rendite von 57% das stärkste Produkt in unserer Auswertung über ein Jahr. Gleichzeitig zeigt die 135 Monate lange Top-Rating-Historie, dass die Erfolge nicht nur auf kurzfristigen Sondereffekten beruhen.

Der Fonds konzentriert sich auf einen der analyseintensivsten Bereiche der Börsenwelt: die globale Biotechnologiebranche. Investiert wird in Unternehmen, die neue Therapien, Medikamente und Diagnoseverfahren entwickeln. Ein Schwerpunkt liegt traditionell auf dem US-Markt, der nach wie vor das weltweit wichtigste Innovationszentrum für Biotechnologie darstellt.

Der Anlageprozess unterscheidet sich deutlich von klassischen Aktienfonds. Das Management analysiert klinische Studiendaten, regulatorische Zulassungsverfahren und die Erfolgchancen einzelner Wirkstoffpipelines. Dadurch entsteht ein stark spezialisierter Investmentansatz, der tiefgehendes Branchenwissen erfordert.

2. Rentenfonds

Die erfolgreichsten aktiven Rentenfonds zeigen, dass auch in einem von niedrigen Zinsen und starken Marktveränderungen geprägten Umfeld langfristig überdurchschnittliche Ergebnisse erzielt werden können. Beständig besser zu sein als das Gros der Konkurrenz bedeutet aber (leider) nicht, stets Wertzuwächse zu erzielen: Die Hälfte der Top Ten mit der längsten ununterbrochenen Top-Rating-Historie verbuchte Verluste auf Sicht von fünf Jahren.

Besonders stark in den Top Ten vertreten sind Strategien mit Fokus auf Anleihen aus der Eurozone und gemischte globale Konzepte. Die zehn längsten Top-Rating-Historien ohne Unterbrechung reichen von 118 bis 184 Monaten.

Tabelle 2: Rentenfonds mit der längsten durchgängigen Top-Rating-Historie

Name	ISIN	Peergroup	Vermögen (in Mio. €)	Rendite 1 Jahr	Rendite 5 J. p.a.	Top-Rating (Monate)
RenditDeka	DE0008474537	Renten Euroland Aggregate	445	0,5%	-1,6%	184
PIMCO GIS Diversified Income Fund	IE00B193MK07	Renten Global Aggregate	8.178	4,9%	1,0%	153
Deka-Renten: Euro 1-3	LU0044138906	Renten Euroland Aggregate kurz	654	1,2%	1,5%	139
Schroder ISF EURO Corporate Bond	LU0113257694	Renten Global Corp. Investment Grade EUR	16.933	0,8%	-0,2%	137
DPAM B Bonds EUR Government IG	BE0935123431	Renten Euroland Staatsanleihen	140	-0,1%	-2,1%	135
Generali IS - Euro Bond	LU0145476817	Renten Euroland Staatsanleihen	3.338	-1,8%	-1,9%	132
BayernInvest Renten Europa-Fonds	DE000A2PSYA4	Renten Euroland Staatsanleihen	407	0,0%	1,0%	128
Optima Rentenfonds	AT0000A066L0	Renten Global Aggregate EUR-Hedged	99	0,9%	-0,7%	122
Ampega Rendite Rentenfonds	DE0008481052	Renten Global Aggregate EUR	416	0,7%	0,3%	121
MS INV F Global Fixed Income Opportunities Fund	LU0694238766	Renten Global Aggregate USD	4.995	3,5%	2,6%	118

Quelle: ScopeExplorer, Stand: 31.08.2026

Mit etwas mehr als 15 Jahren ununterbrochenem Top-Rating weist der **RenditDeka** die längste Historie unter allen Rentenfonds auf. Der Fonds investiert überwiegend in verzinsliche Wertpapiere aus der Eurozone und kombiniert Staatsanleihen, staatsnahe Emittenten, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen.

Im Mittelpunkt steht eine aktive Steuerung von Laufzeiten- und Bonitätsrisiken. Das Fondsmanagement versucht, Chancen aus Zinsbewegungen ebenso zu nutzen wie Veränderungen bei Kreditaufschlägen einzelner Emittenten. Durch die breite Diversifikation soll gleichzeitig das Risiko einzelner Positionen begrenzt werden.

