



Top-Asset-Manager-Analysen



Professionelle und umfassende
Performance-Analysen

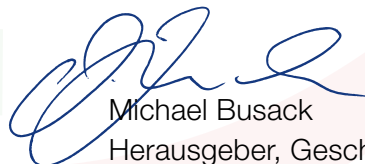
16.000 Strategien – 2.000 Asset Manager

»360°-Blick auf die Performance der Asset Manager«

Mit unseren **professionellen Performance-Analysen** über 5 Zeithorizonte und 8 Kennzahlen betrachten wir mehr als **16.000 Strategien von über 2.000 Asset Managern**. Diese 360°-Analysen ermöglichen Asset Ownern fundierte Entscheidungen und eine Risikoreduzierung bei der Auswahl und Due Diligence geeigneter Asset Manager. Die 360°-Analysen setzen sich aus fünf Analyse-dokumenten zusammen: **1. Factsheet** gibt einen Überblick über die wichtigsten Daten, **2. Peergroup-Analyse** misst die Performance im Vergleich zu ähnlichen Strategien, **3. Benchmark-Analyse** vergleicht die Performance zu einer relevanten passiven Benchmark, **4. Factor-Analyse** zeigt den Einfluss wichtiger Renditetreiber auf das Produkt und mit der **5. Persistence-**

Analyse erhalten Investoren Informationen darüber, wie beständig die Performance des ausgewählten Produkts im Vergleich zu den Wettbewerbern gewesen ist, die **6. Asset-Flow-Analyse** verfolgt die Zu- und Abflüsse von Vermögenswerten der Investoren. Vorkenntnisse sind für die Nutzung der 360°-Analysen nicht erforderlich. Die ePaper-Reihe **Absolut|ranking** führt mit **2 Klicks zum Top Quartile**, mit **3 Klicks zu den 360°-Analysen**. Das schnelle Erkennen der Top Performer wird durch ein leicht verständliches Farbleitsystem ermöglicht.

Diese umfassende Analyse bietet **Asset Ownern** eine **solide Researchgrundlage** und **Asset Managern** wiederum einen tiefen Einblick in ihre eigene **Wettbewerbsfähigkeit**.



Michael Busack
Herausgeber, Geschäftsführender Gesellschafter
Absolut Research GmbH

Inhaltsverzeichnis

Was ist Absolut ranking?	4
Die besten Asset Manager finden!	6
360°-Analysen für jedes Produkt	7
 Peergroup-Analyse	9
 Benchmark-Analyse	13
 Factor-Analyse	15
 Persistence-Analyse	19
 Asset Flow-Analyse	21
 Factsheet	24
360°-Analysen-Composite	27
Anbieter Analysen	29
Absolut Research Ranking Data	35
Absolut ranking – TOP-Logos	39
Wege zu den 360°-Analysen	43

Was ist Absolut|ranking?

Absolut|ranking ist eine monatlich erscheinende ePaper-Serie (PDF) zur quantitativen Performance-messung. Insgesamt umfasst Absolut|ranking mehr als **16.000 Anlagestrategien** institutioneller Produkte von über **2.000 Asset Managern**.

Absolut|ranking ist gegliedert in **36 Asset-Klassen** mit über **200 Universen** und ermöglicht einen schnellen **Überblick über die besten Asset Manager** in einer breiten Auswahl an Marktsegmenten.

Jedes einzelne Universum wird monatlich nach **8 Kennzahlen** und über **5 Zeiträume** sortiert. Die besten **10** bzw. **25 Prozent** sind über ein leicht verständliches Farbleitsystem sofort identifizierbar.

Die Publikationsreihe Absolut|ranking wird mit den **360°-Analysen** komplementiert.

Das **Factsheet**, die **Peergroup**-, **Benchmark**-, **Factor**- und **Asset-Flow-Analysen** sind inhaltlich und grafisch hochwertige Tools, die die schnelle Bewertung der Performance von Asset Managern ermöglichen.

Die relevanten Informationen aller Universen, die in den Analysen verarbeitet wurden, werden in Form einer **Excel-Tabelle** zusätzlich bereitgestellt. So sind z. B. die ISINs der Produkte oder Strategien leicht zu beziehen und individuelle Analysen durchzuführen.

Mit Absolut|ranking und den dazugehörigen Analysen erhalten institutionelle Investoren ein mächtiges Researchinstrument, welches das Monitoring bestehender Mandate vereinfacht und die Auswahl neuer Asset Manager und geeigneter Strategien erleichtert. Institutionelle Investoren beziehen Absolut|ranking mit den **360°-Analysen** über ein kostenfreies Abonnement.

Pro Universum: 8 Performance-Kennzahlen x 5 Zeithorizonte + YtD = 41 Antworten auf Ihre Fragen



36 Asset-Klassen





Unsere Universen

2.000 Manager – 16.000 Produkte – 36 Ausgaben – 200 Universen

Fixed Income	- Fixed Income Private Debt & Asset-Backed - Fixed Income Inflation-Linked Bonds - Fixed Income Diversified Bonds - Fixed Income Convertible Bonds - Fixed Income High Yield Bonds - Fixed Income Emerging Markets Bonds Hard Currency - Fixed Income Emerging Markets Bonds Local Currency - Fixed Income Corporate Bonds - Fixed Income Government Bonds
Equity	- Equity Emerging Market - Equity Emerging Markets Countries - Equity Emerging Markets Regions - Equity Germany - Equity Asia Pacific - Equity USA - Equity Europe - Equity Global - Equity Global Thematic Healthcare
Multi-Asset	- Stiftungsfonds - Multi-Asset Bond & Moderate Equity Bias - Multi-Asset Flexible & High Equity Bias
Real Assets	- Listed Infrastructure & Private Equity - Real Estate - Listed Commodity - Commodity
Sustainability	- Sustainability Multi-Asset - Sustainability Equity - Sustainability Fixed Income
Smart Beta	- Smart Beta Equity Global - Smart Beta Equity Europe - Smart Beta Equity USA - Smart Beta Equity Emerging Markets & Other Regions - Smart Beta Fixed Income & Commodity
Long/Short	- Long/Short Equity Strategies - Long/Short Fixed Income & Multi-Asset Strategies - Long/Short Volatility – FX – Commodities – Digital Assets – FoFs

Die besten Asset Manager finden!



Titel ePaper Serie Absolutranking, Beispiel: Fixed Income

Absolut Research Ranking Data
(Excel-Datei, Einführung Seite 35)

Kachel-Verzeichnis
Wahl des Universums oder weiterführende Informationen
(Einführung, Glossar, Impressum)

Durch das **Matrix-Verzeichnis** können die Nutzer **schnell und einfach** die gewünschte Kennzahl und den Zeitraum bestimmen, um einen schnellen Überblick über die besten Manager und Strategien zu erhalten. Mit nur einem Klick wird die Performance für **8 Kennzahlen und 5 Zeiträume** sichtbar.

Top Quartile auswählen

Die Tabellen zeigen jeweils das **Top Quartile für die gewählte Kennzahl** und den Zeitraum. Zu jedem Ranking-Kriterium werden vier weitere Kennzahlen gezeigt.
Zur besseren Einordnung der **Strategieperformance** wurde die **Top-/Bottom-Kennzeichnung** eingefügt.

Die Performance wird auf Basis der Bruttorenditen berechnet. Über die Navigationsleiste können Nutzer schnell zu anderen Zeiträumen und Kennzahlen navigieren.

Fixed Income Corporate Bonds - 04/2024

Absolutranking

Corporate Bonds Europe
Rendite p.a. - 2 Jahre

360° Analyse zu jedem Asset Manager

	Rendite p.a.	StdDev.	Sharpe Ratio	Vol (95%)	Maximum Drawdown	AuM
1 Arcano Partners CF	5,45%	6,54%	0,46	-2,64%	-8,27%	⊕
2 Augustum Opus CF	5,37%	7,99%	0,36	-3,28%	-17,59%	⊕
3 Hugau Gestion CF	4,12%	3,36%	0,49	-1,25%	-3,89%	⊕
4 Union Investment CF	3,90%	8,72%	0,16	-3,79%	-9,80%	⊕
5 Credit Suisse CF	3,89%	8,03%	0,17	-3,47%	-8,13%	⊕
6 BBVA Asset Management CF	3,44%	2,80%	0,35	-1,05%	-3,66%	⊕
7 Keren Finance CF	2,91%	7,45%	0,05	-3,28%	-9,66%	⊕
8 Sycomore Asset Management CF	2,72%	7,64%	0,02	-3,38%	-9,54%	⊕
9 Private Vermögensverwaltung CF	2,52%	5,75%	-0,08	-2,91%	-17,51%	⊕
10 Selwood Asset Management CF	2,50%	10,39%	-0,00	-4,68%	-12,42%	⊕
11 Ostrum Asset Management CF	2,16%	4,34%	-0,00	-1,88%	-15,34%	⊕
12 Eurizon Capital CF	2,03%	8,62%	-0,00	-3,90%	-10,84%	⊕
13 Ampega Investment GmbH CF	1,93%	8,00%	-0,00	-3,61%	-10,18%	⊕
14 ASIM CF	1,92%	6,94%	-0,00	-3,12%	-8,79%	⊕
15 HSBC CF	1,87%	5,57%	-0,00	-2,48%	-5,47%	⊕
16 Zantke & Die Asset Management CF	1,86%	5,93%	-0,00	-2,65%	-17,57%	⊕
17 Odo BHF Asset Management CF	1,78%	7,59%	-0,00	-3,43%	-8,79%	⊕
18 LFDE La Financiere De L'Echiquier CF	1,65%	6,42%	-0,00	-2,90%	-17,83%	⊕
19 Schroders CF	1,61%	9,19%	-0,00	-4,19%	-12,45%	⊕
20 GAM Group CF	1,44%	7,88%	-0,00	-3,60%	-11,28%	⊕
21 SEB CF	1,35%	6,96%	-0,00	-3,17%	-9,15%	⊕
22 Eurizon Capital CF	1,33%	6,11%	-0,00	-2,77%	-17,50%	⊕
23 LBBW Asset Management CF	1,17%	7,93%	-0,00	-3,64%	-10,16%	⊕
24 Rothschild & Co CF	1,16%	7,44%	-0,00	-3,42%	-10,69%	⊕
25 BNP Paribas Asset Management CF	1,09%	4,87%	-0,00	-2,21%	-6,81%	⊕

Datenstand: 31.3.2024 | Sharpe Ratio (RM Eurobond) | Universen mit weniger als 20 Fonds werden vollständig abgeblendet | AuM: Fondgröße nach Quartilen in Universen | ESG-Bewertung vorhanden.

Top 10% Top 25% Bottom 25%

© Absolut Research 2024 | 04.2024

Ranking-Kriterium

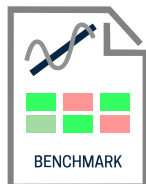
Ergänzende Kennzahlen mit Top-/Bottom-Kennzeichnung

AuM: Handelt es sich um ein relativ großes oder kleines Produkt in dem Universum?

Jedes **Produkt** ist mit der **Datenbank** auf www.absolut-research.de verlinkt. Hier stehen weitere Informationen und die 360°-Analysen bereit.



360°-Analysen für jedes Produkt





Neu: 360°-Analysen für jedes Produkt

Zu der Publikationsreihe Absolut|ranking gehören, in der Aufbereitung einzigartig, Analysen. Analysen: **Peergroup**-, **Benchmark**-, **Factor**-, **Persistence**- **Asset-Flow-Analysen** und **Factsheets** sind inhaltlich und grafisch hochwertige Tools, die sich zur schnellen Bewertung der Performance von Asset Managern und Strategien eignen.

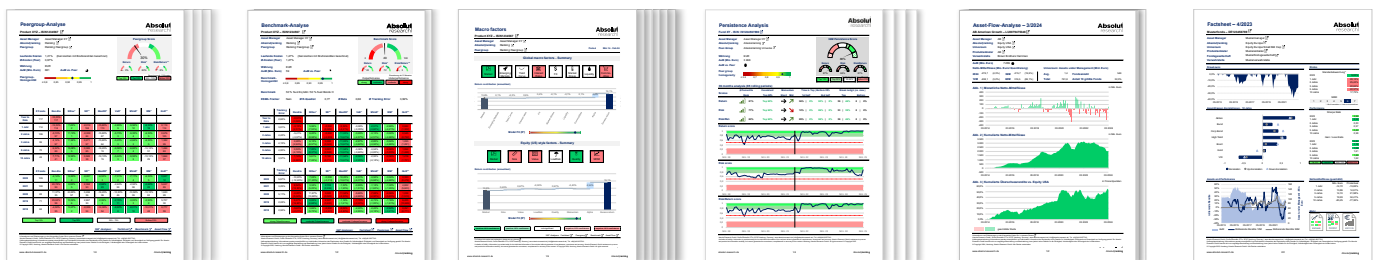
Auf www.absolut-research.de finden Investoren für jedes Produkt zusätzlich zu den Ranking-Tabellen die 360°-Analysen, die einzeln oder als Gesamtpaket heruntergeladen werden können. So kann eine Strategie aus allen Richtungen betrachtet werden.



www.absolut-research.de

Die 360°-Analysen sind einzigartige Tools, die die Betrachtung einer Strategie aus allen Richtungen ermöglichen – einzeln oder als Gesamtpaket herunterzuladen.

