

La Française LUX – Inflection Point Carbon Impact Global R C EUR



Vertriebszulassung: LU BE ES DE CH FR

WICHTIGE KENNZAHLEN

Nettoinventarwert : 149,63€
Fondsvermögen : 253,90Mio.€

SYNTHETISCHE RISIKOINDIKATOR



ANLAGEHORIZONT



MERKMALE

- Rechtsform :** Teilfonds des Luxemburg SICAV LA FRANCAISE LUX
- Aufledgedatum :** 25/01/2018
- Benchmark :** MSCI AC World (€) TR
- Benchmark-Änderung :** Bis zu 19.07.2022 : Vergleichsindex MSCI AC World Daily Net Total Return
- Ertragsverwendung :** Thesaurierend
- Währung :** EUR
- Bewertungshäufigkeit :** Täglich
- Kundentyp :** Alle Kundentypen
- Wesentliche, im Indikator nicht berücksichtigte Risiken :** Mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten wie Derivate verbundenes Risiko, Wechselkursrisiko, Small-Cap-Risiko, Modellrisiko

FONDSDETAILS

- ISIN :** LU1744646933
- Bloomberg Ticker :** LFIPRCE LX Equity
- WKN :** A2N4AF
- Orderannahmeschluss :** T vor 11 Uhr
- Settlement Buy/Sell :** T+2 werktage
- Qualifiziert für Aktiensparpläne (PEA) :** Nein
- Ausgabeaufschlag max. :** 3%
- Rücknahmegebühr max. :** 0%
- Verwaltungsgebühren und sonstige administrative und betriebliche Kosten :** 2.00%
- Verwahrestelle :** BNP Paribas SA, Luxembourg Branch
- Bewertungsstelle :** BNP Paribas SA, Luxembourg Branch
- Verwaltungsgesellschaft :** Crédit Mutuel Asset Management
- Fondsmanager :** Gaspard BRAMAT, Thomas DHAINAUT

ANLAGESTRATEGIE

Der La Française Lux – Inflection Point Carbon Impact Global ist ein globaler-, sektorübergreifender Aktienfonds mit nachhaltiger Ausrichtung, indem Emittenten bei ihren Initiativen zum Klimawandel unterstützt werden. Das Anlageziel des Fonds konzentriert sich auf Investitionen in Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung, welche durch aktive und innovative Strategien zur Dekarbonisierung beitragen und im Einklang mit unserer eigenen Kohlenstoffphilosophie stehen. Das Investmentvermögen ist nach dem InvStRefG als Aktienfonds klassifiziert.

WERTENTWICKLUNG

Die genannten Zahlen beziehen sich auf vergangene Jahre. Frühere Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Bei diesen Wertentwicklungen wurden Provisionen und Gebühren in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

Kumuliert	1 Monat	3 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Fonds	-1.70%	-2.10%	5.61%	5.92%	-0.17%	44.91%	49.63%
Benchmark	0.24%	4.46%	15.73%	21.04%	26.18%	76.45%	93.72%
Annualisiert					3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Fonds					-0.06%	7.69%	6.30%
Benchmark					8.06%	12.01%	10.54%

