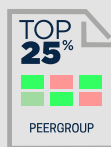
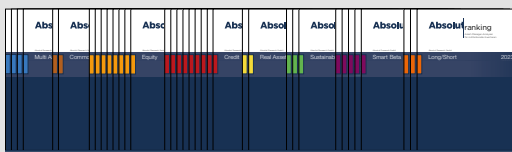


# Absolutranking

Asset-Manager-Analysen  
für institutionelle Investoren

Neu!

360°  
Analysen



Die besten Asset Manager finden!



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

Mit unseren professionellen Performance-Analysen über 5 Zeithorizonte und 8 Kennzahlen betrachten wir mehr als 15.000 Strategien von über 2.000 Asset Managern. Diese 360°- Analysen ermöglichen Asset Ownern fundierte Entscheidungen und eine Risikominimierung bei der Auswahl und Due Diligence geeigneter Asset Manager. Die 360°- Analysen setzen sich aus vier Analysedokumenten 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 mit einer relevanten Benchmark, und **4. Asset-Flow-Analyse** verfolgt die Zu- und Abflüsse von Vermögenswerten. Vorkenntnisse sind für die Nutzung der 360°- Analyse nicht erforderlich. Die ePaper-Reihe **Absolut|ranking** führt mit 2 Klicks zum Top Quartile, mit 3 Klicks zur 360°- Analyse. 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
 Factsheet	8
 Peergroup-Analyse	10
 Benchmark-Analyse	12
 Flow-Analyse	13
360° – Alle Analysen zu einem Produkt in einem Dokument	15
Anbieter-Analysen	16
Absolut Research Ranking Data	21
Wege zu den 360°-Analysen	23

## Was ist Absolut|ranking?

Absolut|ranking ist eine monatlich erscheinende, quantitative ePaper-Serie (PDF) zur Performance-Messung institutioneller Publikumsfonds und Asset Manager. Insgesamt umfasst das Absolut|ranking mehr als **15.000 Anlagestrategien** institutioneller Produkte von über **2.000 Asset Managern**.

Absolut|ranking ist gegliedert in **37 Asset-Klassen** mit über **200 Universen** und ermöglicht einen schnellen **Überblick der besten Asset Manager** in einer breiten Auswahl an Marktsegmenten.

Jedes einzelne Universum wird monatlich nach **8 Kennzahlen** und über **5 Zeiträume** sortiert. Die besten **25 Prozent** sind über einen Colourcode sofort identifizierbar.

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

Das **Factsheet**, die **Peergroup**-, **Benchmark**- und **Asset-Flow-Analysen** sind inhaltlich und grafisch hochwertige Tools, die sich zur schnellen Bewertung der Performance von Asset Managern und Strategien eignen.

Die relevanten Informationen aller Universen, die in den Analysen verarbeitet wurden, werden in Form einer **Excel-Tabelle** zusätzlich bereitgestellt. So ist z. B. die ISIN der Peergroup leicht zu beziehen.

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

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



37 Asset-Klassen





## Unsere Universen

2.000 Asset Manager – > 200 Investmentuniversen – 15.000 Produkte – 37 Ausgaben

- Credit**
- Credit Private Debt & Asset-Backed
  - Credit Inflation-Linked Bonds
  - Credit Diversified Bonds
  - Credit Convertible Bonds
  - Credit High Yield Bonds
  - Credit Emerging Markets Bonds Hard Currency
  - Credit Emerging Markets Bonds Local Currency
  - Credit Corporate Bonds
  - Credit 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

- Multi Asset**
- Stiftungsfonds
  - Multi-Asset
  - Balanced Europe
  - Balanced Global

- Real Assets**
- Listed Infrastructure & Private Equity
  - Real Estate

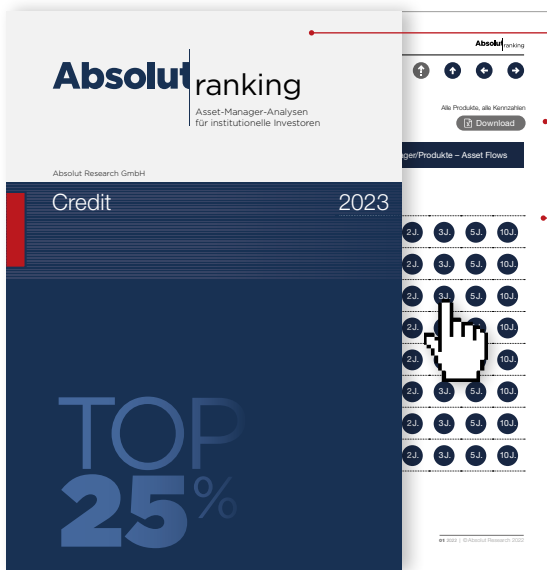
- Commodities**
- Commodity
  - Listed Commodity

- Sustainability**
- Sustainability Balanced & 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 – FoFs – Digital Assets

# Die besten Asset Manager finden!



Titel ePaper Serie Absolutranking, Beispiel-Universum Credit

Absolut Research Ranking Data (Excel-Datei, siehe Seite 21)

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** analysiert.

## 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 AuM zeigen, ob es sich um ein relativ

großes oder kleines Produkt in dem Universum handelt. Die Performance wird auf Basis der Bruttorenditen berechnet.

Über die Navigationsleiste können Nutzer schnell zu anderen Zeiträumen und Kennzahlen navigieren

Ranking

Equity Europe  
Sharpe Ratio - 3 Jahre

	Sharpe Ratio	Rendite p.a.	St.Dev.	Vol (95%)	Maximum Drawdown	AuM
1	FPS Vermögensverwaltung	0,81	11,21%	14,74%	-5,99%	-20,97%
2	SVM Asset Management Ltd	0,68	15,51%	23,09%	-9,54%	-22,73%
3	Liontrust	0,67	14,63%	22,38%	-9,27%	-21,16%
4	UniCredit	0,62	11,78%	19,36%	-8,11%	-25,51%
5	azValor Asset Management	0,62	17,08%	28,15%	-11,72%	-38,61%
6	Anima SGR SpA	0,61	9,69%	16,43%	-6,92%	-19,01%
7	Noramco Asset Management SA	0,59	13,93%	23,92%	-10,03%	-24,33%
8	Lansdowne Partners	0,59	10,15%	17,71%	-7,47%	-19,14%
9	Argonaut Capital Partners	0,55	8,99%	16,71%	-7,10%	-17,04%
10	Invesco	0,53	11,67%	22,43%	-9,53%	-21,33%
11	Rentamarkets	0,53	8,37%	16,27%	-6,95%	-18,43%
12	GAM Group	0,53	9,80%	19,13%	-8,15%	-24,33%
13	Svebank	0,52	9,07%	18,08%	-7,73%	-25,43%
14	MFS Investment Management	0,50	8,37%	17,15%	-7,35%	-17,49%
15	Bloomberg Barclays Indices	0,49	8,67%	18,08%	-7,76%	-21,96%
16	BlackRock	0,49	9,46%	19,91%	-8,54%	-23,02%
17	Deka	0,48	8,39%	17,86%	-7,68%	-21,17%
18	LXX Index Innovation	0,48	9,07%	19,40%	-8,33%	-21,00%
19	abrdn	0,48	8,12%	17,58%	-7,57%	-20,37%
20	Hargreave Hale Limited	0,48	11,90%	25,49%	-10,89%	-28,71%
21	Degroof Petercam	0,48	8,51%	18,39%	-7,91%	-20,05%
22	Palatine Asset Management	0,47	7,96%	17,47%	-7,53%	-19,63%
23	Comgest	0,47	8,54%	18,86%	-8,13%	-25,57%
24	UBS	0,47	7,40%	16,44%	-7,10%	-19,46%
25	BlackRock	0,46	10,53%	23,29%	-10,00%	-31,34%

Datenstand: 30.11.2022 | Sharpe Ratio (3M Eurobond) | Universum mit weniger als 20 Fonds werden vollständig abgebildet | AuM: Fondgröße nach Quartilen in Universum | ESG Bewertung vorhanden.