Peergroup, Benchmark, Factor, Persistence, Asset Flow, Factsheet



Composite





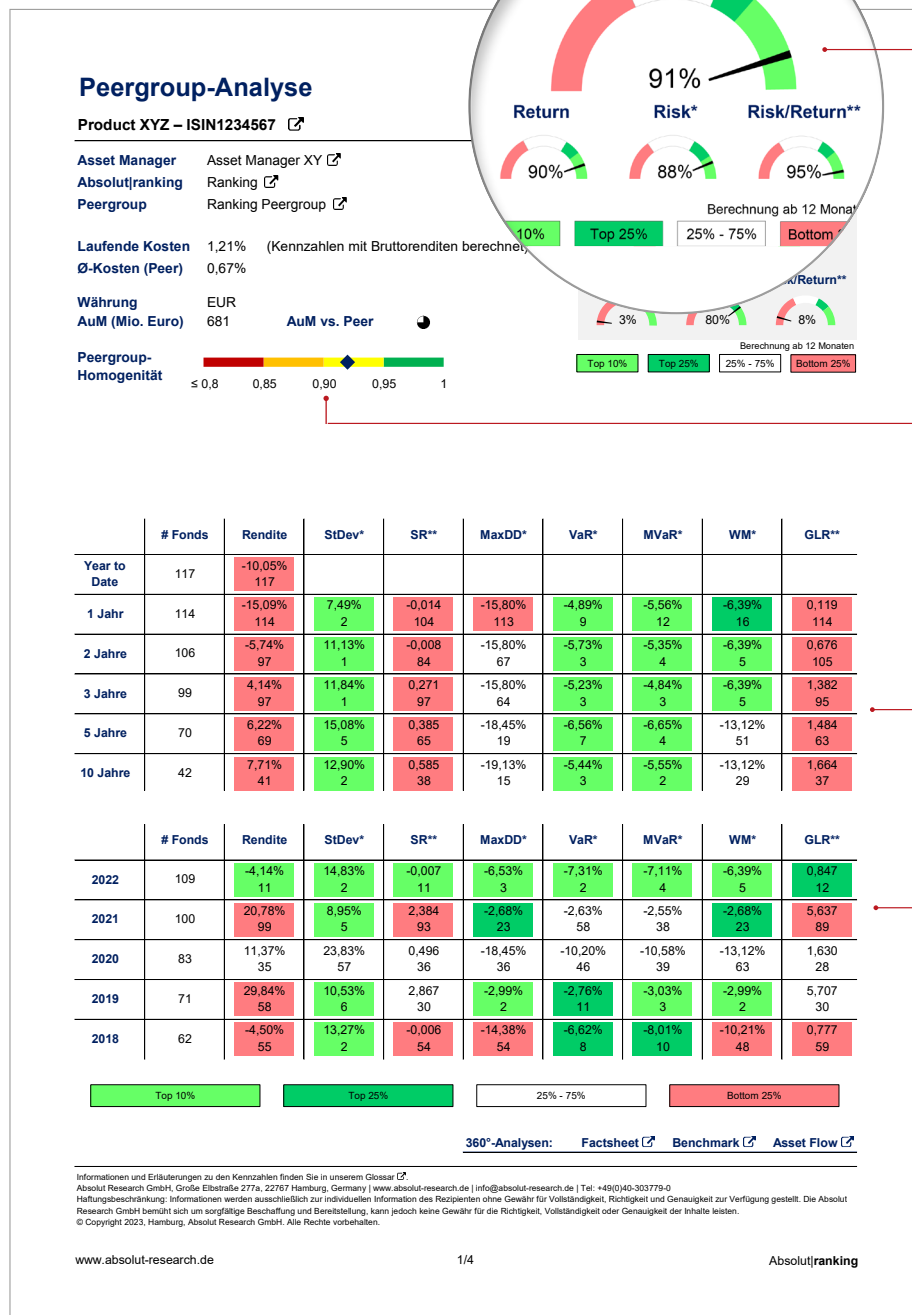
Peergroup-Analyse



Peergroup-Analyse



Die vierseitige Peergroup-Analyse ist die einzigartige und übersichtliche Zusammenfassung der Absolut|ranking Ergebnisse eines Produkts.



Peergroup Score

Der Peergroup Score zeigt die **durchschnittliche Positionierung des Produkts** über alle Kennzahlen und Zeiträume.

Die Sub Scores zeigen analog die durchschnittliche Positionierung nach Rendite, Risiko und risikoadjustierter Rendite.

Homogenitätsindikator

Zeigt, ob das Risikoprofil des Produkts (gemessen anhand des Tracking Error, des R-Quadrat sowie des Beta) der Peergroup entspricht und bietet Hinweise auf etwaige Alleinstellungsmerkmale der Strategie.

Ranking-Matrix

Bietet mit einmaliger Quartils-Visualisierung die Möglichkeit, die Performance eines Produkts über alle analysierten Kennzahlen und Zeiträume zu erfassen.

Hier ist die Performance in den letzten 5 Kalenderjahren sichtbar.



Peergroup-Analyse



Seite 2

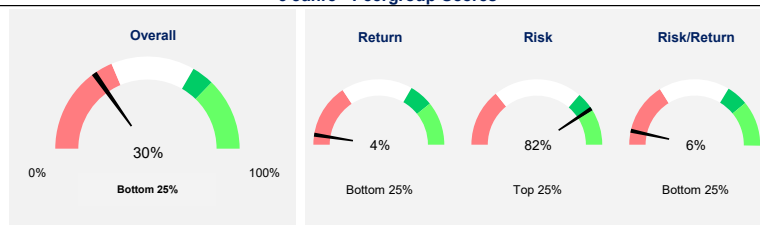
Peergroup-Analyse

Absolut
research

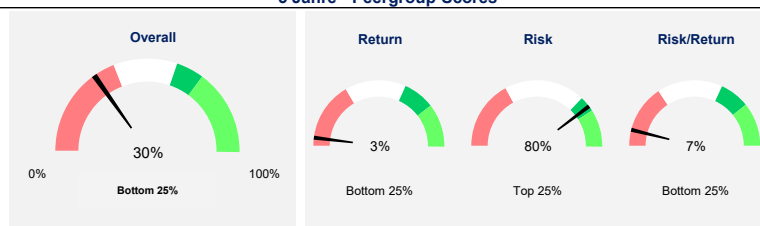
Product XYZ – ISIN1234567

Asset Manager Asset Manager XY
Absolut|ranking Ranking
Peergroup Ranking Peergroup

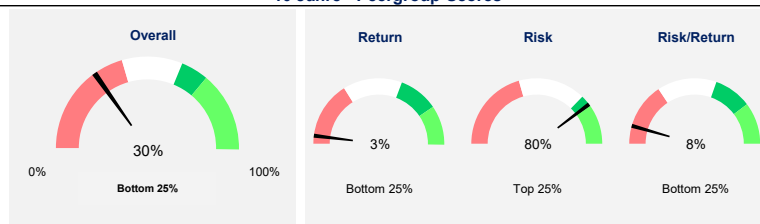
3 Jahre - Peergroup-Scores



5 Jahre - Peergroup-Scores



10 Jahre - Peergroup-Scores



Informationen und Erläuterungen zu den Kennzahlen finden Sie in unserem Glossar
Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | www.absolut-research.de | info@absolut-research.de | Tel: +49(0)40-303779-0
Haftungsbeschränkung: Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Rezipienten ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Absolut Research GmbH übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Inhalte.
© Copyright 2023, Hamburg, Absolut Research GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

www.absolut-research.de

2/4

Absolut|ranking

Scores werden nur über die angegebenen Zeiträume berechnet. Der Vergleich erfolgt nur zu Produkten, die über einen Track Record von mindestens 3, 5 bzw. 10 Jahren verfügen.

Peergroup-Analyse



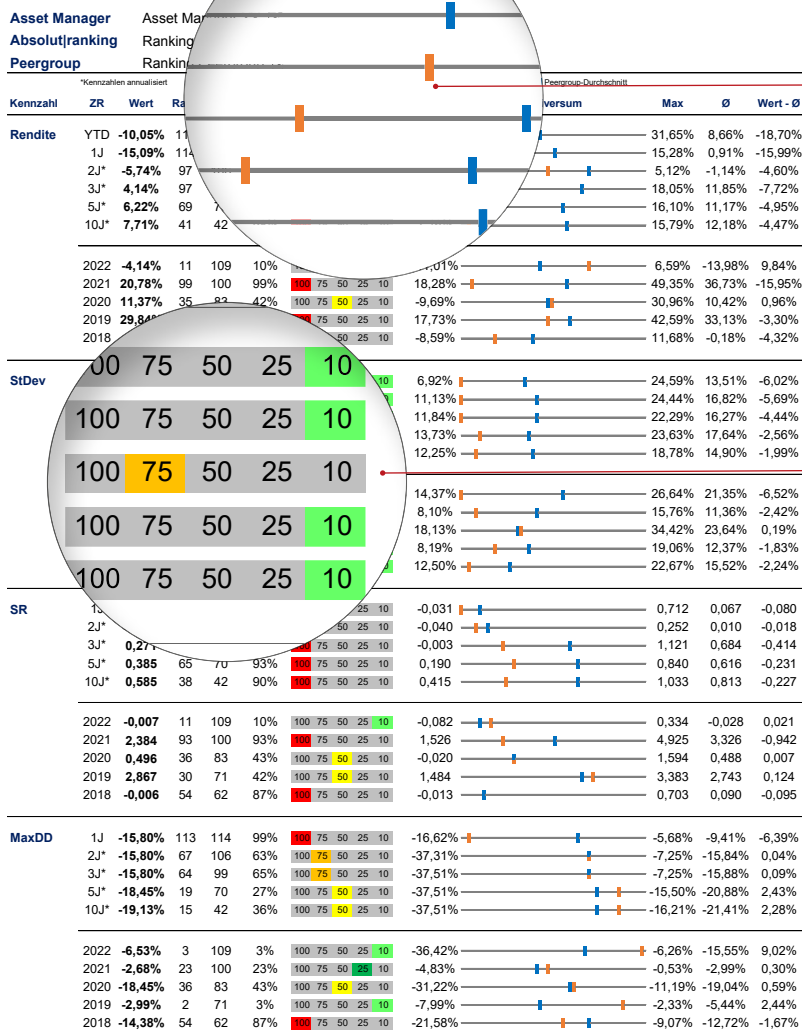
Die Seiten drei und vier der Peergroup-Analyse bieten zusätzlich eine noch höhere Detailtiefe und liefern ausführliche Informationen über die Performancedispersion innerhalb des Universums.

Seite 3/4

Peergroup-Analyse

Product XYZ – ISIN1234567

Absolut
research



Min-Max-Distanz

Wie hoch ist die Streuung innerhalb des Universums und wie ordnet sich das Produkt ein?

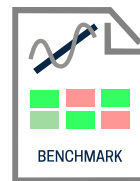
Quartilspositionierung

Ermöglicht eine schnelle Erfassung von Top-Produkten.

Informationen und Erläuterungen zu den Kennzahlen finden Sie in unserem Glossar [?]
 Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | www.absolut-research.de | info@absolut-research.de | Tel: +49(0)40-303779-0
 Haftungsbegrenzung: Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Rezipienten ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Absolut Research GmbH bemüht sich um sorgfältige Beschaffung und Bereitstellung, kann jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Inhalte leisten.
 © Copyright 2023, Hamburg, Absolut Research GmbH. Alle Rechte vorbehalten.



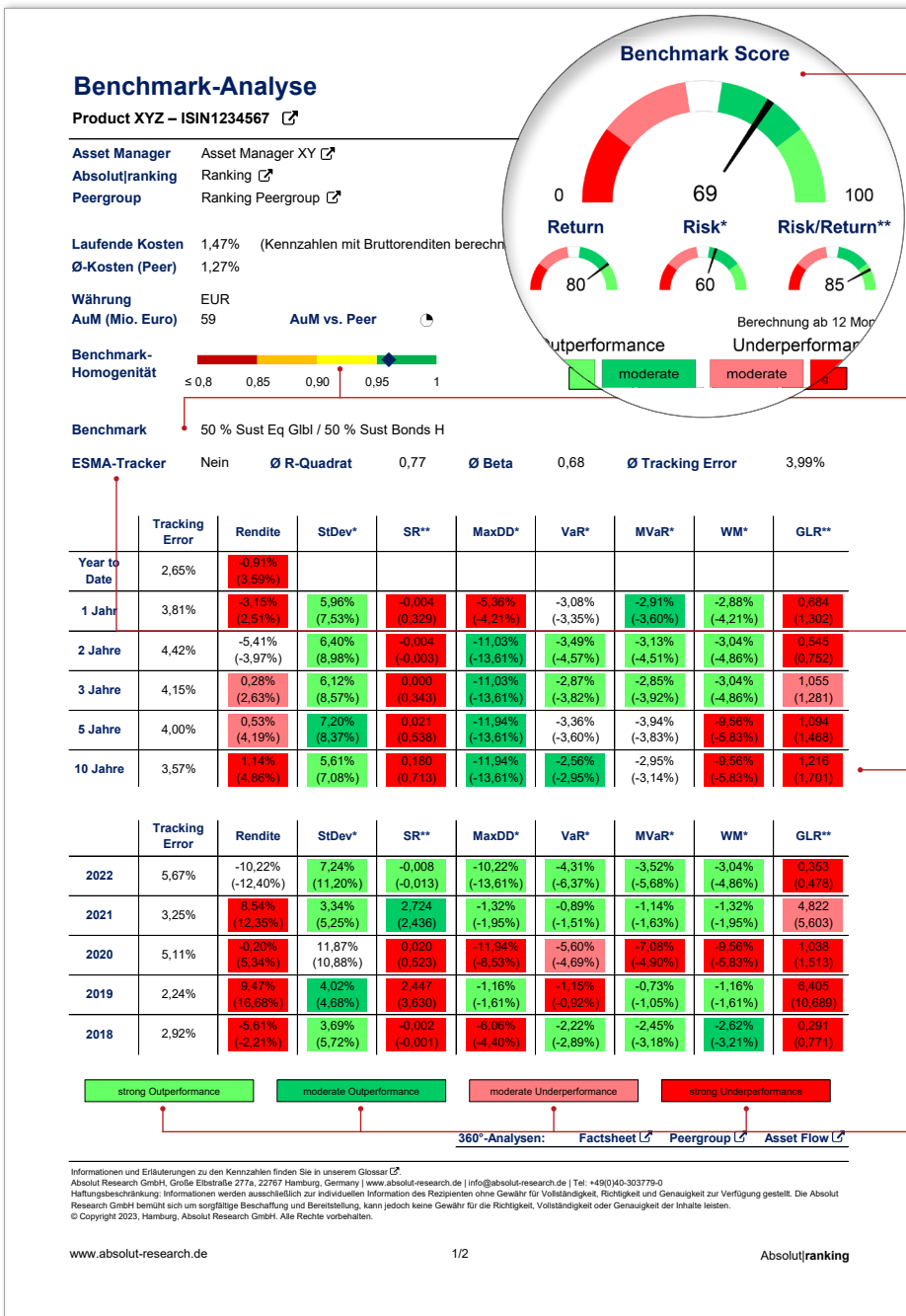
Benchmark-Analyse



Benchmark-Analyse



Die Benchmark-Analyse stellt den Vergleich zu einer von Absolut Research definierten Benchmark ins Zentrum. Analysiert werden alle 41 Matrix-Kennzahlen. So identifizieren Investoren Outperformer und versteckte Tracker.



