



LAIQON
Wealth. Next Generation.

Standortbestimmung Wall Street

LF – AI Impact Equity US als Lösungsansatz

Juni 2025
Webinar Drescher & CIE AG



Hinweis:

Die Präsentation richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger im Sinne des **§ 67 Abs. 2 WpHG**. Diese Präsentation dient ausschließlich Informationszwecken. Eine Beratung stellt diese Information ausdrücklich nicht dar. Die Präsentation ist als Entscheidungshilfe für private Investoren ungeeignet.

Daten per 30.04.2025, soweit nicht anders vermerkt.



LAIC-Vorstellung und LF – AI Impact Equity US auf einen Blick

LAIC

„KI wird sich als dritte Säule im Asset Management behaupten.“
Christian Sievers, Geschäftsführer LAIC



KI-Portfoliomanager LAIC ADVISOR ®

- Historische Finanzdaten bis ins Jahr 1990 zurück
- Pro Asset bis zu 400.000 Datenpunkte, über 800 Mio. Datenpunkte insgesamt
- Selbstlernende Neuronale Netze zur Prognose von Finanztiteln
- Knapp 5 Jahre Live Track-Record
- Proof of Concept Kooperationen

KI-basierter Investmentprozess

- Maschinelles Lernen auf großen historischen Datenmengen
- Schätzung der Renditen, Unsicherheiten und Kovarianzen auf Einzeltitel-, sowie Faktorebene
- Automatisierte Ordergenerierung auf Grundlage der prognostizierten Risiko-Rendite Profile

Nachhaltige Titelselektion

- Artikel 9 – Fonds
- Mindestanteil von 80% an nachhaltigen Investitionen
- Titelselektion in Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen
- 7% Emissionsreduktion pro Jahr



Alpha-Generierung

- Outperformance gegenüber der Benchmark wird angestrebt
- Information Ratio als Zielparameter in der Optimierung um den Tracking Error zu berücksichtigen
- Gezielte Über- und Untergewichtung von Titeln basierend auf Prognosen

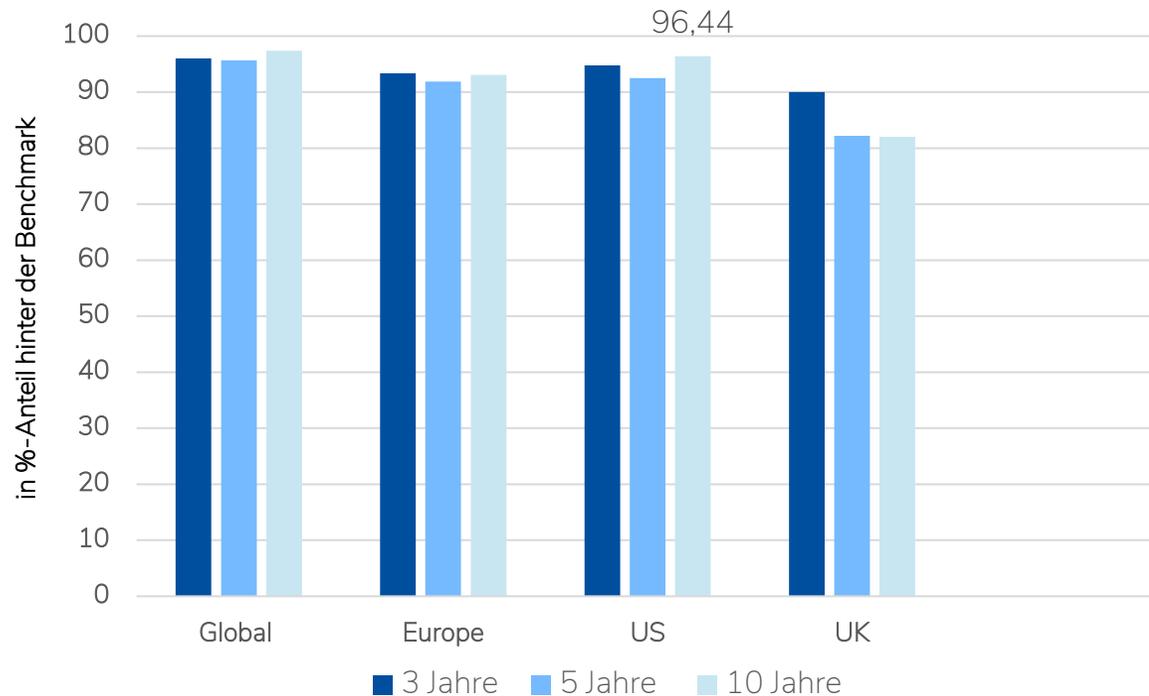


Aktuelle Herausforderungen: Alpha in hochliquiden, transparenten Märkten durch klassische Ansätze