Besonders beeindruckend ist die Konstanz, mit der sich der Fonds über unterschiedliche Zinszyklen hinweg behauptet hat. Die Top-Rating-Serie umfasst Phasen fallender, negativer und wieder steigender Zinsen und damit sehr unterschiedliche Marktbedingungen.

Der **PIMCO GIS Diversified Income Fund** verfolgt einen gemischten globalen Ansatz und zählt zu den flexibelsten Konzepten seiner Vergleichsgruppe. Das Management kann zwischen Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Hochzinsanleihen und strukturierten Kreditprodukten wechseln, wenn sich dort attraktive Renditechancen ergeben.

Grundlage der Anlageentscheidungen sind makroökonomische Analysen und die Bewertung einzelner Marktsegmente. Dadurch unterscheidet sich der Fonds von klassischen benchmarkorientierten Rentenstrategien. Ziel ist nicht die Nachbildung eines Index, sondern die Erwirtschaftung attraktiver Gesamterträge über verschiedene Marktphasen hinweg.

Mit mehr als acht Milliarden Euro verwaltetem Vermögen und 153 Monaten ununterbrochenem Top-Rating zählt der Fonds gleichermaßen zu den größten und zu den beständig erfolgreichen Rentenfonds.

Der **Deka-Renten: Euro 1-3** konzentriert sich auf kurzlaufende Anleihen mit Restlaufzeiten von ein bis drei Jahren. Dadurch weist der Fonds ein vergleichsweise niedriges Zinsänderungsrisiko auf und eignet sich insbesondere für Anleger, die Wert auf Stabilität legen.

Investiert wird vor allem in Staatsanleihen und staatsnahe Emittenten der Eurozone. Ergänzend kommen Pfandbriefe und ausgewählte Unternehmensanleihen zum Einsatz. Das Management steuert die Laufzeitenstruktur aktiv und versucht, zusätzliche Renditechancen durch die Auswahl einzelner Emittenten zu erschließen.

3. Mischfonds

Unter den langfristig erfolgreichen Mischfonds finden sich auffällig viele flexible Konzepte, die bei ihrer Vermögensallokation keinen oder nur wenigen Beschränkungen unterworfen sind. Die zehn längsten Top-Rating-Historien reichen von 113 bis 167 Monaten.

Tabelle 3: Mischfonds mit der längsten durchgängigen Top-Rating-Historie

Name	ISIN	Peergroup	Vermögen (in Mio. €)	Rendite 1 Jahr	Rendite 5 J. p.a.	Top-Rating (Monate)
Mauselus	DE000A0DPZF6	Mischfonds Global flexibel	29	11,7%	4,0%	167
Swisscanto (LU) PF Committed Ambition	LU0112799613	Mischfonds Global flexibel	130	16,9%	6,1%	166
GANADOR - Ataraxia	LU0321869041	Mischfonds Global flexibel	42	23,3%	12,7%	154
Xtrackers Portfolio UCITS ETF	LU0397221945	Mischfonds Global ausgewogen	765	15,0%	5,2%	154
Janus Henderson Balanced	IE0004445015	Mischfonds Global ausgewogen USD	9.978	8,6%	5,8%	149
DWS ESG Multi Asset Dynamic	LU1790031394	Mischfonds Global flexibel	264	28,8%	7,8%	145
Deka-Multi Asset Europa Fokus AS	DE0009786202	Mischfonds Europa flexibel	289	13,9%	5,6%	138
Global Select Portfolio II	DE0008477043	Mischfonds Global flexibel	662	24,6%	11,2%	135
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	IE00B3Y8D011	Mischfonds Global konservativ	58	7,2%	2,4%	127
DJE - Multi Asset & Trends	LU0159549145	Mischfonds Global flexibel	363	11,0%	4,6%	113

Quelle: ScopeExplorer, Stand: 31.08.2026

Die längste Erfolgsserie aller Mischfonds weist der **Mauselus** auf. Er verfolgt einen flexiblen vermögensverwaltenden Ansatz und kombiniert Aktien, Anleihen, Liquidität und alternative Anlagen. Die Aktienquote beträgt mindestens 50%, die Rendite wird vor allem über Unternehmensanleihen abgedeckt.