Benchmark Score

Der Benchmark Score zeigt das durchschnittliche Abschneiden des Produkts im Vergleich zur zugewiesenen Benchmark über alle Kennzahlen und Zeiträume.

Separate Sub Scores für Rendite, Risiko und risikoadjustierte Rendite.

Homogenität

Zeigt an, wie sehr das Risikoprofil des Produkts (gemessen anhand des Tracking Error, R-Quadrat und Beta) der Benchmark ähnelt bzw. davon abweicht.

ESMA-Tracker

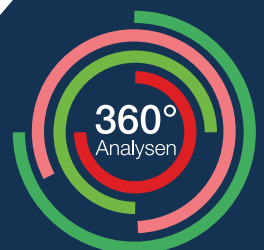
Zusammenfassende Auswertung von Tracking Error, Beta und R-Quadrat gegenüber der Benchmark.

Kennzahl des Produkts
(Kennzahl der Benchmark)

Deutliche Abweichungen werden im Grün-Rot-Schema angezeigt.



Factor-Analyse



Factor-Analyse

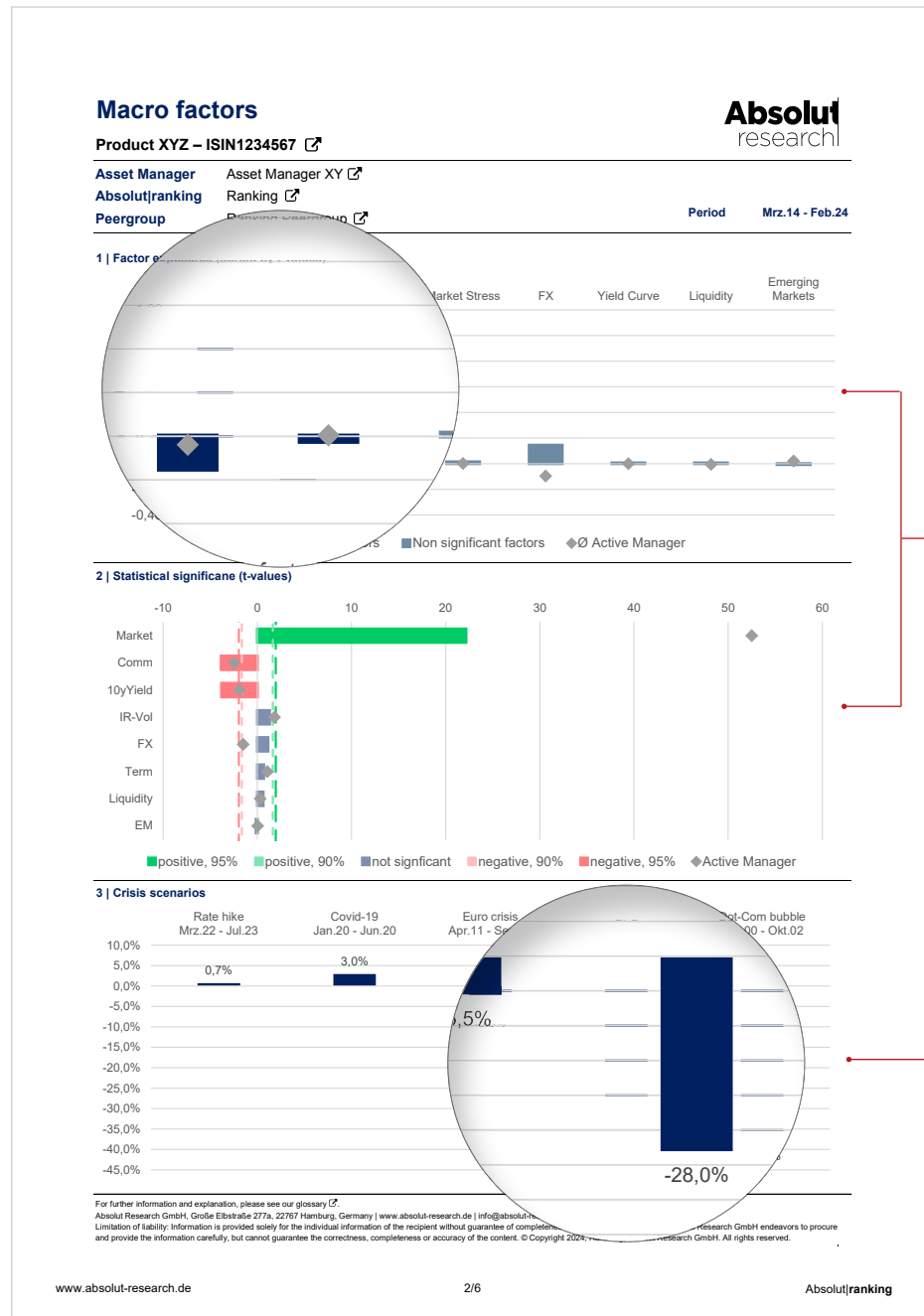


Die Factor-Analyse gibt einen Überblick über die Sensitivität der Strategie bezüglich makroökonomischer Risiko- und Style-Faktoren. Dadurch können wichtige Risikotreiber aufgedeckt werden, um die Diversifikationseigenschaften eines Produkts zu analysieren oder das Abschneiden in möglichen Krisen zu simulieren.





Factor-Analyse



Faktorprofil (Exposure und Signifikanz) auch im Vergleich zur Peergroup.

Simulierte Performance in Krisenzeiten.



Factor-Analyse



Macro factors

Absolut
research

Product XYZ – ISIN1234567

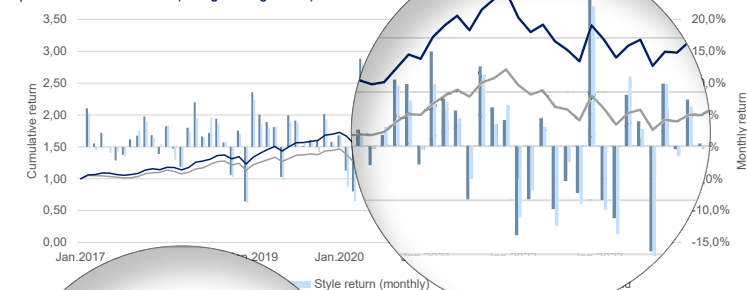
Asset Manager Asset Manager XY

Absolut|ranking Ranking

Peergroup Ranking Peergroup

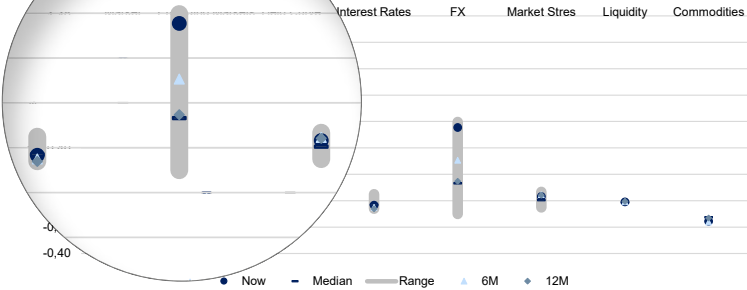
Period Mrz.14 - Feb.24

4 | Product vs. factor returns (rolling 36M regression)

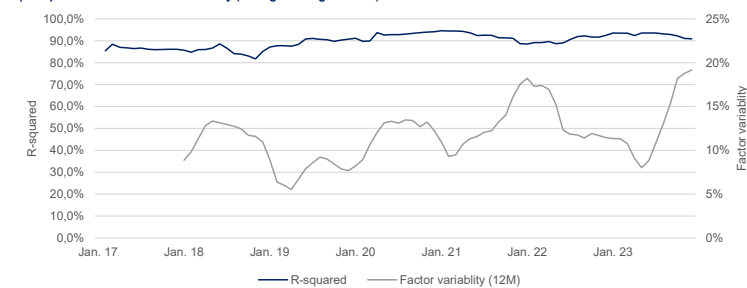


Strategieperformance vs.
Styleperformance.

5 | Factor exposures



6 | R-squared and total factor variability (rolling 36M regressions)

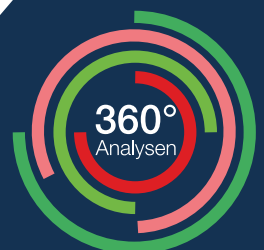


Variabilität der Faktor-Exposures.

For further information and explanation, please see our glossary.
Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | www.absolut-research.de | info@absolut-research.de | Tel. +49(0)40-303779-0
Limitation of liability: Information is provided solely for the individual information of the recipient without guarantee of completeness, correctness and accuracy. Absolut Research GmbH endeavors to procure and provide the information carefully, but cannot guarantee the correctness, completeness or accuracy of the content. © Copyright 2024, Hamburg, Absolut Research GmbH. All rights reserved.



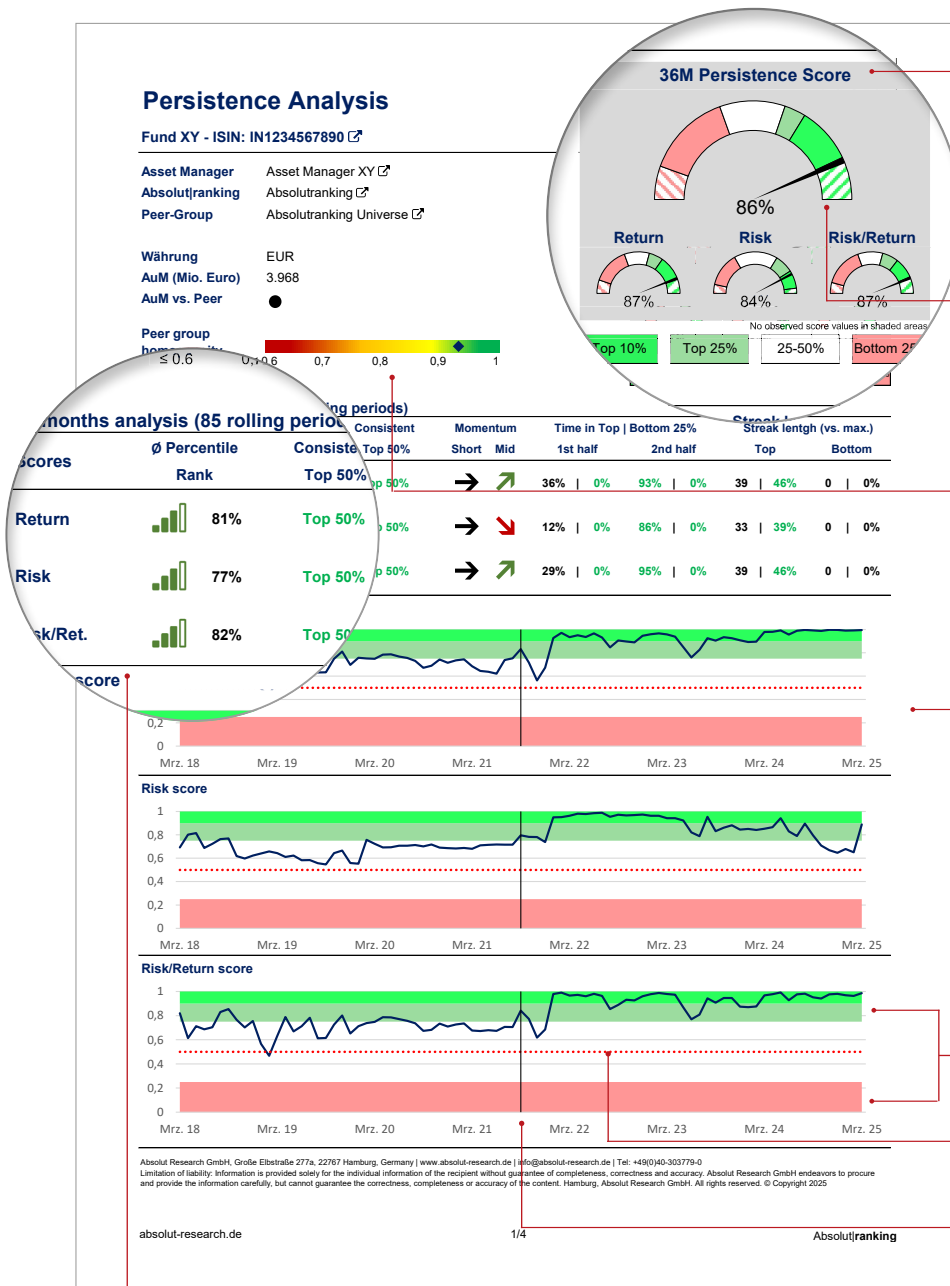
Persistence-Analyse



Persistence-Analyse



Die Persistence-Analyse informiert, wie beständig die Performance des ausgewählten Produkts im Vergleich zu den Wettbewerbern gewesen ist. Der zusammenfassende Persistence Score verdichtet die Analyse in einer Kennzahl. Zusammen mit dem verwendeten Farb-Overlay, kann eine schnelle und umfassende Einschätzung zur Performance-Persistenz hergestellt werden.



Persistence Score

Der **Persistence Score** zeigt, ob das Produkt (verglichen mit den Wettbewerbern) eine hohe Performance-Persistenz aufweist. Sub Scores für Return, Risk und Risk/Return.

Score-Bereich von 0-100%. Schattierte Flächen zeigen die Bereiche an, die in der Peergroup nicht erreicht wurden.

Homogenitätsindikator

Misst, anhand von Tracking-Error, Beta und R^2 , die Ähnlichkeit des Produkts gegenüber der Peergroup

Rollierende Sub Scores im Vergleich zur Peergroup

Die rollierenden Perzentilränge der Return, Risk und Risk/Return Scores ermöglichen eine einfache, visuelle Analyse der Persistenz in den einzelnen Bereichen und zeigen Trends und/oder Zyklen auf.