WERTENTWICKLUNGSHISTORIE

		Jan.	Feb.	Mar.	April	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2024	Fonds	-2.00%	3.02%	3.57%	-3.76%	7.20%	-0.94%	0.53%	-1.70%					5.61%
	Benchmark	2.29%	4.69%	3.29%	-2.28%	2.49%	3.55%	0.64%	0.24%					15.73%
2023	Fonds	7.32%	-1.16%	1.19%	-2.54%	5.12%	1.61%	0.29%	-2.77%	-3.95%	-6.07%	6.97%	3.91%	9.28%
	Benchmark	5.31%	-0.53%	0.62%	-0.18%	2.45%	3.39%	2.57%	-1.25%	-1.73%	-2.85%	5.82%	3.52%	18.06%
2022	Fonds	-6.90%	-2.91%	2.53%	-3.96%	-1.63%	-6.48%	12.85%	-3.56%	-8.62%	6.95%	3.24%	-8.67%	-17.87%
	Benchmark	-3.54%	-2.77%	3.13%	-2.97%	-1.41%	-6.17%	9.69%	-2.33%	-7.18%	5.10%	3.43%	-7.32%	-13.01%
2021	Fonds	1.83%	2.84%	4.35%	1.79%	-0.08%	4.26%	0.91%	3.09%	-4.15%	5.54%	1.48%	2.58%	26.96%
	Benchmark	0.25%	2.41%	6.03%	1.90%	-0.01%	4.46%	0.70%	2.97%	-2.35%	5.26%	0.34%	2.94%	27.54%
2020	Fonds	-0.14%	-5.80%	-11.66%	10.71%	2.75%	2.84%	0.03%	4.26%	-1.36%	-0.03%	9.57%	3.82%	13.74%
	Benchmark	0.17%	-7.26%	-13.41%	10.91%	2.75%	2.20%	0.00%	4.93%	-1.30%	-1.78%	9.38%	2.30%	6.65%

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE



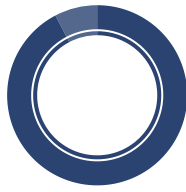
FONDSKENNZAHLEN

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität des Fonds	13.36%	15.20%	17.07%	Max. Gewinn 95.11%
Index-Volatilität	10.53%	12.80%	15.72%	Max. Verlust -31.07%
Tracking-Error	6.75%	5.71%	5.25%	Recovery 238 Tage (am 16/11/2020)
Sharpe ratio	0.10	-0.12	0.39	
Information Ratio	-2.24	-1.40	-0.82	

La Française LUX - Inflection Point Carbon Impact Global R C EUR

ANLAGEKLASSE

in % des Fondsvermögens



■ Aktien 92.31%
■ Kasse 7.69%

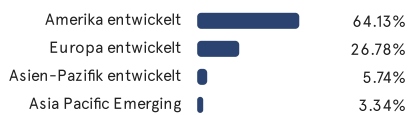
GICS-SEKTOR - AKTIEN

In % des Aktienanteils



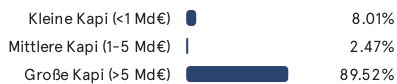
REGION

In % des Aktienanteils



KAPITALISIERUNGSGRÖSSE

In % des Aktienanteils



TOP POSITIONEN

Ohne Geldmarkt

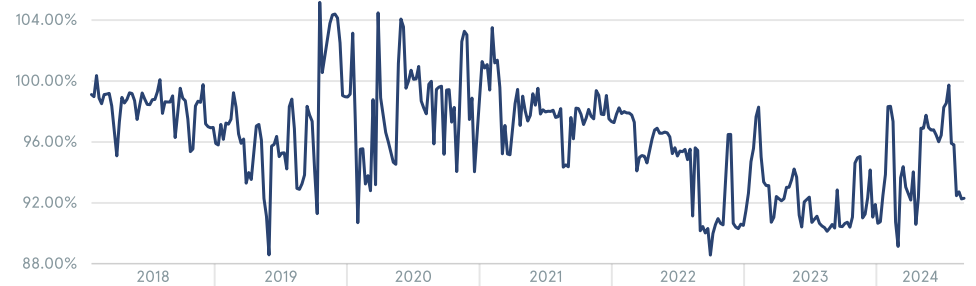
Aktien	Land	GICS-Sektor - Aktien	Gewichtung
Nvidia Corp	USA	Informationstechnik	4.46%
T-mobile Us	USA	Kommunikationsdienst	4.41%
Apple Computer Inc	USA	Informationstechnik	4.16%
Alphabet Inc-cl C	USA	Kommunikationsdienst	4.09%
Microsoft Corp	USA	Informationstechnik	3.90%
Prologis Inc	USA	Immobilien	3.47%
Clean Harbors Inc	USA	Industriewerte	3.30%
American Water W	USA	Versorgungswirtschaft	3.15%
First Solar Inc	USA	Informationstechnik	3.12%
Analog Devices Inc	USA	Informationstechnik	3.06%