Legend: Top 10% (green), Top 25% (light green), Bottom 25% (red)

Ranking-Kriterium

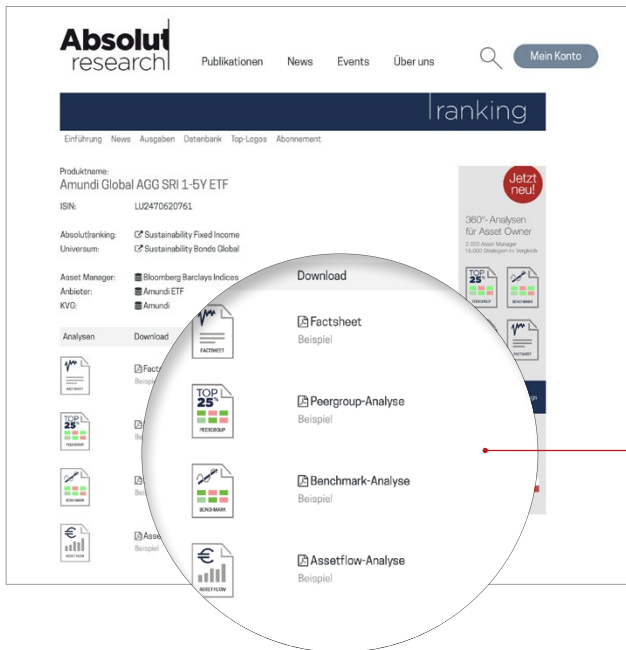
Ergänzende Kennzahlen mit Top-/Bottom-Kennzeichnung

Jedes **Produkt** ist **verlinkt** mit der **Datenbank** auf [www.absolut-research.de](http://www.absolut-research.de)  
Hier stehen weitere Informationen und die 360°-Analysen bereit.

## Neu: 360°-Analysen für jedes Produkt

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

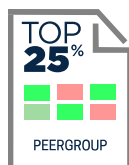
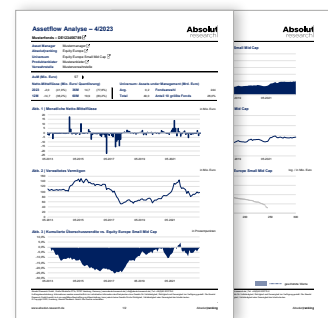
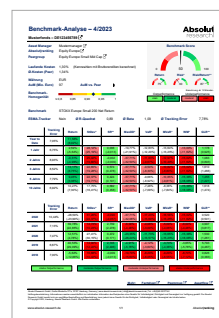
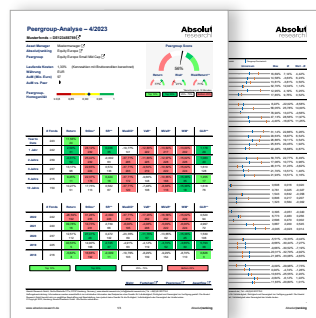
Auf [www.absolut-research.de](http://www.absolut-research.de) finden Investoren für jedes Produkt zusätzlich zu den Ranking-Tabellen die 360°-Analysen, die einzeln oder als Gesamtpaket heruntergeladen werden können. So kann eine Strategie aus allen Richtungen betrachtet werden.



[www.absolut-research.de](http://www.absolut-research.de)

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

## Factsheet, Peergroup, Benchmark, Asset Flow



# Factsheet



Im Factsheet finden Investoren Stammdaten, ESG-Informationen und umfangreiche Rendite-Risiko- und Korrelationsanalysen.

## Factsheet – 4/2023

**Musterfonds – DE123456789**

---

**Asset Manager** Mustermanager

**Absolut[ranking]** Equity Europe

**Universum** Equity Europe Small Mid Cap

**Produktanbieter** Musteranbieter

**Fondsgesellschaft** Musterfondsgesellschaft

**Verwahrstelle** Musterverwahrstelle

---

Allgemeine Informationen		Kosten		ESG-Überblick		ESG-Details	
AuM in Mio. Euro	97	Laufende Kosten	1,30%	SFDR	-	MSCI E-Score	4,66/10
Liquidität	Täglich	Management-Fee	1,20%	MSCI ESG vs. Peer	10,00%	MSCI S-Score	4,64/10
Analyselwährung	EUR	Performance-Fee	-	MSCI ESG Quality	6,42/10	MSCI G-Score	6,49/10
Basiswährung	GBP	High Water Mark	-	ESG Performance	33/100	ISS G-Score Decile	10/10
Ausschüttungen	Jährlich	Mindestanlage	-	ESG Score	N	MSCI Impact	0,85%
UCITS	Y			ESG Rating	1/5	ISS SDG Impact Rtg	-1,4
Auflagedatum	10.04.2006			ESG Exclusion	0,85%	MSCI Exclusion	0,85%
Strategiedatum	-			ISS Flag Ratio	0,00%	MSCI CO2-Intensität	34,08
Merged ISIN	-			ISS CO2-Intensität	25,67	ISS CO2-Intensität	25,67
Merged-Datum	-						

---

### Wertentwicklung und Rendite – Kennzahlen

**Renditen\***

Letzter Monat	2,80%
2023	11,56%
1 Jahr	2,59%
3 Jahre	-0,31%
5 Jahre	13,17%
10 Jahre	9,45%
10 Jahre	10,27%

\* Alle Kennzahlen > 1 Jahr sind annualisiert.