Die farbigen Bereiche verdeutlichen die Top/Bottom Performance eines Produkts

Horizontale Linie (rot) hebt das 50%-Perzentil hervor.

Vertikale Linie teilt die Historie in zwei gleich lange Abschnitte

Basis für die Persistence Scores sind die rollierenden Return, Risk und Risk/Return Scores, die sich aus dem Vergleich mit den anderen Produkten des Universums ergeben. In die Bewertung fließen ein: Der mittlere Prozentrang und ob dieser signifikant von 50% verschieden war, die kurz- und mittelfristige Veränderung des Prozentrangs ein (Momentum), die Zeit im Top- bzw. Bottom-Quartile und die maximale Länge, die ein Produkt im Top- bzw. Bottom-Quartile am Stück verbracht hat.



Asset-Flow-Analyse

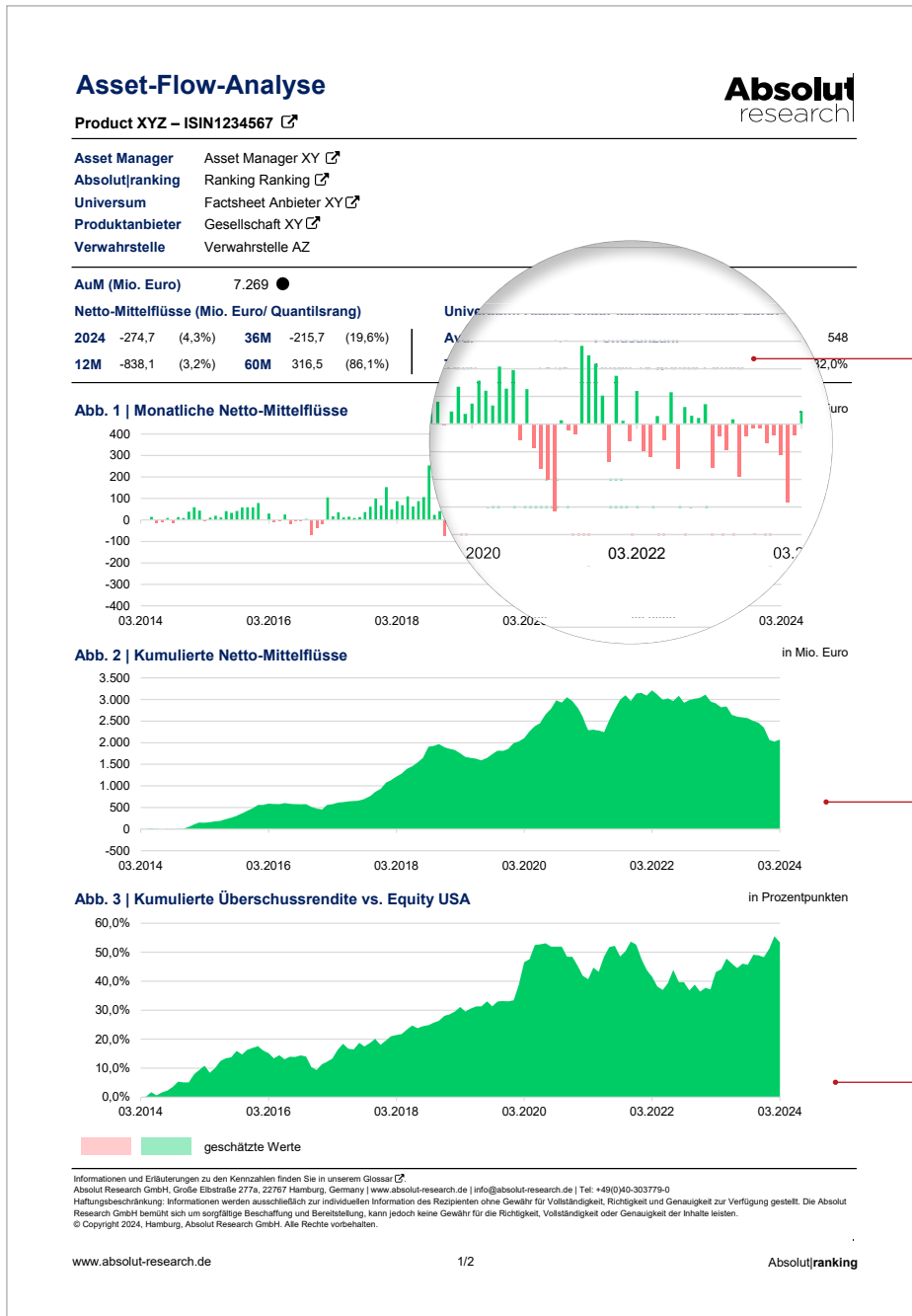




Asset-Flow-Analyse



Mit der zweiseitigen Asset-Flow-Analyse erhalten Investoren ein Tool zur Überwachung der dynamischen Entwicklung der jeweiligen Strategien.





Asset-Flow-Analyse

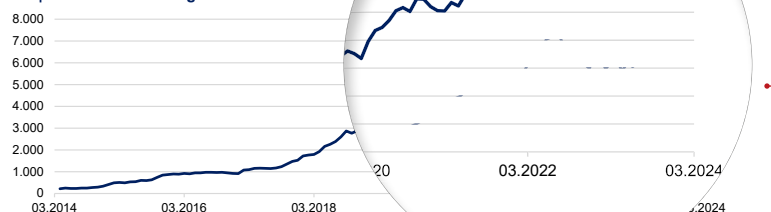


Seite 2

Asset-Flow-Analyse

Product XYZ – ISIN1234567

Abb. 4 | Verwaltetes Vermögen



Entwicklung des verwalteten Vermögens

Abb. 5 | Marktanteil in Equity USA (Verwaltetes Vermögen)



Abb. 6 | Rang in Equity USA (Verwaltetes Vermögen)

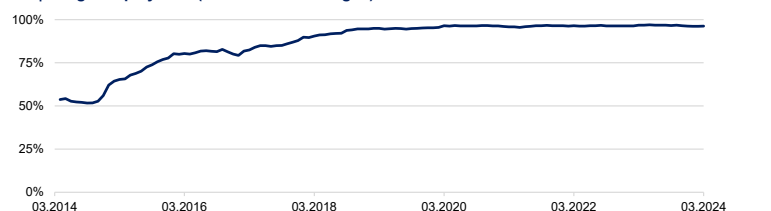
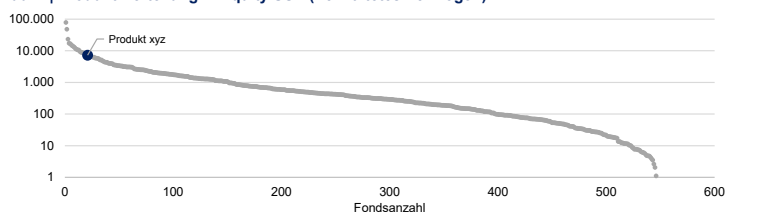


Abb. 7 | Produkt-Verteilung in Equity USA (Verwaltetes Vermögen)



Größe relativ zur Peergroup

360°-Analysen: Factsheet [Benchmark](#) [Peergroup](#)

Informationen und Erläuterungen zu den Kennzahlen finden Sie in unserem Glossar. Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | www.absolut-research.de | info@absolut-research.de | Tel: +49(0)40-303779-0. Haftungsbegrenzung: Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Rezipienten ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Absolut Research GmbH bemüht sich um sorgfältige Beschaffung und Bereitstellung, kann jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Inhalte leisten. © Copyright 2024, Hamburg, Absolut Research GmbH. Alle Rechte vorbehalten.



Factsheet



Factsheet

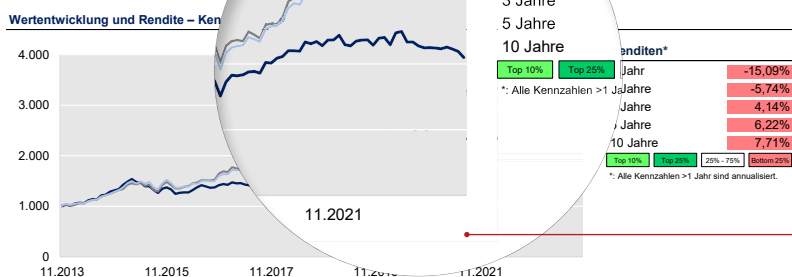
Absolut
research

Asset Manager	Asset Manager XY
Absolut ranking	Ranking
Universum	Ranking Factsheet
Produktanbieter	Anbieter XY
Fondsgesellschaft	Gesellschaft XY
Verwahrstelle	Verwahrstelle AZ

Liquidität, Auflage, Kosten, etc.

Allgemeine Informationen		Kosten		ESG-Überblick		ESG-Details	
AuM in Mio. Euro	681	Laufende Kosten	1,21%	SFDR	Art. 8	MSCI E-Score	5,3/10
Liquidität	Täglich	Management-Fee	1,00%	MSCI ESG Quality	7,1/10	MSCI S-Score	4,9/10
Analysewährung	EUR	Performance-Fee		MSCI ESG vs. Peer	50,9%	MSCI G-Score	6,0/10
Basisswährung	EUR	High Water Mark		Performance	47,7/100	ISS G-Score Decile	6,0/10
Ausschüttungen		Mindestanlage				N MSCI Impact	15,4%
UCITS	Y					ISS SDG Impact Rtg	2,1
Auflagedatum	03.10.2014					MSCI Exclusion	1,6%
Strategiedatum						ISS Flag Ratio	8,2%
Merged ISIN						MSCI CO2-Int. (t/Mio. \$)	60
Merged-Datum						ISS CO2-Int. (t/Mio. \$)	61

ESG-Informationen



Renditen mit innovativem Farb-Overlay zur Erfassung der Quartilspositionierung

Produkt	■	TOBAM Anti-Benchmark US
Benchmark 1 (Marktindex)	■	Dow Jones Sustainability North America Composite Total Return Index ↗
Benchmark 2 (active)	■	Active Manager Average - Sustainability USA

Wertentwicklung im Vergleich
(vs. Markt-Benchmark und andere
aktive Manager der Peergroup)

Historische Renditen

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2023	-0,01%	-2,47%	-1,34%	0,10%	-0,35%	-0,43%	1,21%	-1,37%	-1,67%	-4,11%			-10,05%
2022	-5,78%	-0,79%	3,13%	0,72%	0,06%	-3,44%	4,72%	0,48%	-4,60%	7,81%	0,84%	-6,39%	-4,14%
2021	3,58%	1,19%	4,13%	0,12%	-0,39%	6,40%	-1,71%	1,49%	-2,68%	3,65%	0,13%	2,90%	20,78%
2020	2,42%	-6,14%	-13,12%	14,12%	5,95%	-0,40%	0,67%	2,55%	0,33%	-1,42%	8,72%	-0,26%	11,37%
2019	7,25%	4,71%	2,25%	1,39%	-2,99%	4,61%	3,64%	-1,24%	2,19%	-1,48%	5,11%	1,45%	29,84%
2018	0,44%	-1,89%	-0,06%	3,27%	3,61%	2,85%	0,18%	2,72%	-0,86%	-3,83%	0,01%	-10,21%	-4,50%
2017	-1,11%	3,30%	-1,24%	0,19%	-1,84%	-1,17%	-1,79%	-1,48%	2,54%	1,19%	2,74%	0,21%	1,37%
2016	-6,82%	1,94%	0,48%	-0,06%	4,01%	3,95%	2,99%	-1,83%	-1,77%	0,50%	3,16%	1,71%	8,00%
2015	6,33%	4,41%	3,27%	-3,64%	-0,70%	-5,11%	0,19%	-5,51%	-4,50%	6,64%	1,92%	-2,73%	-0,50%
2014	-1,71%	4,74%	0,75%	-0,64%	5,37%	2,24%	-0,20%	6,73%	0,96%	5,03%	1,91%	1,99%	30,35%
2013										2,23%	0,95%	1,91%	5,18%

Informationen und Erläuterungen zu den Kennzahlen finden Sie in unserem Glossar [G](#).
 Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 27a, 22676 Hamburg, Germany | www.absolut-research.de | info@absolut-research.de | Tel.: +49(0)40-303779-0
 Haftungsbegrenzung: Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Rezipienten ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Absolut Research GmbH bemüht sich um sorgfältige Beschaffung und Bereitstellung, kann jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Inhalte leisten.
 © Copyright 2023, Hamburg, Absolut Research GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

www.absolut-research.de

 $\frac{1}{2}$

Absolutranking



Factsheet



Seite 2

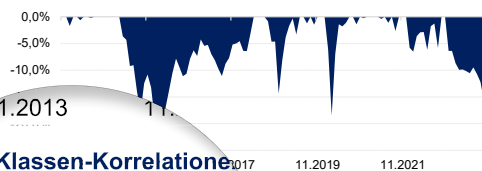
Factsheet

Absolut
research

Product XYZ – ISIN1234567

Asset Manager Asset Manager XY
Absolut|ranking Ranking
Universum Ranking Factsheet
Produktanbieter Anbieter XY
Fondsgesellschaft Gesellschaft XY
Verwahrstelle Verwahrstelle AZ

Drawdowns



Risiko

Standardabweichung*	
1 Jahr	7,49%
2 Jahre	11,13%
3 Jahre	11,84%
5 Jahre	15,08%
10 Jahre	12,90%

SRRI

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

*: Alle Kennzahlen >1 Jahr sind annualisiert.