Anzahl der Wertpapiere: 45

Top-10 Einzeltitel: 37.13%

AKTIENEXPOSURE (92.31%)

● Fonds



KÄUFE/VERKÄUFE DES VERGANGENEN MONATS

Ohne Geldmarkt und in % des Nettoinventarwerts zum Transaktionsdatum

Neue Positionen	%	Saldierte Positionen	%
Keine neue Position		Neoen Sa	-1.04%
		Dassault Systemes	-0.87%
		Nxp Semiconductors Nv	-0.77%
Verstärkte Positionen	%	Reduzierte Positionen	%
Brookfield Renewable Partner	0.40%	Sig Combibloc Group	-1.06%
		Owens Corning	-0.50%

La Française LUX - Inflection Point Carbon Impact Global R C EUR

*Universum: MSCI AC World (€) TR

ESG RATINGS

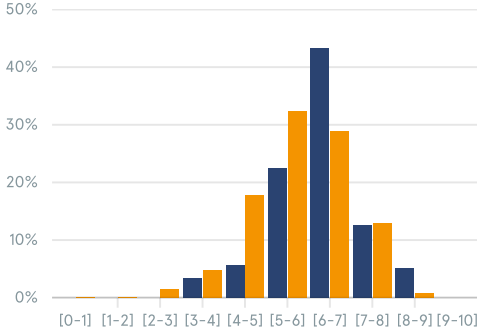
Min 0 / Max 10

	Fonds	Universum*
ESG Deckungsrate	100.00%	99.56%
ESG Rating	6.36	5.73
E Rating	6.71	6.13
S Rating	5.99	5.43
G Rating	6.43	5.76

VERTEILUNG DER ESG-SCORES

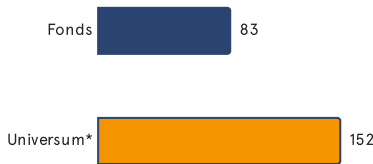
Min 0 / Max 10

● Fonds ● Universum*



KOHLENSTOFFINTENSITÄT

Äquivalent CO2 Tonnen / M€ Erlöse



CARBON IMPACT SCORING

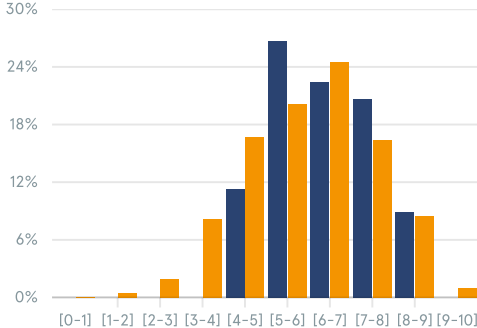
Min 0 / Max 10

	Fonds	Universum*
Carbon Impact Deckungsrate	97.58%	97.79%
Carbon Impact Scoring	6.27	5.83

VERTEILUNG DER CARBON IMPACT - SCORES

Min 0 / Max 10

● Fonds ● Universum*



CO2-FUSSABDRUCK DES SEKTORS

Äquivalent CO2 Tonnen / M€ investiert

Sektoren	Gewichtung	Carbon footprint	CO2-Fußabdruck relativ zum Universum*
Versorgungswirtschaft	7.91%	10	-5
Industriewerte	18.33%	7	3
Informationstechnik	33.21%	6	3
Basiskonsumgüter	2.07%	3	1
Immobilien	8.58%	1	1
Kommunikationsdienst	12.99%	1	1
Materialien	2.24%	0	-20
Nicht-Basiskonsumgüter	2.06%	0	-2
Gesundheit	2.70%	0	0
Other	2.23%	0	-10
Total		28	-28