---

### Historische Renditen

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2023	4,88%	4,38%	-0,87%	2,80%									11,56%
2022	-15,02%	-5,76%	2,05%	-5,00%	-1,69%	-13,00%	14,72%	-9,10%	-10,05%	6,62%	7,73%	-0,20%	-28,59%
2021	-0,81%	0,59%	4,50%	7,46%	3,04%	2,51%	7,70%	4,79%	-6,00%	6,93%	-1,93%	6,19%	39,78%
2020	0,54%	-9,42%	-15,38%	12,15%	6,85%	-0,62%	5,52%	5,50%	-0,56%	-3,07%	10,20%	3,68%	12,51%
2019	11,92%	3,94%	2,17%	5,48%	-2,45%	6,14%	-1,31%	-3,65%	1,00%	2,54%	6,08%	3,62%	40,53%
2018	4,52%	-4,36%	0,05%	5,80%	3,76%	1,82%	3,07%	2,13%	-2,13%	-8,70%	-2,26%	-8,18%	-5,62%
2017	1,20%	3,22%	2,12%	5,15%	1,91%	-2,89%	0,81%	-3,15%	5,13%	3,65%	-2,40%	1,97%	17,54%
2016	-9,19%	0,59%	1,81%	0,47%	1,36%	-5,06%	4,56%	0,87%	0,15%	0,29%	2,08%	5,35%	2,42%
2015	6,42%	5,91%	3,24%	1,22%	4,30%	-5,31%	1,17%	-2,26%	-4,09%	7,23%	4,07%	-2,99%	14,56%
2014	-2,25%	3,06%	-0,23%	0,89%	2,56%	-1,21%	-2,76%	2,00%	-2,28%	-0,40%	1,08%	2,41%	2,67%
2013					3,13%	-2,64%	1,65%	2,61%	2,46%	1,32%	1,43%	2,46%	12,98%

Anbieter-Informationen

---

Liquidität, Auflage, Kosten, etc.

---

ESG-Informationen

---

Renditen mit innovativem Farb-Overlay zur Erfassung der Quartilspositionierung

---

Wertentwicklung im Vergleich (vs. Markt-Benchmark und anderen aktiven Managern der Peergroup)

---

Monats-/Jahresperformance

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

Haltungsbeschränkung: 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
1/2
Absolut[ranking]





# Factsheet



Seite 2

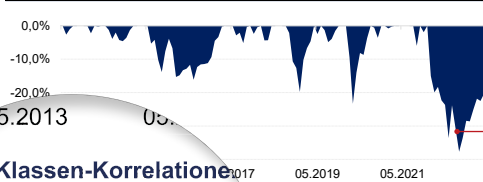
## Factsheet – 4/2023



Musterfonds – DE123456789

Asset Manager	Mustermanager
Absolutranking	Equity Europe
Universum	Equity Europe Small Mid Cap
Produktanbieter	Musteranbieter
Fondsgesellschaft	Musterfondsgesellschaft
Verwahrstelle	Musterverwahrstelle

### Drawdowns



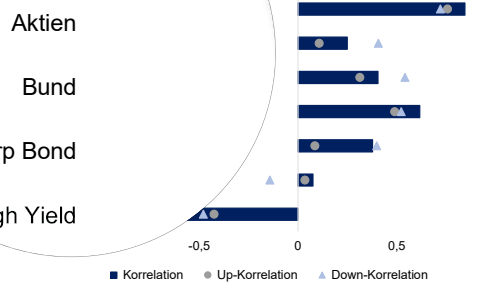
### Risiko

Standardabweichung*	9,02%
2023	28,12%
1 Jahr	25,42%
2 Jahre	22,65%
3 Jahre	22,37%
5 Jahre	17,75%
10 Jahre	

Risiko- und Drawdown-Analyse

(Tail-) Risiken

### Asset-Klassen-Korrelationen



SRRI	1	2	3	4	5	6	7
* Alle Kennzahlen >1 Jahr sind annualisiert.							

### Performance

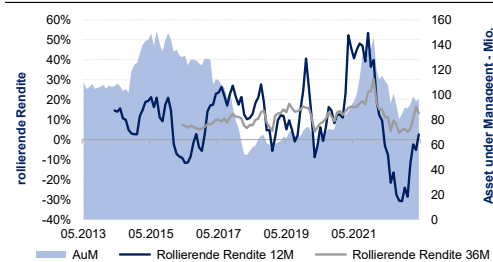
Sharpe Ratio	2023	3,96
	1 Jahr	0,04
	2 Jahre	0,00
	3 Jahre	0,57
	5 Jahre	0,42
	10 Jahre	0,58

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

Gain / Loss Ratio	2023	13,82
	1 Jahr	1,18
	2 Jahre	1,08
	3 Jahre	1,61
	5 Jahre	1,46
	10 Jahre	1,62

Risikoadjustierte Performance

### Assets und Performance



### Nettomittelflüsse (geschätzt)

	Mio. Euro	Prozentual
1 Jahr	-14,72	-13,69%
2 Jahre	13,86	14,61%
3 Jahre	14,74	21,98%
5 Jahre	19,93	34,41%
10 Jahre	-85,25	-77,36%

### Mehr



Überblick zu Assets und Mittelzuflüssen

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 Empfängers 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.

# Peergroup-Analyse



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

### Peergroup-Analyse – 4/2023

**Musterfonds – DE123456789**

**Asset Manager** Mustermanager

**Absolut[ranking** Equity Europe

**Peergroup** Equity Europe Small Mid Cap

**Laufende Kosten** 1,30% (Kennzahlen mit Bruttorenditen berech.)

**Währung** EUR

**AuM (Mio. Euro)** 97

**AuM vs. Peer**

**Peergroup-Homogenität**

**Peergroup Score**

Return: 77%  
Risk\*: 21%  
Risk/Return\*\*: 71%

\*Berechnung ab 12 Monaten

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

**Peergroup Score**

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

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

**Homogenitätsindikator**

Zeigt, ob das Risikoprofil des Produkts (gemessen anhand des Tracking Errors) 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.

Performance in den letzten 5 Kalenderjahren

	# Fonds	Return	StDev*	SR**	MaxDD*	VaR*	MVaR*	WM*	GLR**
<b>Year to Date</b>	243	11,56% 24							
<b>1 Jahr</b>	242	2,59% 31	28,12% 232	0,036 35	-19,77% 141	-12,83% 222	-13,64% 217	-13,00% 202	1,178 29
<b>2 Jahre</b>	239	-0,31% 52	25,42% 232	-0,002 63	-37,71% 205	-11,83% 225	-12,97% 228	-15,02% 226	1,083 40
<b>3 Jahre</b>	237	13,17% 96	22,65% 224	0,574 133	-37,71% 203	-9,50% 219	-10,82% 222	-15,02% 224	1,610 128
<b>5 Jahre</b>	215	9,45% 11	22,37% 178	0,424 16	-37,71% 172	-9,66% 148	-10,85% 168	-15,38% 35	1,455 17
<b>10 Jahre</b>	150	10,27% 51	17,75% 113	0,582 67	-37,71% 120	-7,48% 108	-8,38% 116	-15,38% 18	1,618 76

	# Fonds	Return	StDev*	SR**	MaxDD*	VaR*	MVaR*	WM*	GLR**
<b>2022</b>	242	-28,59% 192	31,26% 235	-0,090 223	-37,71% 210	-17,23% 232	-16,58% 232	-15,02% 229	0,520 94
<b>2021</b>	240	39,78% 16	14,73% 231	2,739 66	-6,00% 195	-4,08% 208	-5,09% 222	-6,00% 224	4,997 72
<b>2020</b>	237	12,51% 112	27,41% 46	0,472 102	-23,35% 69	-11,73% 57	-13,65% 62	-15,38% 45	1,530 108
<b>2019</b>	225	-40,53% 5	14,90% 168	2,745 37	-4,91% 63	-4,12% 119	-3,70% 52	-3,65% 30	5,793 38
<b>2018</b>	216	-5,62% 3	16,68% 192	-0,009 11	-19,79% 103	-8,29% 139	-9,29% 154	-8,70% 110	0,826 3

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

[Mehr:](#) [Factsheet](#) [Peergroup](#) [Assetflow](#)

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.