Performance

Sharpe Ratio	
1 Jahr	-0,01
2 Jahre	-0,01
3 Jahre	0,27
5 Jahre	0,39
10 Jahre	0,59

Gain / Loss Ratio	
1 Jahr	0,12
2 Jahre	0,68
3 Jahre	1,38
5 Jahre	1,48
10 Jahre	1,68

Top 10% Top 25% 25% - 75% Bottom 25%

Risiko- und Drawdown-Analyse

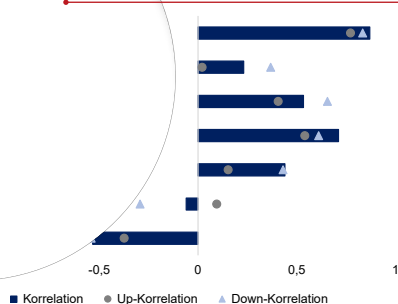
Asset-Klassen-Korrelationen

Aktien

Bund

Corp Bond

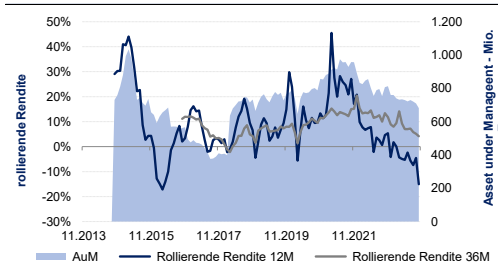
High Yield



(Up-/Down-Side-) Korrelationen zu globalen Anlageklassen

Risikoadjustierte Performance

Assets und Performance



Nettomittelflüsse (geschätzt)

	Mio. Euro	Prozentual
1 Jahr	4,35	0,54%
2 Jahre	-173,35	-18,10%
3 Jahre	-204,46	-25,94%
5 Jahre	-251,17	-35,14%
10 Jahre	-	-

Mehr



Überblick zu Assets und Mittelflüssen

Informationen und Erläuterungen zu den Kennzahlen finden Sie in unserem Glossar.

Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | www.absolut-research.de | info@absolut-research.de | Tel. +49(0)40-303779-0
Haftungsbegrenzung: Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Rezipienten ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Absolut Research GmbH bemüht sich um sorgfältige Beschaffung und Bereitstellung, kann jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Inhalte leisten.
© Copyright 2023, Hamburg, Absolut Research GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

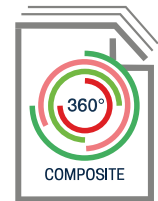
www.absolut-research.de

2/2

Absolut|ranking

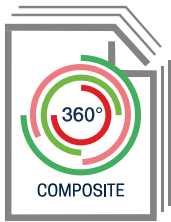


360°-Analysen-Composite

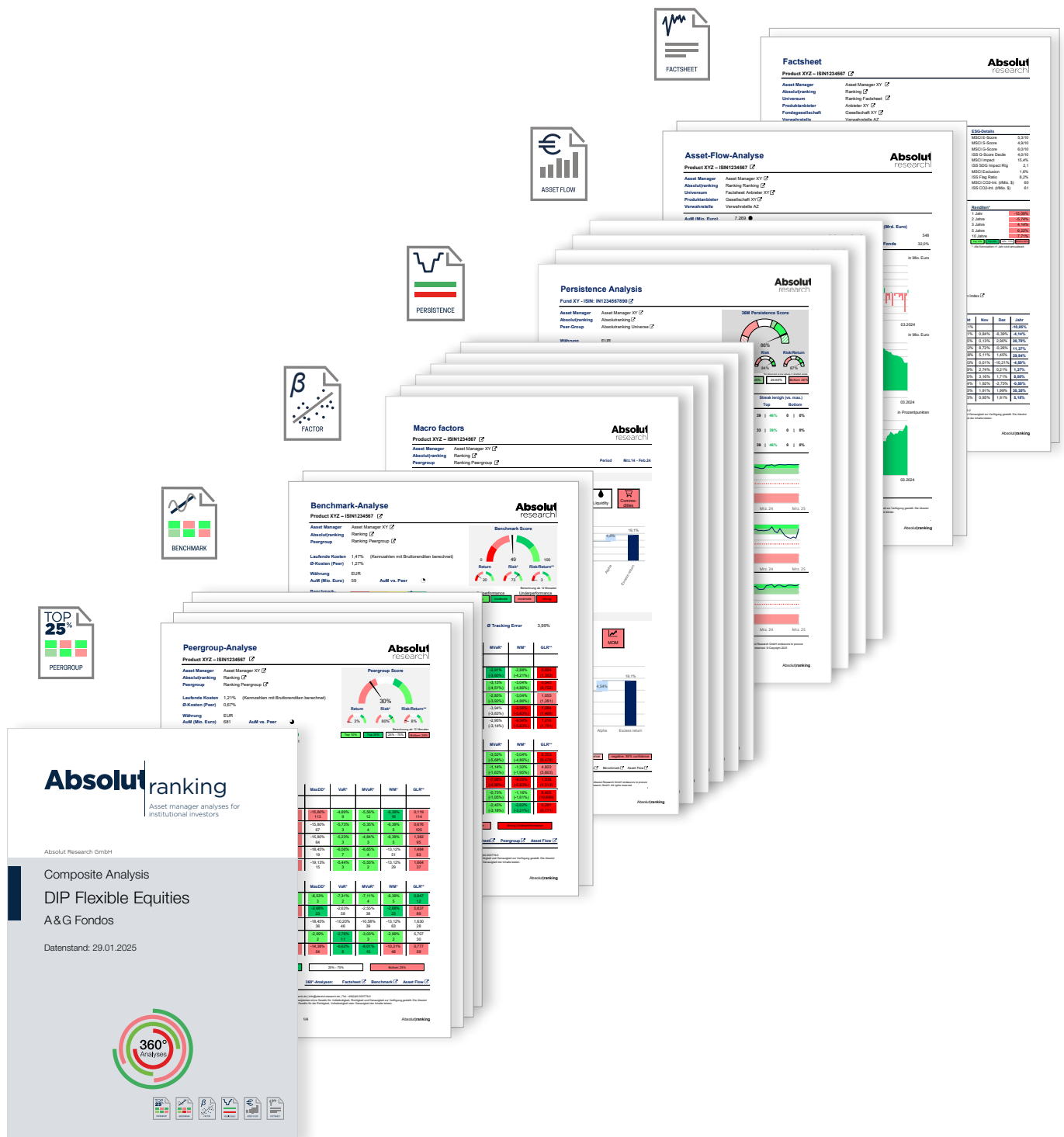




360°-Analysen – Composite

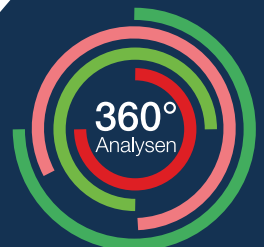


Alle Analysen zu einem Produkt in einem Dokument zusammengefasst. Mit einem Klick erhalten Sie diese Zusammenfassung für jede der 16.000 analysierten Strategien, in einem Analysepaket: **Composite**





Anbieter-Analysen





Anbieter-Analysen



Die Anbieter-Analysen sind eine Zusammenstellung aller Peergroup-, Benchmark- und Assetflow-Analysen der von Absolut Research analysierten Produkte des Managers.

Gesamt-Peergroup-Analyse

Manager XY

Absolut ranking - Universum - Produkt	ISIN	Peergroup Score*			
		Overall	Return	Risk	Risk/Ret.
Fixed Income Corporate Bonds					
Corporate Bonds Global Hedged					
AB Sustainable Global Thematic Credit	LU1979445522	26%	24%	30%	23%
Fixed Income Diversified Bonds					
Diversified Bonds Europe					
AB European Income	LU0095024757	67%	88%	31%	82%
Diversified Bonds Global Hedged					
AB Global Plus Fixed Income	LU0259533981	35%	31%	44%	30%
AB Diversified Yield Plus	LU1005411068	71%	63%	80%	72%
AB Global Income	LU1585237289	34%	44%	19%	39%
Diversified Bonds Short Duration Global					
AB Short Duration Bond	LU0069952330	46%	29%	71%	37%
Diversified Bonds USA					
AB American Income	LU0079475934	67%	80%	44%	77%
Fixed Income Emerging Market Bonds Hard Currency					
Emerging Market Bonds Asia Pacific					
AB Asia Income Opportunities	LU1467538333	43%	44%	44%	41%
Emerging Market Bonds Global					
AB Emerging Markets Debt	LU0246606643	57%	65%	43%	63%
Emerging Market Bonds Global Corporates					
AB EM Corporate Debt	LU0736563387	71%	81%	52%	80%
Fixed Income Emerging Market Bonds Local Currency					
Emerging Market Bonds China Offshore CNH					
AB RMB Income Plus	LU0633140487	36%	46%	23%	38%
Emerging Market Bonds China Onshore CNY					
AB I China Bond	LU1238071622	58%	68%	44%	60%
Emerging Market Bonds Global Local Currency					
AB EM Local Currency Debt	LU0736562066	43%	49%	37%	43%
Fixed Income High Yield Bonds					
High Yield Bonds Europe					
AB Sustainable Euro High Yield	LU0496388686	25%	35%	15%	24%
High Yield Bonds Global Hedged					
AB Global High Yield	LU0083181239	47%	69%	16%	55%
High Yield Bonds Short Duration Global					
AB Short Duration High Yield	LU0654560100	41%	58%	24%	40%
High Yield Bonds USA					
AB US High Yield	LU0759706335	69%	79%	51%	78%

Top 10%

Top 25%

25% - 75%

Bottom 25%

*Weitere Score-Verzeichnisse über 3, 5 und 10 Jahre finden Sie im Anhang ab Seite 60

Informationen und Erläuterungen zu den Kennzahlen finden Sie in unserem Glossar.

Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | www.absolut-research.de | info@absolut-research.de | Tel: +49 (0)40-303779-0

Haftungsbegrenzung: Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Rezipienten ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Absolut Research GmbH übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Inhalte.

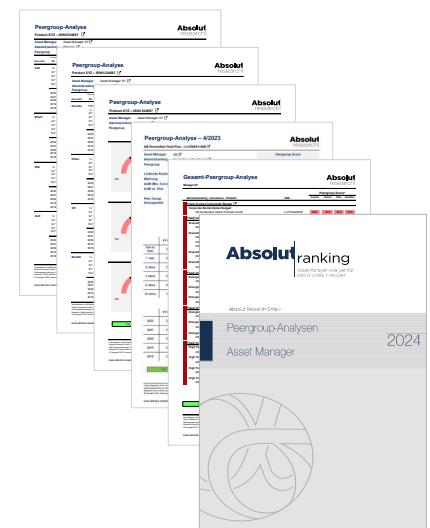
© Copyright 2023, Hamburg, Absolut Research GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

www.absolut-research.de

2/68

Absolut|ranking

Das übersichtliche und innovative **Inhaltsverzeichnis** ist nach Anlageklassen und Universen gegliedert. In Verbindung mit den entsprechenden Scores und dem Farb-Overlay können Investoren die Stärken und Schwächen eines Managers auf einen Blick erkennen.



Ein Klick auf den Produktnamen führt zu der einseitigen Peergroup-Analyse des Produkts.

Weitere übersichtliche Verzeichnisse mit den Score-Werten für 3, 5 und 10 Jahre befinden sich am Ende der jeweiligen Anbieter-Analyse.

Anbieter-Analysen (AuM)



Die AuM- und Asset-Flow-Analyse unterstreicht zusätzlich zur Performance, in welchen Segmenten und Strategien ein Asset Manager über Expertise verfügt und visualisiert dynamische Entwicklungen.

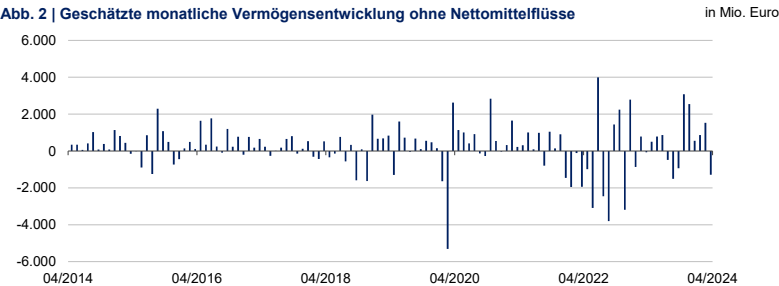
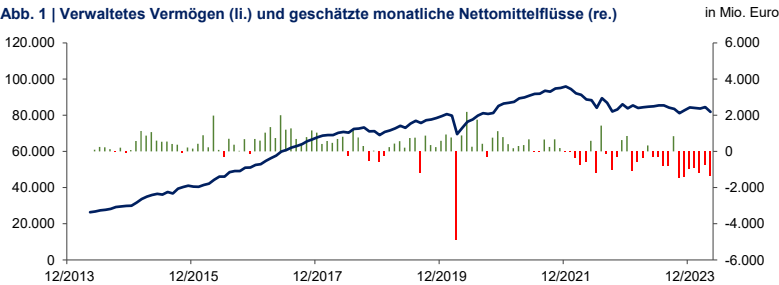
Seite 2

Asset-Flow-Analyse – 4/2024

XY – Anbieter (im Absolut|ranking) [↗](#)

Absolut|research

	Gesamt	Equity	Fixed Inc.	Multi-Asset	Real Assets	Long/Short
Produkte im Absolut ranking	130	31	56	36	1	6
Verwaltetes Vermögen	81.874	24.283	36.611	19.252	353	1.375
2024	-4.161	-1.108	-1.575	-1.321	-26	-132
12 Monate	-9.346	-2.158	-4.869	-2.183	-63	-73
geschätzte Mittelflüsse						
24 Monate	-10.208	782	-5.763	-4.510	-139	-578
36 Monate	-9.604	1.987	-5.394	-5.279	-40	-877
60 Monate	-3.415	2.736	1.713	-6.842	41	-1.063
120 Monate	15.344	804	9.694	4.575	93	179
davon ESG-Produkte	8	1	3	4	0	0
verwaltetes Vermögen	7.315	1.105	1.882	4.328	0	0
Firmenweit verwaltetes Vermögen:	383,0 Mrd. Euro	Abdeckung durch Absolut ranking		21%		



Informationen und Erläuterungen zu den Kennzahlen finden Sie in unserem Glossar [↗](#).
 Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | www.absolut-research.de | info@absolut-research.de | Tel: +49(0)40-303779-0
 Haftungsbeschränkung: Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Rezipienten ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Absolut Research GmbH bemüht sich um sorgfältige Beschaffung und Bereitstellung, kann jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Inhalte leisten.
 © Copyright 2024, Hamburg, Absolut Research GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

Übersicht: Volumina und Mittelflüsse nach Anlageklasse (Farbcodierung)

Separat für ESG-Produkte

Gesamtvolumina und Mittelflüsse im Zeitverlauf



Anbieter-Analysen (AuM)



Seite 3

Asset-Flow-Analyse – 4/2024

XY – Anbieter (im Absolut|ranking) [↗](#)