BESTE CARBON IMPACT-SCORES

Min 0 / Max 10

Name	Gewichtung	Carbon Impact Scoring
Electricidade De Portugal Renovaveis S	1.61%	8.61
Microsoft Corp	3.90%	8.60
Brookfield Renewable Partner	0.99%	8.42
Asml Holding Regr. Nv	2.44%	8.10
T-mobile Us	4.41%	7.77

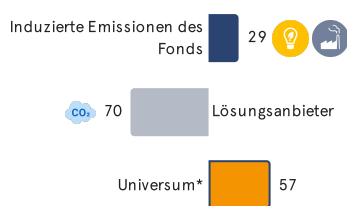
SCHLECHTESTE CARBON IMPACT-SCORES

Min 0 / Max 10

Name	Gewichtung	Carbon Impact Scoring
Clean Harbors Inc	3.30%	4.47
Darling Ingredients Inc	2.07%	4.61
Vestas Wind Syst	2.03%	4.62
Lg Energy Solution	0.69%	4.85
Svenska Cellulosa Ab-b Shs	1.21%	4.89

CARBON FOOTPRINT

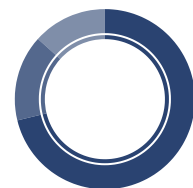
Äquivalent CO2 Tonnen / M€ investiert



Reduzierung des Carbon footprint im Vergleich zum Universum **49%**

UNTERNEHMENSUNIVERSUM

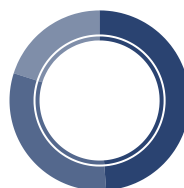
in % des Fondsvermögens



- Wegbereiter 65.73%
- Übergangsunternehmen 14.25%
- Cleantech 12.32%

GREENFIN-VERTRIEB

In % des Aktienanteils



- Typ I: 50 bis 100 % Öko-Aktivitäten 49%
- Typ I: 10 bis 50 % Öko-Aktivitäten 31%
- Typ I: 0 bis 10 % Öko-Aktivitäten 20%

Aufschlüsselung des Portfolios nach dem Anteil des Umsatzes der Unternehmen im Zusammenhang mit Öko-Aktivitäten

La Française LUX – Inflection Point Carbon Impact Global R C EUR

*Universum: MSCI AC World (€) TR

AUSWIRKUNGSDATEN

auf einem Portfolio von 200 Mio. € (Quelle : <https://www.epa.gov/energy/greenhouse-gas-equivalencies-calculator>)



ESG-INDIKATOREN

Ziel der beiden vorstehend berücksichtigten KPIs ist es, die Daten des monetäres Universum zu übertreffen. Die Rohdaten der ESG-Indikatoren (E, S, G und DH) werden einmal jährlich von den Unternehmen veröffentlicht. Die Berechnungen wurden ausgehend von der letzte verfügbare Daten.

Kriterien	ESG-Indikatoren	Messung		Deckungsgrad	
		Portfolio	Universum	Portfolio	Universum
Umwelt	Kohlenstoffintensität	83.41	151.58	97.58%	98.93%
Gesellschaftlich	Frauenanteil im Verwaltungsrat	29.33%	28.80%	95.39%	93.50%
Unternehmensführung	ESG-bezogener Bonus	21.67%	37.80%	21.67%	37.80%
Menschenrechte	Menschenrechtspolitik	77.90%	71.41%	77.90%	71.41%

Erste Benchmark :Kohlenstoffintensität | Zweite Benchmark :ESG-bezogener Bonus

Quelle : Crédit Mutuel Asset Management

DEFINITIONEN AUSSERFINANZIELLER BEGRIFFE

ESG-Score: Der ESG-Score misst die gesamte ESG-Qualität eines Unternehmens. Sie wird als gewichteter Durchschnitt der drei Faktorwerte Ökologische Nachhaltigkeit, Humankapital und Organisatorische Nachhaltigkeit mit sektorspezifischen Gewichten berechnet. Das ESG-Scoring des Anlageuniversums ist automatisiert und ermöglicht Anpassungen, sollten den ESG-Analysten zusätzliche Informationen zur Verfügung stehen.