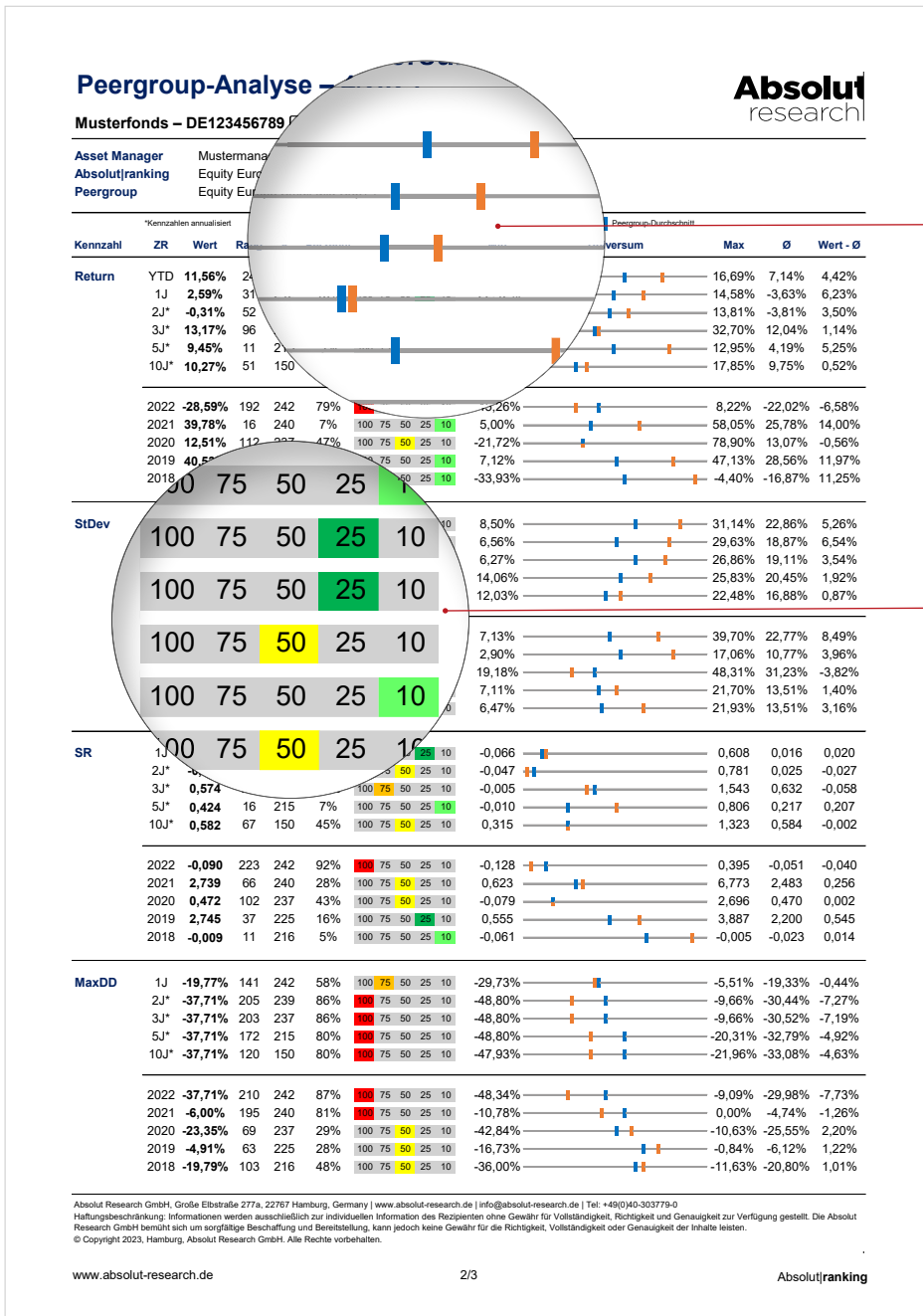
www.absolut-research.de
1/3
Absolut[ranking

# Peergroup-Analyse



Die zweite Seite der Peergroup-Analyse bietet zusätzlich eine hohe Detailtiefe und liefert ausführliche Informationen über die Performance-Dispersion innerhalb des Universums.