Auffällig auf der Aktienseite ist derzeit die Bevorzugung europäischer Titel. Sie machen aktuell etwa die Hälfte des in Aktien investierten Vermögens aus – weit mehr als ihr Gewicht im Weltaktienindex MSCI World beträgt.

Die Entscheidungen des Fondsmanagements basieren auf umfangreichen Marktanalysen und makroökonomischen Studien. Ergänzt wird dieser Top-down-Blick durch eine aktive Auswahl einzelner Wertpapiere. Ziel ist es, attraktive Renditechancen zu nutzen, ohne dabei die Risikostreuung aus den Augen zu verlieren.

Der **Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Ambition** investiert weltweit in Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente. Die Aktienquote kann flexibel zwischen 40% und 85% schwanken, die Rentenquote zwischen 15% und 60%. Das Vermögen ist extrem breit gestreut und steckt momentan in knapp 1800 Titeln aus aller Welt.

Ein zentrales Merkmal der Strategie ist die systematische Integration von ESG-Kriterien. Dadurch verbindet der Mischfonds aktive Vermögensallokation mit einem nachhaltigkeitsorientierten Investmentansatz.

Der **GANADOR – Ataraxia** gehört zu den flexibelsten Produkten der gesamten Untersuchung. Die Anlagerichtlinien erlauben Investitionen in Aktien, Anleihen, Investmentfonds, Geldmarktinstrumente und Derivate. Regionale oder sektorale Einschränkungen bestehen praktisch nicht.

Das Management verfolgt einen chancenorientierten Ansatz und kann die Aktienquote in bestimmten Marktphasen sehr hoch gewichten. Im Mittelpunkt steht die Suche nach den attraktivsten Anlagechancen weltweit. Gleichzeitig erlaubt die breite Palette möglicher Instrumente eine flexible Reaktion auf veränderte Marktbedingungen. Dass das Konzept aufgegangen ist, belegt die ununterbrochene Top-Rating-Historie von 154 Monaten.

Auf den gleichen Zeitraum mit Top-Rating kommt der **Xtrackers Portfolio UCITS ETF**. Er zählt zur Gruppe der aktiven ETFs und ist deshalb Teil unserer Auswertung. Sein Portfolio besteht aus zehn

bis 20 ETFs, die von Xtrackers stammen. Der Aktienanteil und der Rentenanteil müssen jeweils zwischen 30% und 70% liegen.

Aktuell sind Aktienengagements in der Überzahl. Regional liegt der Schwerpunkt auf US-Aktien, die über ETFs auf den MSCI USA und den Russell 2000 ins Portfolio gelangen. Europäische Aktien kommen über breite Weltindizes ins Portfolio, Schwellenländer über einen eigenen ETF. Die Gewichtung der einzelnen Bausteine wird regelmäßig an die Marktbedingungen angepasst.

4. Größte Fonds

Die Top Ten der größten Fonds mit durchgängiger Top-Rating-Historie wird von globalen Aktienfonds dominiert. Das verwaltete Vermögen der zehn größten Fonds reicht von 6,6 Mrd. bis 24,7 Mrd. Euro. Die hohe Größe zeigt, dass langjährig erfolgreiche Strategien häufig erhebliches Anlegerkapital anziehen.

Tabelle 4: Die größten Fonds mit durchgängigem Top-Rating seit mindestens fünf Jahren

Name	ISIN	Peergroup	Vermögen (in Mio. €)	Rendite 1 Jahr	Rendite 5 J. p.a.	Top-Rating (Monate)
UniGlobal	DE0008491051	Aktien Welt	24.660	16,8%	9,9%	107
Schroder ISF EURO Corporate Bond	LU0113257694	Renten Global Corp. Inv. Grade EUR	16.933	0,8%	-0,2%	137
UniFavorit: Aktien	DE0008477076	Aktien Welt	16.224	22,8%	11,1%	62
Deka-GlobalChampions	DE000DK0ECU8	Aktien Welt	16.164	21,1%	11,6%	98
Janus Henderson Balanced	IE0004445015	Mischfonds Global ausgewogen USD	9.978	8,6%	5,8%	149
Eleva European Selection Fund	LU111642820	Aktien Europa	9.034	19,5%	9,5%	79
PIMCO GIS Diversified Income Fund	IE00B193MK07	Renten Global Aggregate	8.178	4,9%	1,0%	153
UBAM - Global High Yield Solution	LU0569862351	Renten Global Aggregate High Yield	7.996	7,5%	7,3%	65
Amundi Core MSCI Europe	LU0389811885	Aktien Europa	7.763	21,4%	9,8%	66
Deka-ESG Renten	LU0703711035	Renten Euroland Aggregate	6.646	0,4%	0,1%	117