Ökologische Nachhaltigkeit: Der erste Faktor des ESG-Modells von La Française bewertet die Leistung und Strategien von Unternehmen zur Reduzierung der Umweltauswirkungen ihrer Geschäftstätigkeit und der gesamten Wertschöpfungskette.

Humankapital: Der zweite Faktor des ESG-Modells bewertet die Richtlinien, Programme und Leistungen von Unternehmen zur Steuerung und Entwicklung ihrer Mitarbeiter.

Organisatorische Nachhaltigkeit: Der dritte Faktor des ESG-Modells bewertet die Qualität der Corporate Governance-Praktiken von Unternehmen und deren Management von Stakeholder-Beziehungen (z.B. Lieferanten).

Carbon Impact Score: Der Carbon Impact Score wird als einfacher Durchschnitt der Indikatoren für jede Kategorie der TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) auf Unternehmensebene berechnet und kann angepasst werden, um zusätzliche Informationen widerzuspiegeln, die den ESG-Analysten zur Verfügung stehen angemessen.

CO2-Intensität: Die CO2-Intensität eines Unternehmens berechnet sich als Verhältnis zwischen der Menge der Treibhausgasemissionen (THG) des Unternehmens in Tonnen CO2eq und dem Umsatz.

CO2-Fußabdruck: CO2-Indikator für die finanzierten Emissionen von Unternehmen in unserem Portfolio in Tonnen CO2 pro investierter Million EUR.

Cleantech - Anbieter von Kohlenstoff- / "grünen" Energielösungen: Unternehmen, die sich auf saubere Technologien spezialisiert haben, im Allgemeinen Hersteller von erneuerbarer Energie oder erneuerbarer Ausrüstung oder Unternehmen, die diese Ausrüstung finanzieren.

Unternehmen im Wandel: Unternehmen, die unserer Meinung nach ein sehr starkes Potenzial zur CO2-Reduktion bieten.

Unternehmen, die den Übergang erleichtern: Unternehmen, die die notwendigen Ressourcen für Strategien zur CO2-Reduktion bereitstellen.

Frauen im Verwaltungsrat (%): Prozentualer Anteil von Frauen im Verwaltungsrat (%): Anzahl der weiblichen Verwaltungsratsmitglieder / Gesamtzahl der Verwaltungsratsmitglieder.

Menschenrechtspolitik (%): Anzahl der Unternehmen, die über eine Menschenrechtspolitik verfügen (%).

ESG-bezogener Bonus : Prozentsatz der Unternehmen, die ESG-Ziele in die Kriterien für die Gewährung variabler Vergütungen aufgenommen haben.

La Française LUX – Inflection Point Carbon Impact Global R C EUR

DISCLAIMER

Wichtiger Hinweis: Vereinfachtes und unverbindliches Dokument.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen (Themen, Investmentprozesse, im Portfolio gehaltene Wertpapiere usw.) sind zum angegebenen Datum gültig, können sich jedoch ändern. Bezugnahmen auf Einstufungen, Ratings oder Auszeichnungen stellen keine Garantie für künftige Ergebnisse dar und sind langfristig nicht konstant.

Das Herkunftsland des Fonds ist Luxemburg. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot oder eine Aufforderung zu Investitionen noch eine Anlageberatung, eine Empfehlung bestimmter Anlagen oder eine Rechtsberatung dar. Die Zahlenangaben haben keinen vertraglichen Wert und können sich ändern.

Informationen über den Fonds, einschließlich Performanceberechnungen und sonstige Daten, werden von der Verwaltungsgesellschaft zum Datum des Dokuments bereitgestellt. In diesen Wertentwicklungen sind weder Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen noch Steuern berücksichtigt. Der Wert der Anlagen und die damit verbundenen Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und die Anleger erhalten möglicherweise nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurück. Wechselkursschwankungen können auch den Wert der Anlage beeinflussen. Aus diesem Grund und angesichts der üblicherweise erhobenen Ausgabeaufschläge eignet sich ein Investment in der Regel nicht als kurzfristige Anlage. Gebühren und Kosten wirken sich negativ auf die Fondspersormance aus.