Seite 2/3



## Min-Max-Distanz

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

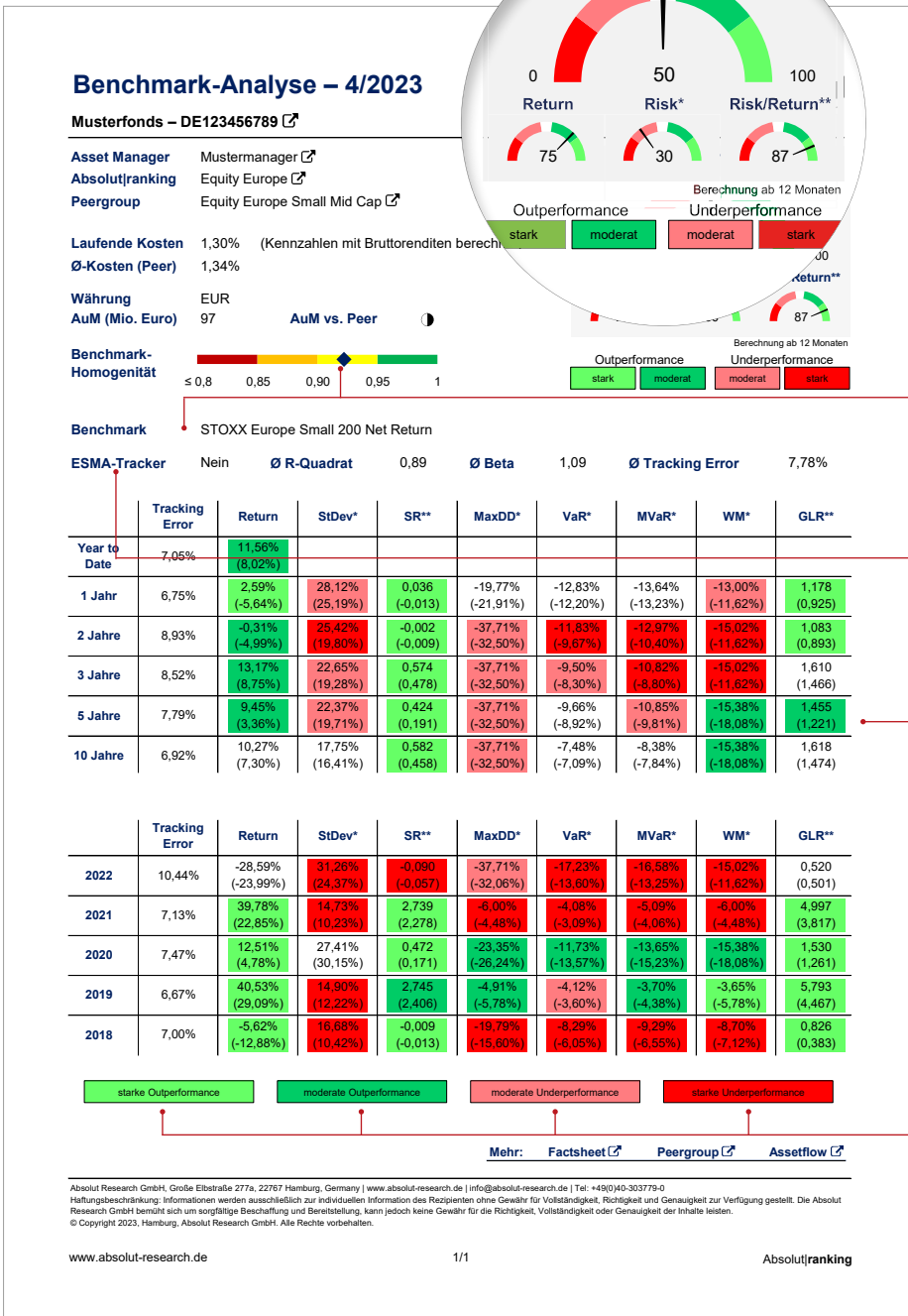
## Quartilspositionierung

Ermöglicht eine schnelle Erfassung von Top-Produkten

# Benchmark-Analyse



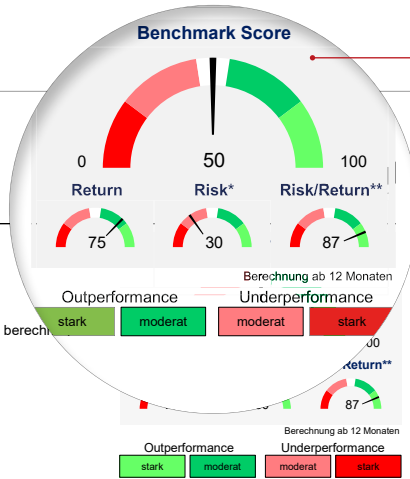
Die Benchmark-Analyse stellt den Vergleich zu einer von Absolut Research definierten Benchmark ins Zentrum. Analysiert werden alle 41 Matrix-Kennzahlen. So identifizieren Investoren Outperformer und versteckte Tracker.



## 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 risikoadjustierter Rendite.



## Homogenität

Zeigt, ob das Risikoprofil des Produkts (gemessen anhand des Tracking Errors) der Benchmark entspricht.

## 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.

# Asset-Flow-Analyse



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

## Assetflow Analyse – 4/2023

**Musterfonds – DE123456789**

<b>Asset Manager</b>	Mustermanager
<b>Absolutranking</b>	Equity Europe
<b>Universum</b>	Equity Europe Small Mid Cap
<b>Produktanbieter</b>	Musteranbieter
<b>Verwahrstelle</b>	Musterverwahrstelle

**AuM (Mio. Euro)** 97

Netto-Mittelflüsse (Mio. Euro/ Quantilsrang)			
<b>2023</b>	-2,0 (41,9%)	<b>36M</b>	14,7 (77,8%)
<b>12M</b>	-14,7 (36,2%)	<b>60M</b>	19,9 (83,2%)

**Abb. 1 | Monatliche Netto-Mittelflüsse**

**Abb. 2 | Verwaltetes Vermögen**

**Abb. 3 | Kumulierte Überschussrendite vs. Equity Europe Small Mid Cap**

Absolut Research GmbH, Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg, Germany | www.absolut-research.de | info@absolut-research.de | Tel: +49(0)40-303779-0  
 Haftungsbefreiung: Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Empfängers 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
1/2
Absolutranking

Monatliche Nettomittelzuflüsse

Entwicklung des verwalteten Vermögens

Überschussrendite gegenüber der durchschnittlichen Peergroup Performance



# Asset-Flow-Analyse

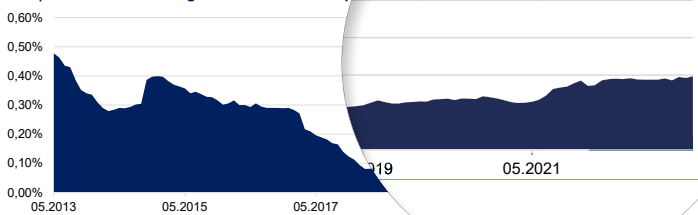


Seite 2

## Assetflow Analyse – 4/2023

Musterfonds – DE123456789

Abb. 4 | Verwaltetes Vermögen: Marktanteil in Equity Europe Small Mid Cap



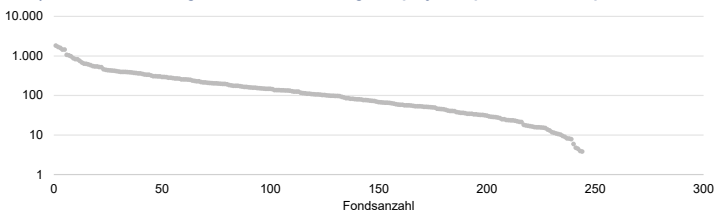
Marktanteil

Abb. 5 | Verwaltetes Vermögen: Rang in Equity Europe Small Mid Cap



Größe relativ zur Peergroup

Abb. 6 | Verwaltetes Vermögen: Produkt-Verteilung in Equity Europe Small Mid Cap



..... geschätzte Werte

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





# Anbieter-Analysen



Die Asset-Manager-Analysen sind eine Zusammenstellung aller Peergroup- und Benchmark- und Asset-Flow-Analysen der von Absolut Research analysierten Produkte des Managers.