Quelle: ScopeExplorer, Stand: 31.08.2026

Mit einem Vermögen von 24,7 Milliarden Euro zählt der **UniGlobal** zu den größten und traditionsreichsten aktiv gemanagten Aktienfonds Deutschlands. Der Zuspruch der Anleger ist verständlich: Seit fast elf Jahren trägt das Produkt durchgängig ein Top-Rating von Scope. Für kontinuierliche Zuflüsse sorgt auch seine Verwendung als Aktien-Baustein in den Riester-Fondssparplänen von Union Investment.

Das Management investiert weltweit in verschiedene Branchen. Der Fokus liegt auf Standardwerten, doch auch Nebenwerte können ins Portfolio aufgenommen werden, wenn sie nach Ansicht des Fondsmanagements überdurchschnittliches Wertsteigerungspotenzial bieten.

Der Investmentprozess basiert auf einer aktiven Titelselektion. Im Mittelpunkt stehen Unternehmen mit überzeugenden Geschäftsmodellen, nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen, attraktiven Wachstumsperspektiven und einer überzeugenden Bewertung. Die Fondsmanager kombinieren makroökonomische Einschätzungen mit detaillierten Fundamentalanalysen.

Der **Schroder ISF EURO Corporate Bond** investiert überwiegend in auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating. Die Anlagestrategie bevorzugt europäische Emittenten, bezieht aber auch globale Emittenten ein.

Das Management verfolgt einen flexiblen Ansatz, um eine risikoadjustierte Outperformance gegenüber der Benchmark zu erzielen. Um das Renditepotenzial zu steigern, können selektiv Hochzinsanleihen beigemischt werden. In schwierigeren Marktphasen besteht die Möglichkeit, die Liquiditätsquote oder den Anteil hochwertiger Staatsanleihen zu erhöhen.

Der **UniFavorit: Aktien** hat die Schwelle von fünf Jahren ununterbrochenem Top-Rating gerade überschritten. Unter den zehn größten Fonds dieser Auswertung hat er in den vergangenen zwölf Monaten die höchste Rendite erzielt (22,8%).

Der Fonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen mit attraktiven Ertrags- und Wachstumsperspektiven. Das Management ist nicht an feste Länder-, Branchen- oder Stilvorgaben gebunden und kann das Portfolio vollständig aus der Bottom-up-Titelselektion heraus aufbauen. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt auf Basis fundamentaler Kriterien wie der Attraktivität des Produktangebots, der Position im Wettbewerb und der Qualität des Managements

Ähnliche Veröffentlichungen

[Fondsrating-Update September 2026 - Fulminante Gewinne für Edelmetall-Aktienfonds](#)

[Rüstungsfonds: Markt wächst weiter, Produktspektrum differenziert sich aus](#)

[Altersvorsorgedepot stärkt Perspektiven von ELTIFs](#)

[ELTIF-Markt wächst weiter: 49 neue Fonds seit Jahresbeginn](#)

Scope Fund Analysis GmbH

Lennéstraße 5
D-10785 Berlin
scopeexplorer.com

Tel: +49 30 27891-0
Fax: +49 30 27891-100
info@scopeanalysis.com

in
Bloomberg: RESP SCOP
[Scope Kontakt](#)

Nutzungsbedingungen/Haftungsausschuss

© 2026 Scope SE & Co. KGaA und sämtliche Tochtergesellschaften, einschließlich Scope Ratings GmbH, Scope Ratings UK Limited, Scope Fund Analysis GmbH, Scope Innovation Lab GmbH und Scope ESG Analysis 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 oder sonstige 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 selbstständig 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.