In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Gewähr für künftige Renditen und zeitlich nicht konstant. Die Anlage in einen OGA kann Risiken bergen. Anleger erhalten die angelegten Beträge möglicherweise nicht zurück. Falls Sie investieren möchten, kann Ihnen ein Finanzberater dabei helfen, Anlagelösungen im Einklang mit Ihren Zielen, Ihrem Kenntnisstand und Ihrer Erfahrung auf den Finanzmärkten, Ihrem Vermögen und Ihrer Risikosensitivität zu beurteilen, und Ihnen auch mögliche Risiken vorstellen.

Die steuerliche Behandlung des Besizes, des Kaufs oder Verkaufs von Fondsanteilen hängt vom jeweiligen steuerlichen Status oder der steuerlichen Behandlung jedes Anlegers ab und kann Änderungen unterliegen. Potenziellen Anlegern wird dringend empfohlen, den Rat ihres Steuerberaters einzuholen.

Obwohl dieses Dokument mit der größtmöglichen Sorgfalt erstellt wurde, geben wir keine ausdrückliche oder implizite Garantie (auch gegenüber Dritten) für die Richtigkeit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen ab. Es liegt im Ermessen des Empfängers, ob er den Informationen auf dieser Seite Glauben schenkt. Diese Informationen enthalten keine ausreichenden Einzelheiten, um eine Anlageentscheidung zu ermöglichen.

Die Basisinformationsblätter (BIB), die Verwaltungsverfahren und die Verkaufsprospekte stehen auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft (www.creditmutuel-am.eu) zur Verfügung. Das Basisinformationsblatt muss Anlegern vor jeder Zeichnung ausgehändigt werden.

Die Verteilung dieses Dokuments kann in einigen Ländern eingeschränkt sein. Der Vertrieb des OGA ist nicht in allen Ländern zulässig und sein Angebot und sein Verkauf an bestimmte Anleger kann durch lokale Regulierungsbehörden eingeschränkt werden.

Dieser OGA darf weder in den Vereinigten Staaten (einschließlich ihrer Territorien und Besitzungen) angeboten, verkauft, vermarktet oder übertragen werden noch direkt oder indirekt einer US-amerikanischen natürlichen oder juristischen Person, US-Bürgern oder einer US-Person zugutekommen.

Der Nachdruck bzw. die Nutzung dieses Dokuments ist nur mit ausdrücklicher Einwilligung der Verwaltungsgesellschaft zulässig. Die Namen, Logos oder Slogans, die die Produkte oder Dienstleistungen der Verwaltungsgesellschaft identifizieren, sind das ausschließliche Eigentum der Verwaltungsgesellschaft und dürfen nur mit der vorherigen schriftlichen Einwilligung der Verwaltungsgesellschaft verwendet werden.

Die Ratings von Morningstar und/oder Lipper sind urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte vorbehalten. Die vorgelegten Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder Lipper und/oder deren Informationsanbietern, (2) dürfen weder vervielfältigt noch weiterverbreitet werden, (3) werden ohne Gewährleistung ihrer Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität bereitgestellt. Weder Morningstar und/oder Lipper noch ihre Content-Anbieter haften für Schäden oder Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben.

Wichtige Informationen für Anleger in Deutschland : Informations- und Zahlstelle: BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main

Wichtige Informationen für Anleger in Spanien : Lokaler Vertreter: Allfunds Bank S.A. – Calle Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, Spanien

Wichtige Informationen für Anleger in Italien : Lokale Vertriebsstelle: BNP PARIBAS Securities Services – Via Ansperto 5, 20123 Mailand, Italien

Wichtige Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich : Informations- und Zahlstelle: BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, London, EC2R 6PA United Kingdom

Wichtige Informationen für Anleger in der Schweiz : Lokaler Vertreter: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich und lokale Zahlstelle: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, CH-8024 Zürich

Das SRI-Label garantiert nicht die finanzielle Leistung des Fonds.