Absolut
research

	Gesamt	Equity	Fixed Inc.	Multi-Asset	Real Assets	Long/Short
Produkte im Absolut ranking	130	31	56	36	1	6

Abb. 3 | Entwicklung des verwalteten Vermögens nach Asset-Klassen

in Mio. Euro

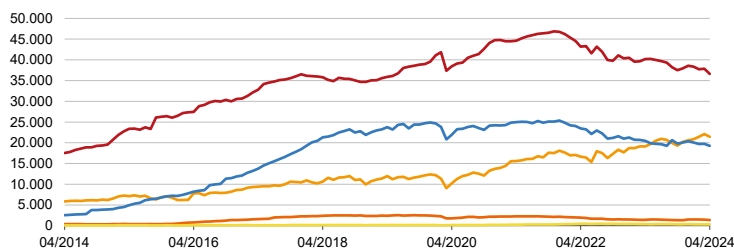
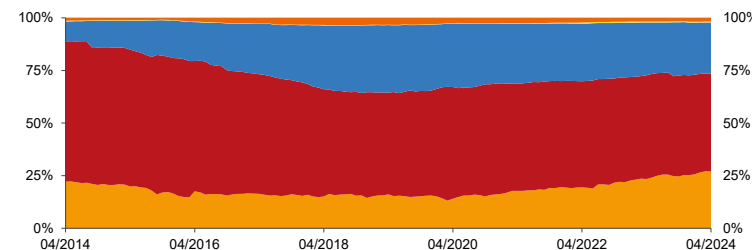


Abb. 4 | Struktur des verwalteten Vermögens nach Asset-Klassen

in Mio. Euro



Top-10 größte Produkte im Absolut|ranking

in Mio. Euro

Produktname (Link auf Absolut ranking)	Vermögen	Universum im Absolut ranking
Produkt 1 ↗	7.588	Government Bonds Eurozone ↗
Produkt 2 ↗	5.152	Multi-Asset Global Flexible ↗
Produkt 3 ↗	4.799	Equity USA ↗
Produkt 4 ↗	3.235	Government Bonds Eurozone ↗
Produkt 5 ↗	3.092	High Yield Bonds Global Hedged ↗
Produkt 6 ↗	2.417	Equity Europe ↗
Produkt 7 ↗	2.353	Equity Global Developed ↗
Produkt 8 ↗	2.261	Multi-Asset Global Bond Bias ↗
Produkt 9 ↗	2.215	Government Bonds Eurozone ↗
Produkt 10 ↗	2.162	Emerging Market Bonds Global ↗

Informationen und Erläuterungen zu den Kennzahlen finden Sie in unserem Glossar [↗](#).

Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | www.absolut-research.de | info@absolut-research.de | Tel: +49(0)40-303779-0
Haftungsbeschränkung: Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Rezipienten ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Absolut Research GmbH bemüht sich um sorgfältige Beschaffung und Bereitstellung, kann jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Inhalte leisten.
© Copyright 2024, Hamburg, Absolut Research GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

www.absolut-research.de

3/12

Absolut|ranking

Anlageklassen-Volumina im Zeitablauf

Entwicklung der AuM-Struktur

10 größte Produkte des Managers



Anbieter-Analysen (AuM)



Seite 4

Asset-Flow-Analyse – 4/2024

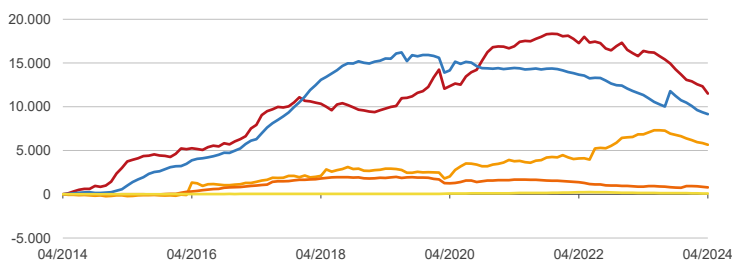
XY – Anbieter (im Absolut|ranking) [↗](#)

Absolut
research

	Gesamt	Equity	Fixed Inc.	Multi-Asset	Real Assets	Long/Short
Produkte im Absolut ranking	130	31	56	36	1	6

Abb. 5 | Geschätzte kumulierte Nettomittelflüsse nach Asset-Klassen

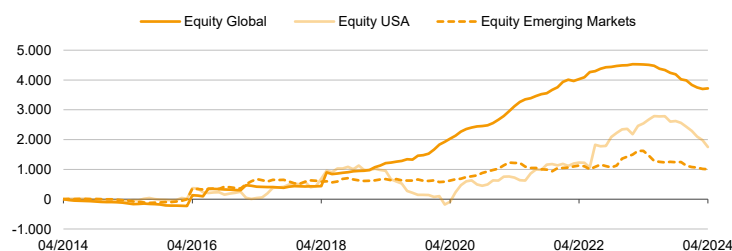
in Mio. Euro



Entwicklung der Mittelflüsse nach Anlageklassen

Abb. 6 | Equity-Segmente I – Geschätzte kumulierte Nettomittelflüsse

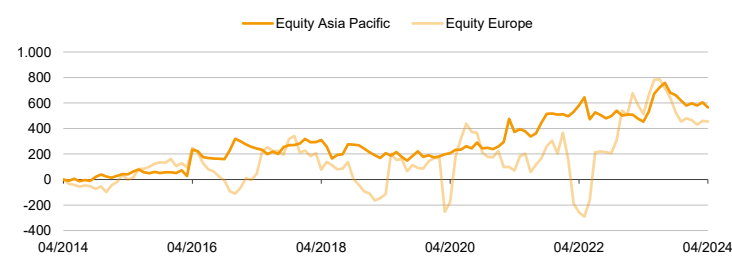
in Mio. Euro



Detaillierte Entwicklung der Mittelflüsse nach Ranking

Abb. 7 | Equity-Segmente II – Geschätzte kumulierte Nettomittelflüsse

in Mio. Euro



Informationen und Erläuterungen zu den Kennzahlen finden Sie in unserem Glossar [↗](#).

Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | www.absolut-research.de | info@absolut-research.de | Tel: +49(0)40-303779-0
Haftungsbeschränkung: Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Rezipienten ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Absolut Research GmbH bemüht sich um sorgfältige Beschaffung und Bereitstellung, kann jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Inhalte leisten.
© Copyright 2024, Hamburg, Absolut Research GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

www.absolut-research.de

4/12

Absolut|ranking

Anbieter-Analysen (AuM)

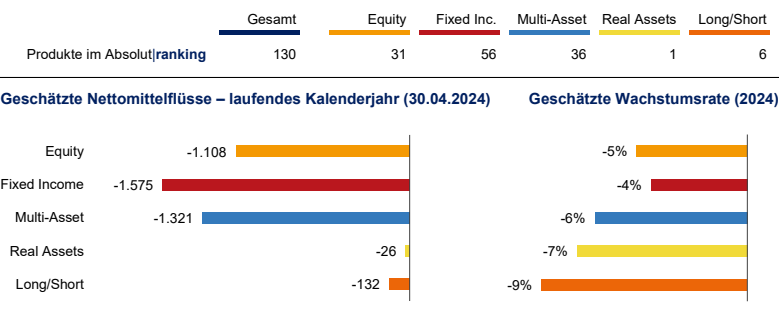


Seite 5

Asset-Flow-Analyse – 4/2024

XY – Anbieter (im Absolut|ranking) [↗](#)

Absolut|
research



Produkte mit höchsten geschätzten Nettomittelzuflüssen (2024) in Mio. Euro

Produktname (Link auf Absolut ranking)	Zuflüsse	Vermögen	Universum im Absolut ranking
Produkt 1 ↗	133	3.092	High Yield Bonds Global Hedged ↗
Produkt 2 ↗	121	706	Multi-Asset Global Flexible ↗
Produkt 3 ↗	100	525	Corporate Bonds Subordinated ↗
Produkt 4 ↗	100	7.588	Government Bonds Eurozone ↗
Produkt 5 ↗	80	600	Equity Japan ↗
Produkt 6 ↗	72	389	Multi-Asset Global Flexible ↗
Produkt 7 ↗	61	1.244	Equity Global Developed ↗
Produkt 8 ↗	55	921	Corporate Bonds Short Duration Euro ↗
Produkt 9 ↗	47	351	High Yield Bonds Global Hedged ↗
Produkt 10 ↗	42	1.105	Equity Global Developed ↗

Produkte mit höchsten geschätzten Nettomittelabflüssen (2024) in Mio. Euro

Produktname (Link auf Absolut ranking)	Abflüsse	Vermögen	Universum im Absolut ranking
Produkt 1 ↗	-600	3.235	Government Bonds Eurozone ↗
Produkt 2 ↗	-474	5.152	Multi-Asset Global Flexible ↗
Produkt 3 ↗	-465	1.683	Equity USA ↗
Produkt 4 ↗	-235	1.967	Equity Global Developed ↗
Produkt 5 ↗	-211	2.064	Government Bonds Short Duration Euro ↗
Produkt 6 ↗	-183	2.074	Government Bonds USA ↗
Produkt 7 ↗	-175	4.799	Equity USA ↗
Produkt 8 ↗	-170	920	Multi-Asset Global Flexible ↗
Produkt 9 ↗	-158	870	Equity Global ↗
Produkt 10 ↗	-143	955	Multi-Asset Global Moderate Equity Bias ↗

Grundlage sind alle Produkte im laufenden Kalenderjahr und mind. +/- 0,5 Mio Euro Nettomittelzuflüssen.

Informationen und Erläuterungen zu den Kennzahlen finden Sie in unserem Glossar [↗](#).

Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | www.absolut-research.de | info@absolut-research.de | Tel: +49(0)40-303779-0

Haftungsbegrenzung: Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Rezipienten ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Absolut Research GmbH bemüht sich um sorgfältige Beschaffung und Bereitstellung, kann jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Inhalte leisten.

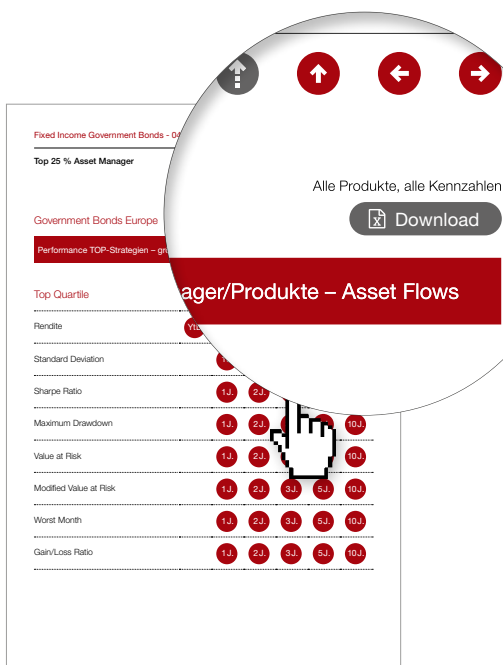
© Copyright 2024, Hamburg, Absolut Research GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

Produkte mit höchsten Zu- bzw. Abflüssen



Absolut Research Ranking Data

Absolut Research Ranking Data enthält alle Matrix-Kennzahlen für jedes analysierte Produkt innerhalb des Universums. Investoren können ihre Analysen nach Belieben durch Filter und Sortierung individualisieren.



Für **jede Peergroup** (Universum) steht **Absolut Research Ranking Data** (Excel-Datei) zur Verfügung, in der sämtliche Ranking-Kennzahlen für alle analysierten Produkte der Peergroup enthalten sind. Mithilfe dieser Datei können Abonnenten ihre **Produktanalysen** über Filter und Sortierungen individualisieren und **Manager-Analysen zielgenauer auf ihre Portfolios abstimmen**.

Spalten A bis G: allgemeine Informationen

A	B	C	D	E	F	G
Product page	Product	Asset Manager	ISIN	Ranking	Universe	AUM (Mio. Euro)
☒	3 Banken US Quality Champions	3 Banken-Generali Investment GmbH	AT0000712591	Equity USA	Equity USA	41
☒	AB American Growth	AB	LU0079475348	Equity USA	Equity USA	7.269
☒	AB Concentrated US Equity	AB	LU1011999676	Equity USA	Equity USA	1.118
☒	AB Select US Equity	AB	LU0683600992	Equity USA	Equity USA	3.066
☒	AB Sustainable US Thematic	AB	LU0128316170	Equity USA	Equity USA	1.070
☒	ABN AMRO Aristotle US Equities	Aristotle Capital Management	LU0849851398	Equity USA	Equity USA	455
☒	ABN AMRO FoM North America	ABN Amro	LU0321538281	Equity USA	Equity USA	44
☒	ABN AMRO Parnassus US ESG Equities	Parnassus Investments	LU1481505839	Equity USA	Equity USA	2.483
☒	ABN Amro Putnam US ESG Equities	Putnam	LU2546367546	Equity USA	Equity USA	188

Zusätzlich für alle **Aktien- und Anleihen-Peergroups**:

Analyse der Style-Faktor-Exposures/relevanten Risikoprämien/Renditefaktoren

GK	GL	GM	GN	GO	GP
Market 36M	Size 36M	Value 36M	Momentum 36M	Quality 36M	LowRisk 36M
1,10	0,24	-0,22	-0,23	0,75	0,17
-	-	-	-	-	-
1,17	0,60	-0,26	0,05	0,65	0,06
1,14	-0,03	-0,38	-0,18	0,56	0,18
1,15	0,08	-0,31	-0,18	0,62	0,18
1,21	0,17	-0,19	-0,20	0,67	0,21

HC	HD	HE	HF	HG	HH
Market (t-val) 36M	Size (t-val) 36M	Value (t-val) 36M	Momentum (t-val) 36M	Quality (t-val) 36M	LowRisk (t-val) 36M
13,83	1,12	-2,55	-1,70	4,26	1,32
-	-	-	-	-	-
10,14	1,92	-2,03	0,25	2,56	0,31
12,51	-0,12	-3,76	-1,14	2,78	1,25
14,18	0,37	-3,44	-1,27	3,47	1,36
16,48	0,86	-2,39	-1,57	4,15	1,79

Absolut Research Ranking Data – Dashboard-Funktionalität

Das Dashboard ermöglicht den Nutzern, individuelle Rankings zu definieren, die den eigenen Anforderungen entsprechen.