## Gesamt-Peergroup-Analyse – 4/2023



AB

Absolut ranking - Universum - Produkt	ISIN	Peergroup Score			
		Gesamt	Rendite	Risiko	Perf.
<b>Credit Corporate Bonds</b>					
<b>Corporate Bonds Global Hedged</b>					
AB Sustainable Global Thematic Credit	LU1979445522	25%	24%	28%	24%
<b>Corporate Bonds Subordinated</b>					
AB Financial Credit	LU1808993320	21%	23%	11%	30%
<b>Credit Diversified Bonds</b>					
<b>Diversified Bonds Europe</b>					
AB European Income	LU0095024757	61%	81%	24%	79%
<b>Diversified Bonds Global Hedged</b>					
AB Global Plus Fixed Income	LU0259533981	58%	60%	54%	61%
AB Diversified Yield Plus	LU1005411068	73%	70%	77%	72%
AB Global Income	LU1585237289	56%	74%	24%	69%
<b>Diversified Bonds Short Duration Global</b>					
AB Short Duration Bond	LU0069952330	65%	49%	79%	67%
<b>Diversified Bonds USA</b>					
AB American Income	LU0079475934	48%	70%	16%	58%
<b>Credit Emerging Market Bonds Hard Currency</b>					
<b>Emerging Market Bonds Asia Pacific</b>					
AB Asia Income Opportunities	LU1467538333	39%	39%	40%	39%
<b>Emerging Market Bonds Global</b>					
AB Emerging Markets Debt	LU0246606643	41%	51%	22%	50%
AB Sustainable Emerging Market Debt	LU1675845272	68%	63%	79%	62%
<b>Emerging Market Bonds Global Corporates</b>					
AB EM Corporate Debt	LU0736563387	71%	87%	43%	82%
<b>Credit Emerging Market Bonds Local Currency</b>					
<b>Emerging Market Bonds Asia Pacific Local Currency</b>					
AB Asia Pacific Local Currency Debt	LU0736557819	69%	78%	54%	74%
<b>Emerging Market Bonds China Offshore CNH</b>					
AB RMB Income Plus	LU0633140487	39%	52%	17%	47%
<b>Emerging Market Bonds China Onshore CNY</b>					
AB I China Bond	LU1238071622	68%	78%	52%	73%
<b>Emerging Market Bonds Global Local Currency</b>					
AB EM Local Currency Debt	LU0736562066	37%	42%	29%	41%
<b>Credit High Yield Bonds</b>					
<b>High Yield Bonds Europe</b>					
AB Sustainable Euro High Yield	LU0496388686	12%	17%	6%	14%
<b>High Yield Bonds Global Hedged</b>					
AB Global High Yield	LU0083181239	51%	66%	24%	62%



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

2/58

Absolut|ranking

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







# 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 – 04/2023

AB – Asset Manager (im Absolut|ranking) [↗](#)

	Gesamt	Equity	Credit	Multi-Asset	Real Assets	Long/Short
Produkte im Absolut ranking	54	24	21	5	1	3
<b>Verwaltetes Vermögen</b>	<b>62.242</b>	<b>22.070</b>	<b>37.157</b>	<b>2.012</b>	<b>27</b>	<b>976</b>
2023	14	-961	1.219	-116	-3	-125
geschätzte Mittelflüsse						
12 Monate	-3.317	-1.613	-1.223	-348	-11	-123
24 Monate	-20.088	-3.666	-16.092	-423	-10	103
36 Monate	-15.186	-1.460	-12.930	-920	-16	141
60 Monate	-5.970	1.193	-5.012	-2.140	-11	-
davon ESG-Produkte	5	2	3	0	0	0
verwaltetes Vermögen	4.223	3.777	446	0	0	0
Firmenweit verwaltetes Vermögen: <b>532,5 Mrd. Euro</b> Abdeckung durch Absolut ranking 12%						

Übersicht: Volumina und Mittelzuflüsse nach Anlageklasse (Farbcodierung)

Separat für ESG-Produkte

Abb. 1 | Verwaltetes Vermögen (li.) und geschätzte monatliche Nettomittelflüsse (re.) in Mio. Euro



Abb. 2 | Geschätzte monatliche Vermögensentwicklung ohne Nettomittelflüsse in Mio. Euro



Gesamtvolumina und Mittelflüsse im Zeitverlauf

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



# Anbieter-Analysen (AuM)

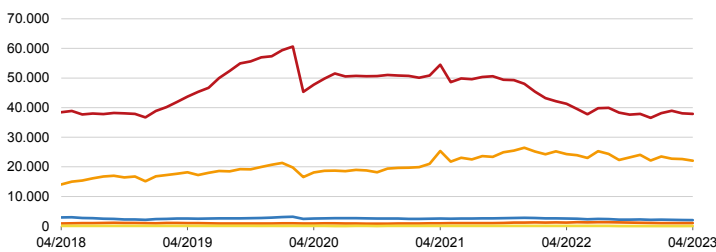
Seite 3

## Asset-Flow-Analyse – 04/2023

AB – Asset Manager (im Absolutranking) [↗](#)

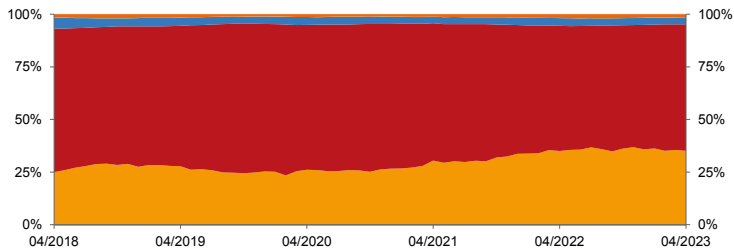
	Gesamt	Equity	Credit	Multi-Asset	Real Assets	Long/Short
Produkte im Absolutranking	54	24	21	5	1	3

Abb. 3 | Entwicklung des verwalteten Vermögen nach Asset-Klassen in Mio. Euro



Anlageklassen-Volumina im Zeitablauf

Abb. 4 | Struktur des verwalteten Vermögen nach Asset-Klassen in Mio. Euro



Entwicklung der AuM-Struktur

Top-10 größte Produkte im Absolutranking Produkte im Absolutranking in Mio. Euro

Produktname (Link auf Absolutranking) <a href="#">↗</a>	Vermögen	Universum im Absolutranking <a href="#">↗</a>
AB American Income <a href="#">↗</a>	17.535	Diversified Bonds USA <a href="#">↗</a>
AB Global High Yield <a href="#">↗</a>	12.469	High Yield Bonds Global Hedged <a href="#">↗</a>
AB American Growth <a href="#">↗</a>	4.626	Equity USA <a href="#">↗</a>
AB Low Volatility Equity <a href="#">↗</a>	4.579	Equity Global Developed <a href="#">↗</a>
AB Select US Equity <a href="#">↗</a>	3.055	Equity USA <a href="#">↗</a>
AB Sustainable Global Thematic <a href="#">↗</a>	2.797	Equity Global <a href="#">↗</a>
AB Short Duration High Yield <a href="#">↗</a>	1.218	High Yield Bonds Short Duration Global <a href="#">↗</a>
AB European Income <a href="#">↗</a>	1.170	Diversified Bonds Europe <a href="#">↗</a>
AB All Market Income Portfolio <a href="#">↗</a>	1.115	Balanced Global Moderate Equity Bias <a href="#">↗</a>
AB Global Core Equity <a href="#">↗</a>	1.093	Equity Global <a href="#">↗</a>

10 größte Produkte des Managers

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.