Alle Transparenzkodizes, Abstimmungs- und Verpflichtungsrichtlinien sowie die Charta für nachhaltige Anlagen sind auf der Website der La Française Group (<https://www.la-francaise.com/de/aktuelles-zur-gesetzgebung/>)

Das FNG-Label garantiert nicht die finanzielle Leistung des Fonds.

Alle Transparenzkodizes, Abstimmungs- und Verpflichtungsrichtlinien sowie die Charta für nachhaltige Anlagen sind auf der Website der La Française Group (<https://www.la-francaise.com/de/aktuelles-zur-gesetzgebung/>)

Das Greenfin-Label garantiert nicht die finanzielle Leistung des Fonds.

Alle Transparenzkodizes, Abstimmungs- und Verpflichtungsrichtlinien sowie die Charta für nachhaltige Anlagen sind auf der Website der La Française Group (<https://www.la-francaise.com/de/aktuelles-zur-gesetzgebung/>)

Manager: Aktuelles Anlageteam; die Zusammensetzung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

SFDR-Klassifizierung : Die Sustainable Finance Disclosure Regulation zielt darauf ab, Kapitalflüsse in verantwortungsvollere Anlagen zu lenken, Transparenz, Konsistenz und Qualität der Informationen für Anleger zu gewährleisten und somit einen Vergleich der verschiedenen Anlagevehikel zu ermöglichen.

Es gilt für alle Finanzmarktakteure aber auch für Produkte.

3 Produktkategorien:

1/ Automatisch werden alle Fonds in Artikel 6 eingeordnet, ohne Nachhaltigkeitsziel.

2/ Danach kommt Artikel 8 für Fonds, die fördern ESG-Eigenschaften.

3/ Artikel 9 geht noch weiter, mit einem nachhaltigen und messbaren Anlageziel. Das heißt, die Fonds investieren in eine Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, wie beispielsweise die Reduzierung von CO₂-Emissionen oder die Bekämpfung von Ungleichheit.

DEFINITIONEN

Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen zu beurteilen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt Verluste verzeichnet, wenn es zu Marktbewegungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Max.Drawdown: Maximaler historischer Verlust, den ein Investor erlitten hätte, der am höchsten investiert hätte und am niedrigsten ausgefallen wäre

Recovery gibt die Zeit, an die benötigt wird, um den maximalen Verlust (max. Drawdown) wiederinzuholen.

Die Sharpe-Ratio misst die Überrendite eines Fonds in Abhängigkeit vom Risiko zu einer Benchmark (risikoloser Zinssatz). Zur Ermittlung dieser Kennzahl wird die risikolose erzielbare Rendite von der tatsächlich erzielten Rendite abgezogen. Das Ergebnis wird durch das eingegangene Risiko des Fonds geteilt. Eine Sharpe-Ratio > 1 zeigt an, dass gegenüber der risikolosen Geldmarktanlage eine Mehrendite erwirtschaftet wurde. Zum anderen zeigt sie an, in welchem Verhältnis diese Überrendite zu dem eingegangenen Risiko steht. Umgekehrt verdeutlicht eine negative Sharpe-Ratio (<0), dass die Geldmarktzinsung nicht übertroffen wurde.

Information Ratio: misst die Out- oder Underperformance des Fonds im Vergleich zu seinem Index und dies unter Berücksichtigung des relativen Risikos.

Beta: Messung der Sensitivität der Wertentwicklung des Fonds im Verhältnis zur Änderung der Wertentwicklung seines Referenzwerts

Alpha: misst die Out- oder Underperformance eines Fonds im Vergleich zu seinem Index. Je höher und positiver Alpha ist, desto besser sind das Produkt und der Manager.

Aktienengagement: Genauer als die Zusammensetzung des Portfolios, berücksichtigt es ständig laufende Transaktionen und insbesondere solche, die auf Derivatmärkten getätigt werden, die das Managementrisiko je nach Marktschwankungen erhöhen oder verringern können.

