



## Das Lipper Leaders Rating System

---



THOMSON REUTERS



## Mit den Lipper Leaders die richtigen Fonds finden

---

- Mit dem Lipper Leader System können Investoren und Berater die Fonds auswählen, die den individuellen Zielen und Vorgaben des Investors am Besten entsprechen.
- Keine Vorgabe des besten Fonds.

## Mit den Lipper Leaders den richtigen Fonds finden

---

- Der Schlüssel zur passenden Fondsauswahl:
  - Hilfsmittel um den Fonds zu finden, der am Besten zu dem Investor passt.
  - Stärkt die vertrauensvolle Zusammenarbeit zwischen Anlegern, Beratern und Produktanbietern.
  - Wirkt verkaufsfördernd und festigt die Kundenbindung.

## Lipper Leaders – Grundlagen

---

- Monatliche quantitative Analyse.
- Grundlage für die Lipper Fund Awards.
- Alle Fonds, die in einem Land zum Vertrieb zugelassen sind, werden berücksichtigt.
- 4 Bewertungen für jeden Fonds.

## Lipper Leaders – Grundlagen

---

### 4 Bewertungszeiträume:

- 3 Jahre
  - 5 Jahre
  - 10 Jahre
  - Gesamtzeitraum – bei dieser Berechnung wird die durchschnittliche percentile Bewertung der Lipper Leaders über alle drei Bewertungszeiträume ermittelt.
- 
- Keine Nutzungsgebühren für Lipper Leaders.

## Die Lipper Leader Scorecard

---

- Fondsauswahlprozeß
  - Welches Ziel ist für den Investor am Wichtigsten?
  - Welche Fonds passen am Besten zu diesen Zielen?



- Investoren sollten die Lipper Bewertungen Ihrer Fonds regelmäßig überprüfen.

## Lipper Leader for Total Return (Gesamtertrag)

---

- Hilfsmittel zur Auswahl von Fonds aufgrund Ihrer Wertentwicklung ohne Berücksichtigung von Risiken oder Kosten.
- Fondsbewertung auf Basis des Gesamtertrages im Vergleich zu Fonds mit demselben Anlageschwerpunkt.
- Berechnungszeiräume: 3, 5 und 10 Jahre, sowie Gesamtzeitraum.
- Wiederanlage der Ausschüttungen, kein Ausgabeaufschlag.



## Lipper Leader for Consistent Return (Konsistenter Ertrag)

---

- Zur Selektion von Fonds, die konsistent eine starke Wertentwicklung im Verhältnis zu den Fonds in Ihrer Vergleichsgruppe erzielen konnten.
- Berechnung mit dem sog. “Effective Return” und mit Hilfe einer “Utility Function” über 3, 5 und 10 Jahre, sowie über den Gesamtzeitraum.
- Grundlage für die Lipper Fund Awards.





## Consistent Return - Berechnungsperioden

---

Überschußrendite auf Basis von sich nicht überschneidenden Perioden

Perioden	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	36	60	120
3	12	20	40
6	6	10	20
9	4	7	14
12	3	5	10
18	2	4	7
24	2	3	5
36	1	2	4
<b>Total</b>	<b>66</b>	<b>111</b>	<b>220</b>

## Lipper Leader for Consistent Return (Konsistenter Ertrag)

---

- Überschußrenditen werden auf Basis von sich nicht überschneidenden Zeitperioden berechnet.
- Gewährleistet, daß die schlechteste Wertentwicklung in jedem Bewertungszeitraum identifiziert wird.
- Negative Ergebnisse werden stärker gewichtet als positive.
- Bei gleichen Ergebnissen wird der Fonds mit der geringeren Schwankungsbreite besser bewertet.