# Anbieter-Analysen (AuM)

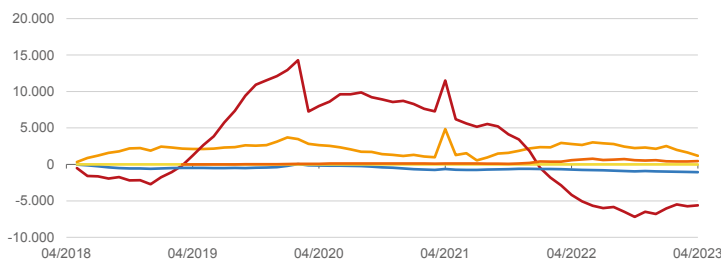
Seite 4

## Asset-Flow-Analyse – 04/2023

AB – Asset Manager (im Absolut|ranking) [↗](#)

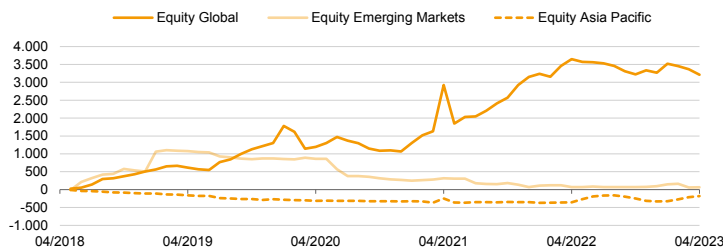
Produkte im Absolut ranking	Gesamt	Equity	Credit	Multi-Asset	Real Assets	Long/Short
	54	24	21	5	1	3

Abb. 5 | Geschätzte kumulierte Nettomittelflüsse nach Asset-Klassen in Mio. Euro



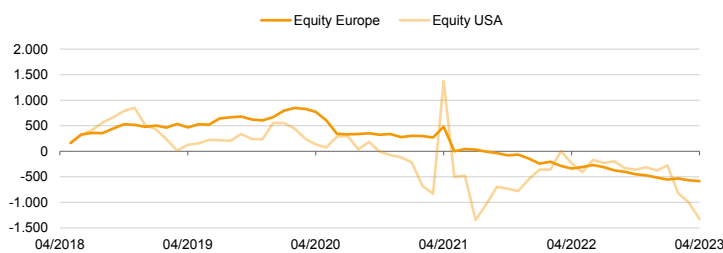
Entwicklung der Mittelzuflüsse nach Anlageklassen

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



Detaillierte Entwicklung der Mittelzuflüsse nach Ranking

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



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.



# Anbieter-Analysen (AuM)

Seite 5

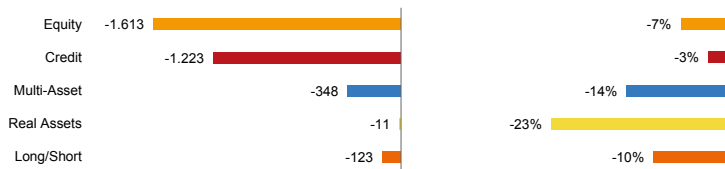
## Asset-Flow-Analyse – 04/2023

AB – Asset Manager (im Absolut|ranking) [↗](#)

	Gesamt	Equity	Credit	Multi-Asset	Real Assets	Long/Short
Produkte im Absolut ranking	54	24	21	5	1	3

Geschätzte Nettomittelflüsse – 12 Monate (30.04.2023)

Geschätzte Wachstumsrate (12M)



Produkte mit höchsten geschätzten Nettomittelflüssen (12 Monate)

in Mio. Euro

Produktname (Link auf Absolut ranking)	Zufüsse	Vermögen	Universum im Absolut ranking
AB American Income <a href="#">↗</a>	2.036	17.535	Diversified Bonds USA <a href="#">↗</a>
AB Low Volatility Equity <a href="#">↗</a>	191	4.579	Equity Global Developed <a href="#">↗</a>
AB Asia Ex-Japan Equity <a href="#">↗</a>	179	427	Equity Asia Pacific ex Japan <a href="#">↗</a>
AB Low Volatility Total Return <a href="#">↗</a>	90	161	Equity Market Neutral <a href="#">↗</a>
AB Sustainable US Thematic <a href="#">↗</a>	87	980	Equity USA <a href="#">↗</a>
AB Global Plus Fixed Income <a href="#">↗</a>	76	866	Diversified Bonds Global Hedged <a href="#">↗</a>
AB All China Equity Portfolio <a href="#">↗</a>	40	39	Equity Emerging Markets China <a href="#">↗</a>
AB China A Share Equity <a href="#">↗</a>	37	117	Equity Emerging Markets China A Share <a href="#">↗</a>
AB US High Yield <a href="#">↗</a>	35	178	High Yield Bonds USA <a href="#">↗</a>
AB EM Low Volatility Equity <a href="#">↗</a>	31	619	Equity Emerging Markets Diversified <a href="#">↗</a>

Produkte mit höchsten geschätzten Nettomittelabflüssen (12 Monate)

in Mio. Euro

Produktname (Link auf Absolut ranking)	Abflüsse	Vermögen	Universum im Absolut ranking
AB Global High Yield <a href="#">↗</a>	-2.051	12.469	High Yield Bonds Global Hedged <a href="#">↗</a>
AB Select US Equity <a href="#">↗</a>	-754	3.055	Equity USA <a href="#">↗</a>
AB European Income <a href="#">↗</a>	-481	1.170	Diversified Bonds Europe <a href="#">↗</a>
AB Sustainable Global Thematic <a href="#">↗</a>	-345	2.797	Equity Global <a href="#">↗</a>
AB All Market Income Portfolio <a href="#">↗</a>	-257	1.115	Balanced Global Moderate Equity Bias <a href="#">↗</a>
AB Select Absolute Alpha <a href="#">↗</a>	-241	636	Equity Long/Short US <a href="#">↗</a>
AB Concentrated US Equity <a href="#">↗</a>	-230	1.038	Equity USA <a href="#">↗</a>
AB Short Duration High Yield <a href="#">↗</a>	-214	1.218	High Yield Bonds Short Duration Global <a href="#">↗</a>
AB Mortgage Income <a href="#">↗</a>	-210	700	Asset-Backed-Securities Liquid <a href="#">↗</a>
AB Global Core Equity <a href="#">↗</a>	-196	1.093	Equity Global <a href="#">↗</a>

Grundlage sind alle Produkte mit mindestens 12 Monaten Historie.

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

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 **Manageranalysen zielgenauer auf ihre Portfolios abstimmen**.

Spalten A bis G: allgemeine Informationen

A	B	C	D	E	F	G	
1	Product page	Product	Asset Manager	ISIN	Ranking	Universe	AUM (Mio. Euro)
2		KBC Eco Water Responsible Investing	KBC Asset Management	BE0175479063	Sustainability Equity	Water	1.256
3		L&G Clean Water ETF	LGIM ETF	DE000A2PPAT0	Sustainability Equity	Water	411
4		DWS Global Water	DWS	DE000DWS2GG7	Sustainability Equity	Water	129
5		OP-Clean Water	KBI Global Investors	FI4000048442	Sustainability Equity	Water	212
6		Lyxor World Water ESG Filtered ETF	Amundi ETF	FR0010527275	Sustainability Equity	Water	1.277
7		BNP Paribas Aqua	Impax Asset Management	FR0010678433	Sustainability Equity	Water	3.430
8		Amundi KBI Aqua ISR	KBI Global Investors	FR0013216207	Sustainability Equity	Water	762
9		Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation ETF	Xtrackers ETF	IE0007WJ6B10	Sustainability Equity	Water	4
10		Global X Clean Water ETF	Global X	IE0009WKUES1	Sustainability Equity	Water	1