Dashboard

Primary metric	Min. (>=)	Max. (<=)
Return 36M	0,00%	
Min. AuM (Mio. Euro)	250	
Further metrics	Min.	Max
1 StDev 36M		5%
2 Sharpe 36M		
3 Max. DD 36M	-10%	
4 Peer Score		
5 Peer Score		
6 Peer Score - Return		
7 Peer Score - Risk		
8 Benchmark Score		
9 Benchmark Score - Return		
10 Benchmark Score - Risk		
11 Benchmark Score - Performance		

Sortierkriterium

Erforderliche Mindestgröße

Auswahl von bis zu 9 Kennzahlen per Dropdown

Individuelle Performance-Anforderungen (Min./Max) über Filter für jede Kennzahl festlegen.

Ergebnisliste

Select reference product:								
	IE00B23D8S39	Invesco FTSE RAFI US 1000 ETF	Invesco ETF	466	13,61%	13,76%	0,88	-8,50%
Product page	ISIN	Invesco EQQQ Nasdaq-100 ETF	Asset manager	AUM (Mio. EUR)	Return 36M	StDev 36M	Sharpe 36M	Max. DD 36M
		Invesco FTSE RAFI US 1000 ETF						
		Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned ETF						
		Invesco MSCI USA ESG Universal Screened ETF						
		Invesco MSCI USA ETF						
	LU1458428759	Invesco NASDAQ-100 Equal Weight ETF	NP Paribas Asset Management	489	16,83%	14,42%	1,06	-9,32%
	LU0106261539	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	Chroders	3.497	16,54%	13,24%	1,14	-9,41%
	LU0683600992	Invesco S&P 500 ESG ETF	Chroders	3.066	15,42%	13,42%	1,04	-9,57%
	IE00B256RG20	Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility ETF	WisdomTree ETF	506	15,23%	13,33%	1,03	-8,16%
	DE000A1H6HH3	Invesco S&P 500 QVM ETF	Source for Alpha	357	14,85%	12,06%	1,10	-6,77%
	IE0031575164	Invesco Sustainable US Structured Equity	Brandes Investment Partners LP	1.273	14,48%	14,13%	0,92	-9,43%
	IE00BYXVG31	WisdomTree US Quality Dividend Growth ETF	Fidelity ETF	1.279	13,84%	13,78%	0,90	-8,90%
	IE00B23D8S39	S4A US Long	Invesco ETF	466	13,61%	13,76%	0,88	-8,50%
	IE00B23Z6414	Brandes US Value	ClearBridge Investments	1.202	13,39%	14,74%	0,81	-9,36%
	IE00B5MMW150	Fidelity US Quality Income ETF	Dodge & Cox	3.325	13,10%	14,10%	0,82	-8,22%

Auswahl eines Produkts, das gesondert betrachtet werden soll (Referenzprodukt). Das Farb-Overlay zeigt, ob das Produkt bezüglich der Kennzahl zum Top Quartile gehört. Zusätzlich wird das Produkt in der Ergebnisliste hervorgehoben.



Absolut Research Ranking Data – Scorecard-Funktionalität

a) Sub Scores

b) Zeiträume

c) Einzelne Kennzahlen

Option 1 Set sub score weights		Weights	Default values
	Return		0,333
	Risk		0,333
	Risk-Return		0,333
	Sum		
Option 2 Minimum Assets under Management (m. euros)			
Option 3 Select minimum track record		Max. length	Max. length
Option 4 Set time period (in years) weights		Weights	
	1		1/Max(T)
	2		1/Max(T)
	3		1/Max(T)
	5		1/Max(T)
	10		1/Max(T)
	Sum		
Option 5 Set performance metric weights		Weights	
	Return		
	Standard Deviation		
	Sharpe Ratio		
	Maximum Drawdown		
	VaR		
	MPaR		
	Worst Month		
	Gain/Loss		
	Sum		
Option 6 Highlight Top/Bottom performance (AR score)		Yes	No

Die Scorecard ermöglicht es, durch individuelle Gewichtung von

- a) einzelnen Sub Scores,
- b) Zeiträumen oder
- c) Kennzahlen,

ein Produkt-Ranking anhand eines nutzerdefinierten Score-Werts zu erhalten.

Auswahl eines Referenzprodukts möglich

Individueller Score (Sortierkriterium)

Zum Vergleich: Peergroup Score (i) von Absolut Research mit Anzeige der Rangverschiebung (ii) sowie die jeweiligen Sub Scores (iii)

Select reference product:					(i)	(ii)	(iii)		
Product page	Product	Asset Manager	AuM (m. euros)	Custom Score	AR Peergroup Score	Rank difference	AR Return Score	AR Risk Score	AR Risk-Return Score
	Schroder ISF US Large Cap	Schroders	3.497	0,89	0,91	0	0,88	0,89	0,96
	AB Select US Equity	AB	3.066	0,88	0,88	2	0,79	0,88	0,96
	SSP ABE US Equity	AB	69	0,88	0,89	-1	0,89	0,82	0,97
	Groupama Ameri Gan	Groupama Asset Management	657	0,85	0,84	7	0,81	0,80	0,91
	Julius Baer Equity Global Excellence North America	Julius Baer	272	0,85	0,86	2	0,91	0,75	0,92
	Palatine Amerique	Palatine Asset Management	48	0,85	0,83	8	0,68	0,90	0,91
	Kepler US Aktienfonds	Kepler-Fonds	41	0,84	0,84	3	0,73	0,87	0,92
	Evli USA Growth	Evli Fund Management	414	0,84	0,79	16	0,81	0,69	0,87
	ABN Amro Putnam US ESG Equities	Putnam	188	0,83	0,57	207	0,88	0,32	0,51
	UniNordamerika	Union Investment	585	0,82	0,83	3	0,85	0,74	0,91
	Fiera Capital US Equity	Fiera Capital	130	0,81	0,74	31	0,66	0,79	0,77



Absolut|ranking – TOP Logos



Absolut|ranking – TOP-Logos | Peergroup

Die **Absolut Research TOP-Logos Peergroup** sind die visuelle Umsetzung der Ergebnisse, die sich aus der Analysepublikation Absolut|ranking ergeben. Mit Ergebnissen ist die Platzierung eines Produkts innerhalb der Kategorie Peergroup gemeint, beispielsweise im Bereich der Top 25 % oder sogar der Top 10 % einer Kennzahl. Die TOP-Logos beziehen sich auf Overall sowie den Sub Scores für Return, Risk und Risk/Return hinsichtlich der Gesamthistorie sowie Zeiträume über 1, 2, 3, 5, und 10 Jahre.

Hintergrundinformation zur Berechnung/Vergabe der TOP-Logos:

Die Scores ergeben sich aus einer gewichteten Durchschnittsbetrachtung der Positionierung über die Kennzahlen und Zeiträume. Daher kann es sein, dass ein Produkt auch dann ein TOP-Logo erhält, wenn der Score bspw. 68 % (< 75 % – die übliche TQ-Grenze) beträgt. Für die TOP-Logos werden die Produkte wieder nach Score-Werten gerankt. Auf diese Weise kann ein Score von 68 % zu den Top 25 % gehören.

Peer Group Analysis

Product xyz – LU123456789

Asset Manager Asset Manager xy

Absolut|ranking Ranking

Peer group Peer Group

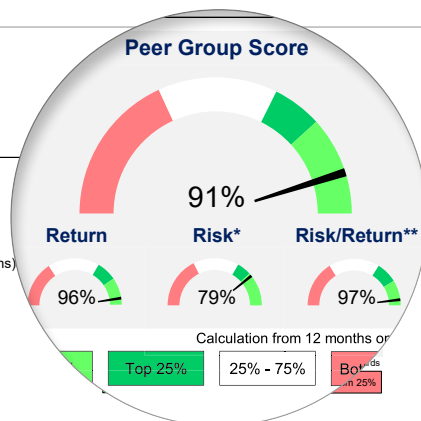
Ongoing costs 1.01% (ratios calculated with gross returns)

Ø-Costs (peer) 1.14%

Currency EUR

AuM (Mio. Euro) 2,670

Peer group homogeneity 0.6 0.7 0.8 0.9 1



		Return		Risk				Risk/Return	
	# Funds	Return	StDev*	MaxDD*	VaR*	MVaR*	WM*	SR**	GLR**
Year to Date	796	7.95% 120							
1 Year	783	13.96% 72	9.31% 106	-2.92% 45	-3.29% 55	-2.69% 28	-2.47% 42	1.135 59	3.413 39
2 Years	772	17.73% 10	9.55% 96	-2.92% 2	-3.13% 23	-2.94% 21	-2.81% 8	1.453 5	3.993 4
3 Years	769	13.23% 24	12.70% 106	-11.10% 69	-4.93% 49	-5.18% 51	-8.00% 293	0.815 14	2.161 11
5 Years	737	16.73% 24	13.48% 165	-14.68% 69	-5.03% 60	-4.78% 132	-8.00% 251	1.124 9	2.565 4
10 Years	582	8.26% 34	14.79% 319	-26.55% 414	-6.27% 245	-6.87% 347	-17.44% 433	0.522 35	1.603 23

	# Funds	Return	StDev*	MaxDD*	VaR*	MVaR*	WM*	SR**	GLR**
2024	778	19.38% 14	7.61% 347	-2.25% 25	-2.11% 29	-1.98% 17	-1.55% 7	2.022 9	7.758 3
2023	775	15.57% 441	9.93% 62	-2.90% 4	-3.46% 58	-3.31% 45	-2.81% 60	1.187 153	3.097 104
2022	769	-6.46% 135	17.82% 176	-14.68% 72	-8.90% 146	-8.52% 136	-8.00% 268	-0.012 135	0.817 133
2021	753	35.64% 17	11.91% 649	-2.47% 48	-3.03% 388	-2.66% 70	-2.47% 48	3.055 64	8.638 18
2020	737	-6.61% 628	29.02% 572	-26.55% 616	-14.02% 605	-15.37% 619	-17.44% 554	-0.018 635	0.921 628



360° Analyses: [Factsheet](#) [Benchmark](#) [Asset Flow](#)

Information and explanations on the key metrics can be found in our glossary. Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | www.absolut-research.de | info@absolut-research.de | Tel: +49(0)40-303779-0
Limitation of liability: Information is provided solely for the individual information of the recipient without guarantee of completeness, correctness and accuracy. Absolut Research GmbH endeavors to procure and provide the information carefully, but cannot guarantee the correctness, completeness or accuracy of the content. © Copyright 2025, Hamburg, Absolut Research GmbH. All rights reserved.



Absolut|ranking – TOP-Logos | Peergroup

Seite 2

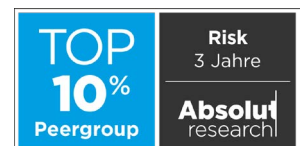
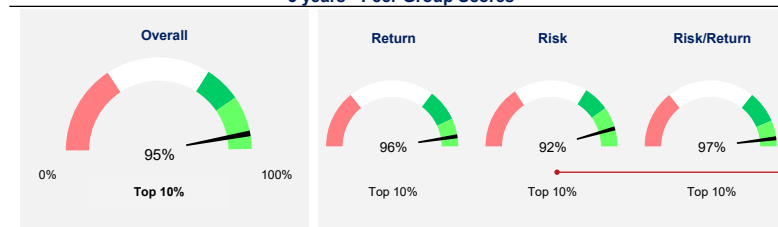
Peer Group Analysis

Product xyz – LU123456789 [🔗](#)

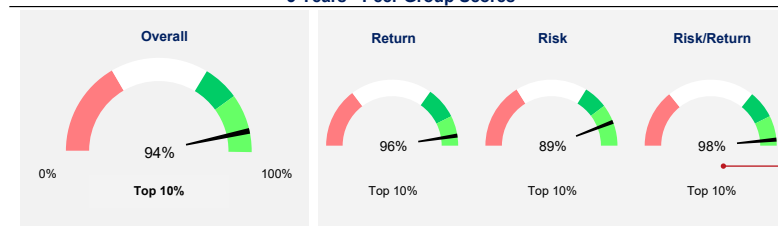
Absolut
research

Asset Manager [🔗](#)
Absolut|ranking [🔗](#)
Peer group [🔗](#)

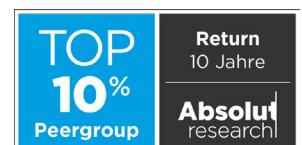
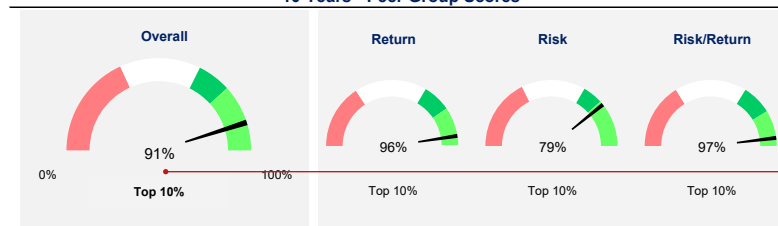
3 years - Peer Group Scores



5 Years - Peer Group Scores



10 Years - Peer Group Scores



Information and explanations on the key metrics can be found in our glossary [🔗](#).
Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | [www.absolut-research.de](#) | [info@absolut-research.de](#) | Tel: +49(0)40-303779-0
Limitation of liability: Information is provided solely for the individual information of the recipient without guarantee of completeness, correctness and accuracy. Absolut Research GmbH endeavors to procure and provide the information carefully, but cannot guarantee the correctness, completeness or accuracy of the content. © Copyright 2025, Hamburg, Absolut Research GmbH. All rights reserved.

