

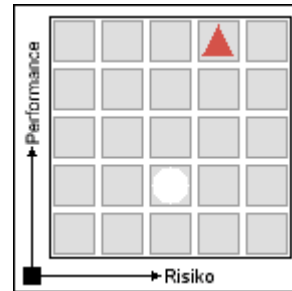
Aalto Risiko & Rating

Aalto Risiko & Rating bietet dem Anwender zu jedem Fonds mehrere Kennzahlen zur Beurteilung des Fondserfolgs an.

Performance/Risiko-Matrix

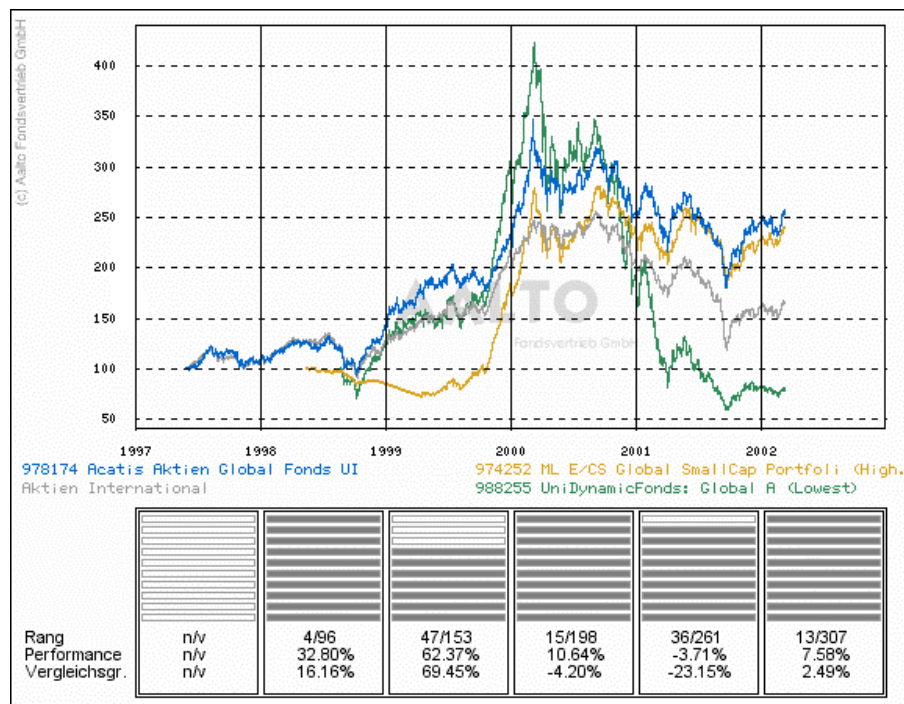
Die Performance/Risiko-Matrix zeigt grafisch Performance und Risiko von Fonds und Vergleichsgruppe¹ in Bezug zur Gesamtheit aller Fonds und ermöglicht so die Erfassung und Einordnung des aktuellen Fonds „auf einen Blick“:

- Das rote Dreieck bewertet das Performance/Risiko-Profil eines Fonds im Vergleich zur Gesamtheit aller Fonds².
- Der weiße Kreis bewertet das Performance/Risiko-Profil der Vergleichsgruppe im Vergleich zur Gesamtheit aller Fonds.
- Je weiter sich Dreieck und Kreis vom Ursprung links unten in Richtung oberer rechter Ecke entfernen, um so erfolgreicher und risikobereiter verhalten Fonds und Vergleichsgruppe sich im Verhältnis zur Fondsgesamtmenge.
- Je weiter Kreis und Dreieck voneinander entfernt sind, desto mehr weicht Performance und/oder Risiko des Fonds vom Durchschnitt seiner Vergleichsgruppe ab.



Wertentwicklung im Langfristvergleich

Bewertungsgrundlage ist hier - im Unterschied zur Performance/Risiko-Matrix - die Vergleichsgruppe. Für jedes Jahr seiner Laufzeit wird die YTD³-Performance eines Fonds festgestellt und im Verhältnis zur gemittelten YTD-Performance seiner Vergleichsgruppe bewertet. Die Bewertung erfolgt in ordinal skalierten Rängen. Aus den Rangwerten werden Dezile gebildet und diese in einer Balkengrafik visualisiert. Der Rangwert eines Fonds lässt sich so Jahr für Jahr an der Anzahl der grauen Balken ablesen.



¹ zu einer Vergleichsgruppe (= Anlagekategorie) werden bei Aalto die Fonds zusammengefasst, die ein tatsächlich gleiches Anlageziel verfolgen

² in Quintile unterteilte graue Fläche

³ year to date

Aalto-Rating

Das Aalto-Rating trifft eine Aussage darüber, wie stabil (gut) ein Fonds über die letzten 3-4 Jahre im Vergleich zu allen anderen Fonds der gleichen Anlagekategorie abgeschnitten hat.

Es ist - so gesehen - ein Wertmaß für das Fondsmanagement.

Vergeben werden die Rating-Noten 10 (sehr gut) bis 1 (schwach).

Die Rating-Note wird zum einen als Dezimalwert ausgedrückt und zum anderen in einer Sterngrafik dargestellt.

Aalto-Rating (1-10): 9,2

Basis für das Aalto-Rating bilden die in der „Wertentwicklung im Langfristvergleich“ ermittelten Rangwerte eines Fonds: Ausgehend vom aktuellen Jahr wird aus den Rangwerten der min. 3 bis max. 4 letzten Jahre ein leicht degressiv gewichteter Mittelwert gebildet.

Voraussetzungen für das Rating:

- Ein Fonds wird geratet, wenn er mindestens seit 3 Jahren am Markt ist und
- zu seiner Vergleichsgruppe wenigstens 5 Fonds gehören.

Unter diesen Voraussetzungen können durch Aalto mehr als 2500 Fonds bewertet werden.

Aalto-Risikoklassifizierung

Neben einer Risikoklassifizierung durch die Fondsgesellschaft teilt Aalto jeden Fonds einer eigenen Risikoklasse zu.

Die Einteilung in Risikoklassen erfolgt bei Aalto auf Grundlage der Volatilität in fünf Risikoklassen von 1 = „niedrig“ bis 5 = „sehr hoch“.

Aalto-Risikoklasse:

4 (von 1-5, 1=niedrig)