## Lipper Leader for Preservation (Kapitalerhalt)

---

- Zeigt, wie gut ein Fonds in der Betrachtungsperiode absolute Verluste vermeiden konnte.
- Bewertet die Fähigkeit eines Fonds das investierte Vermögen zu erhalten.
- Berechnung erfolgt innerhalb der Anlageklasse.
- Berechnung durch Addition der negativen Erträge auf monatlicher Basis über 3, 5 und 10 Jahre sowie den Gesamtzeitraum



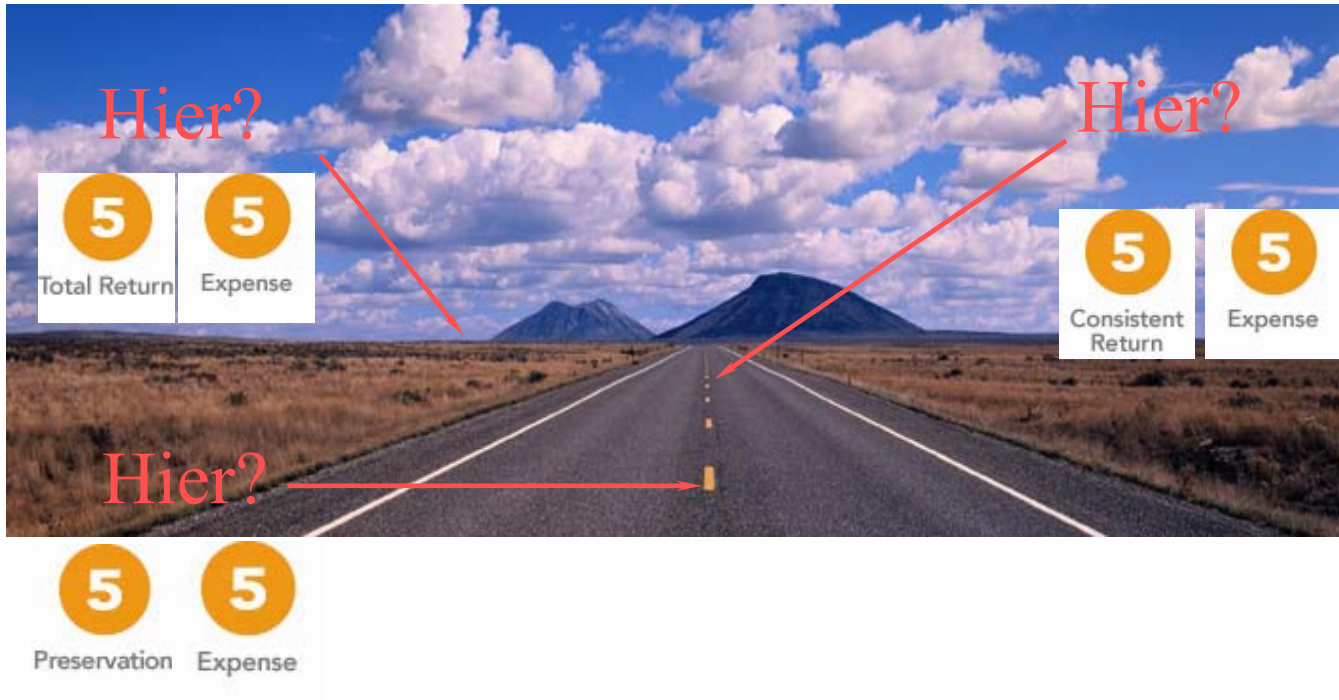
## Lipper Leader for Expense (Gesamtkostenbelastung)

---

- Einfaches Hilfsmittel für Berater und Investoren, um Fonds mit einer geringen Kostenbelastung zu identifizieren.
- Bewertet die Kostenbelastung auf Basis der Total Expense Ratio (TER).
- Berechnung innerhalb der Vergleichsgruppe, über 3, 5 und 10 Jahre, sowie über den Gesamtzeitraum.



# Wo sind Sie auf dem Weg zu Ihrem Anlageziel?



## Lipper Leaders

---



# Lipper Leaders

---