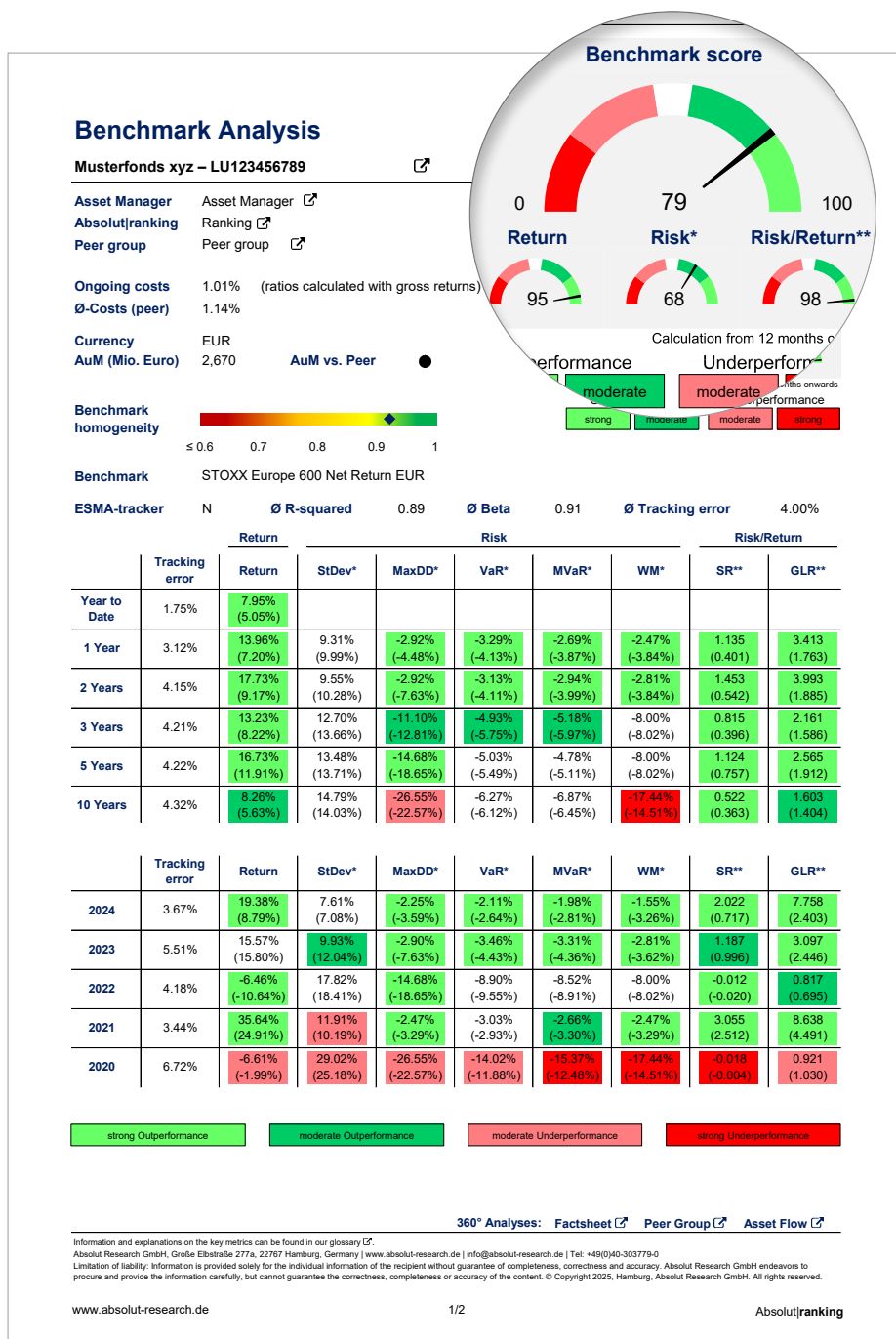
[www.absolut-research.de](#)

2/4

Absolut|ranking

Absolut|ranking – TOP-Logos | Benchmark

Die **Absolut Research TOP-Logos Benchmark** sind die visuelle Zusammenfassung des Performancevergleichs eines Produkts mit der von Absolut Research festgelegten Benchmark in der Benchmark-Analyse. Sowohl Overall als auch die Sub Scores (Return, Risk und Risk/Return) ergeben sich aus einem Punktesystem, das die Performanceunterschiede zur Benchmark abbildet. (Strong) Outperformance bedeutet somit, dass das Produkt bezogen auf die jeweiligen Kennzahlen (deutlich) besser abgeschnitten hat als die Benchmark. Zusätzlich zu den Top-Logos für die gesamte Historie stehen auch Logos für die Zeiträume von 1, 2, 3, 5 und 10 Jahren zur Verfügung.





Absolut|ranking – TOP-Logos | Benchmark

Seite 2

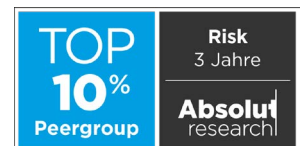
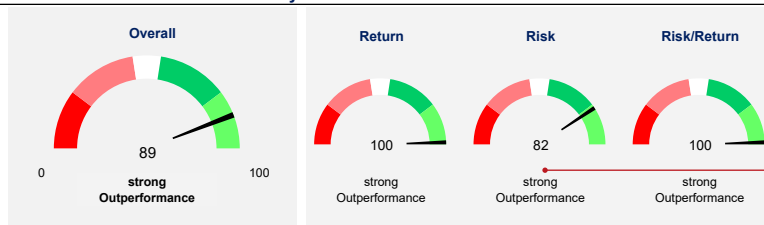
Benchmark Analysis

Musterfonds xyz – LU123456789 [🔗](#)

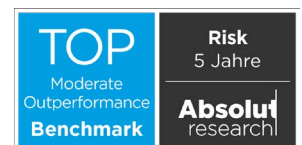
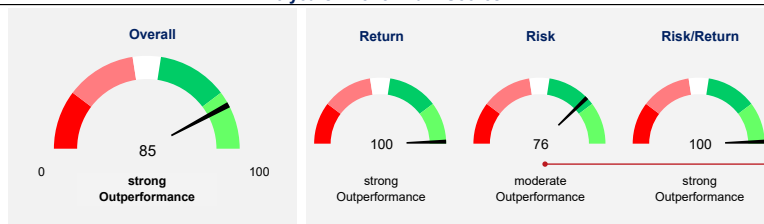
Absolut
research

Asset Manager [🔗](#)
Absolut|ranking [🔗](#)
Peer group [🔗](#)

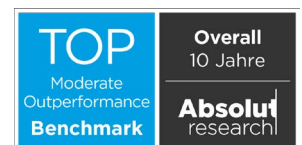
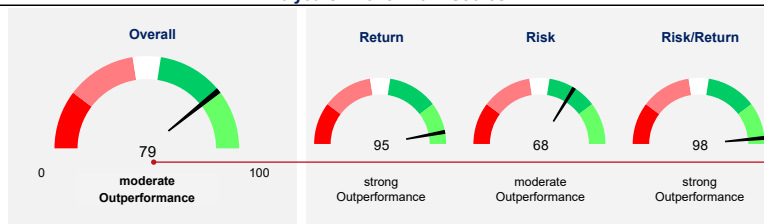
3 years - Benchmark Scores



5 years - Benchmark Scores



10 years - Benchmark Scores



Information and explanations on the key metrics can be found in our glossary [🔗](#).
Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | [www.absolut-research.de](#) | [info@absolut-research.de](#) | Tel: +49(0)40-303779-0
Limitation of liability: Information is provided solely for the individual information of the recipient without guarantee of completeness, correctness and accuracy. Absolut Research GmbH endeavors to procure and provide the information carefully, but cannot guarantee the correctness, completeness or accuracy of the content. © Copyright 2025, Hamburg, Absolut Research GmbH. All rights reserved.

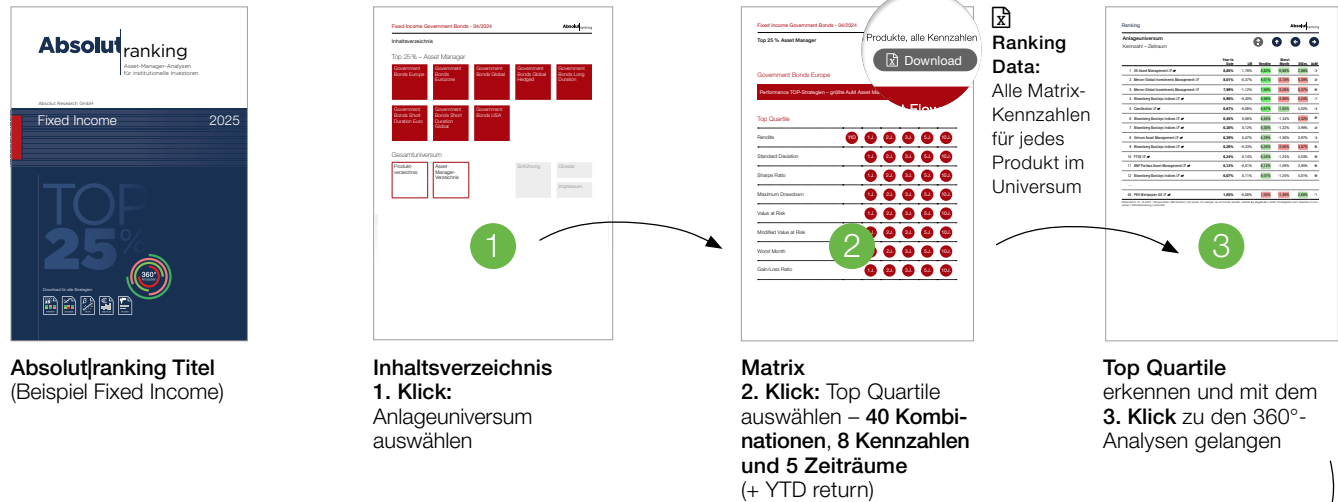
[www.absolut-research.de](#)

2/2

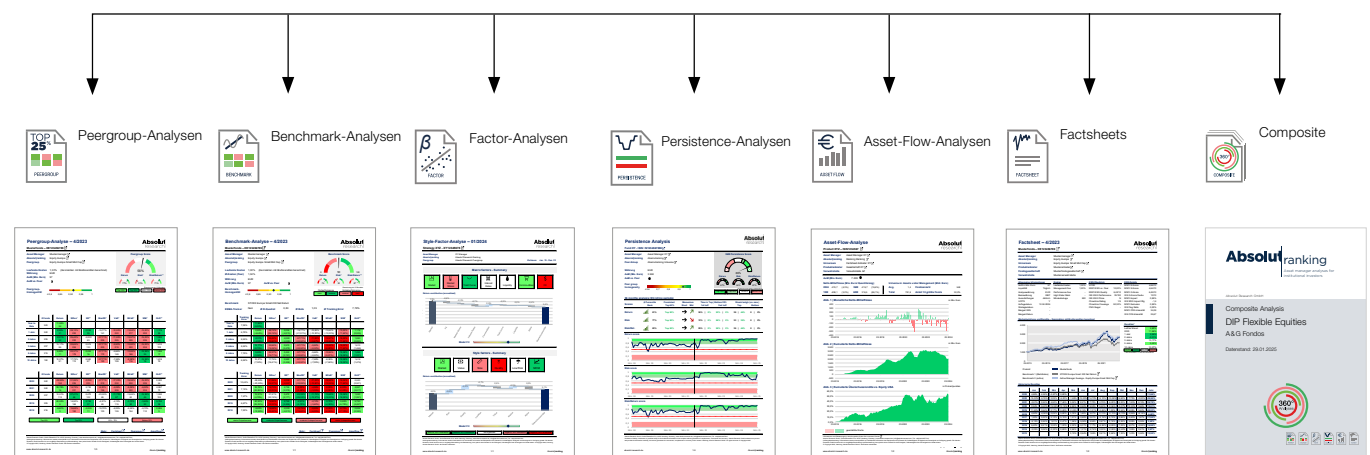
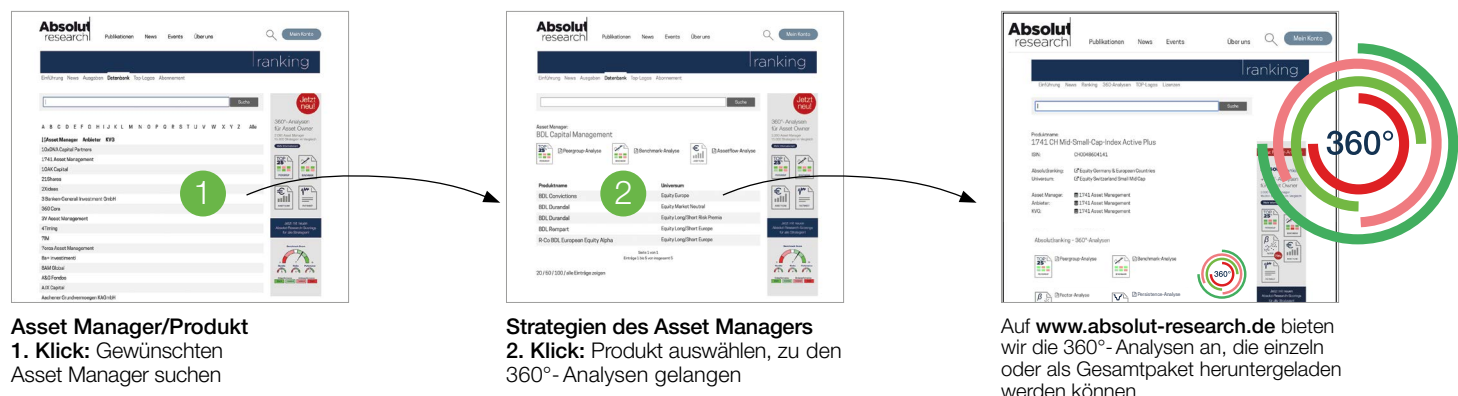
Absolut|ranking

2 Wege führen zu den 360°-Analysen: www.absolut-ranking.de

1. Zugang über die **Ausgaben**: 2 Klicks zum Top Quartile | 3 Klicks zu den 360°-Analysen



2. Zugang über die **Datenbank**: 2 Klicks zu den 360°-Analysen



Die 360°-Analysen (Peergroup-, Benchmark-, Factor- Persistence- und Asset-Flow-Analysen und die Factsheets) sind einzigartige Tools, die die Betrachtung einer Strategie aus allen Richtungen ermöglichen. Die Zusammenfassung aller Analysen finden Sie in der Composite-Datei.

Absolut research

Absolut Research GmbH

Große Elbstraße 277 a · 22767 Hamburg
+49 40 303779-0

info@absolut-research.de
www.absolut-research.de