Zusätzlich für alle Aktien-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%	
<b>Min. AuM (Mio. Euro)</b>	<b>250</b>	
Further metrics	Min.	Max
1 StDev 36M		5%
2 Sharpe 36M		
3 Max. DD 36M	-10%	
4 Peer Score		
5 Peer Score - Return		
6 Peer Score - Risk		
7 Peer Score - Performance		
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

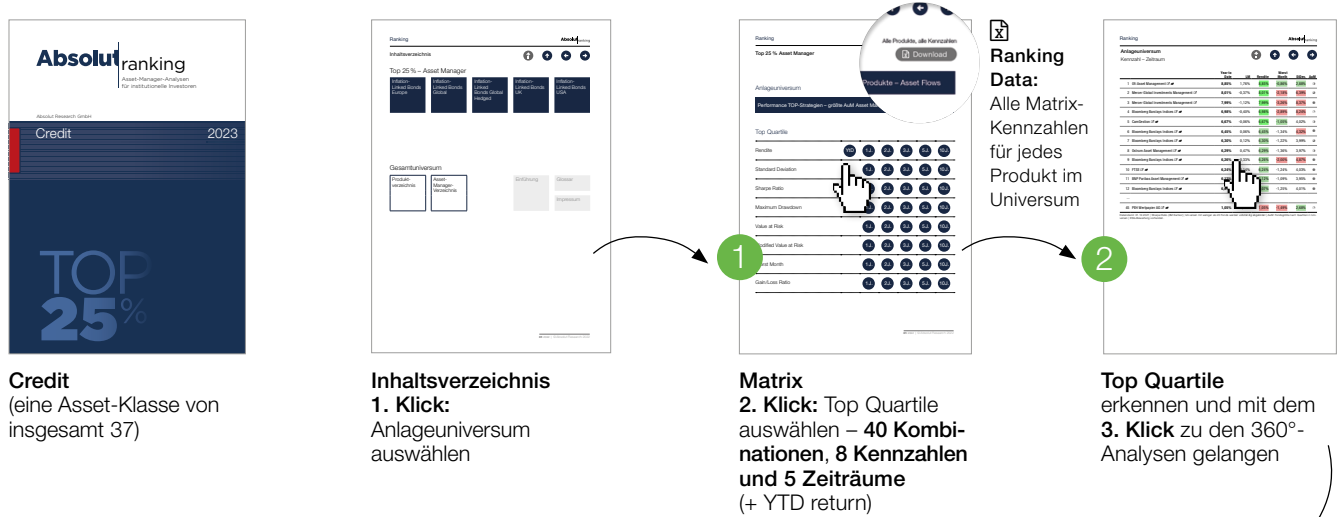
Individuelle Performance-Anforderungen (Min./Max) über Filter für jede Kennzahl festlegen

### Ergebnisliste

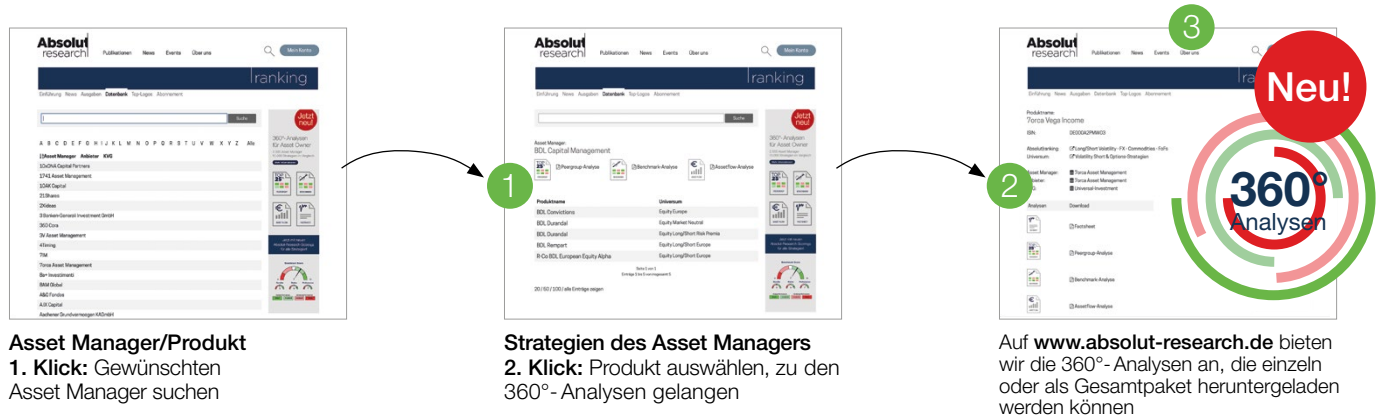
ISIN	Product	Assetmanager	AUM (Mio. EUR)	StDev percentile 36M		Sharpe 36M	Value 36M	Value (t-val) 36M	Net Flows (Mio. Euro) 36M
				Return 36M	StDev 36M				
LU0348785790	Allianz Oriental Income	Allianz Global Investors	872	14,80%	3,80%	0,68	-0,34	-1,11	414
LU0084617165	Robeco Asia-Pacific Equites	Robeco	453	8,52%	49,10%	0,55	0,43	2,35	-207
LU0129471941	JPM Pacific Equity	JPMorgan	1.740	6,32%	28,40%	0,37	-0,39	-2,74	686
LU0346391831	Fidelity Pacific	Fidelity	1.081	6,28%	9,50%	0,31	-0,16	-0,85	-719
IE0004878520	Challenge Pacific Equity	Mediolanum International	349	5,97%	51,00%	0,38	-0,20	-1,58	-233
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien	DWS	1.782	4,48%	56,70%	0,29	-0,06	-0,36	-103
LU0629460832	UBS MSCI Pacific Socially Responsible ETF	UBS ETF	916	3,98%	45,30%	0,25	0,29	1,39	452
IE00B14X4788	iShares Asia Pacific Dividend ETF	iShares ETF	375	3,77%	0,00%	0,17	0,82	3,31	-14
LU0039296719	GAMAX Asia Pacific	DJE Kapital	256	3,47%	92,50%	0,25	-0,16	-1,02	107
IT0001040119	Anima Pacifico	Anima SGR SpA	625	3,43%	85,00%	0,23	-0,03	-0,28	332
IT0001338521	Alto ESG High Yield	Fondi Alleanza	286	1,02%	100,00%	0,08	0,26	1,32	221

# 2 Wege führen zu den 360°-Analysen: [www.absolut-ranking.de](http://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



Factsheets  
**Beispiel**

Peergroup-Analysen  
**Beispiel**

Benchmark-Analysen  
**Beispiel**

Asset-Flow-Analysen  
**Beispiel**

Die 360°-Analysen (Factsheets und die Peergroup-, Benchmark-, Asset-Flow-Analysen) sind einzigartige Tools, die die Betrachtung einer Strategie aus allen Richtungen ermöglichen.

# Absolut research

Absolut Research GmbH

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

[info@absolut-research.de](mailto:info@absolut-research.de)  
[www.absolut-research.de](http://www.absolut-research.de)