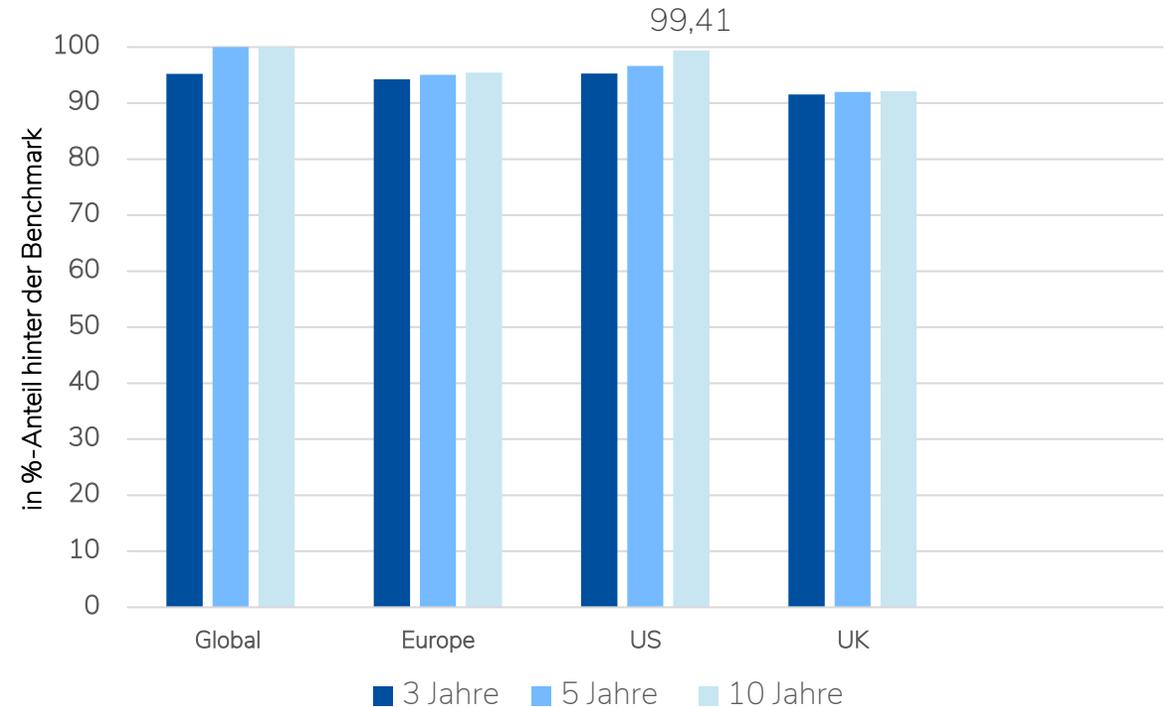
Keine langfristige absolute Outperformance

Keine langfristige Risiko-adjustierte Outperformance

Anteil % aktiver Fondsmanager hinter der Benchmark



Anteil % aktiver Fondsmanager hinter der Benchmark



Systematische Outperformance in hochliquiden Märkten wie US bisher nicht möglich



MSCI USA als Alternative? Ungewollte zentrale Risiken bei der Auswahl von passiven Lösungen

Der MSCI USA Index bietet Zugang zu über 600 US-Unternehmen und wird häufig als Kernbaustein im Portfolio genutzt. Doch **hohe Konzentration** und **strukturelle Verzerrungen** bergen **Risiken für langfristige Anleger**.

Gründe für die Beliebtheit des MSCI USA

- Zugang zu bekannten, global führenden US-Marken (Technologie, Konsum, Pharma)
- Hohe historische Renditen bei vergleichsweise niedriger Volatilität
- Starke Performance durch innovationsgetriebene Wachstumsunternehmen
- Abdeckung des US-Markts über zahlreiche Sektoren hinweg



Anlageziele privater Investoren

- Langfristiger Vermögensaufbau (z. B. Altersvorsorge)
- Reduktion von Einzelrisiken ohne eigene Titelauswahl
- Verlässliche Marktführer im Portfolio abbilden
- Einfacher Zugang über kostengünstige und liquide ETFs



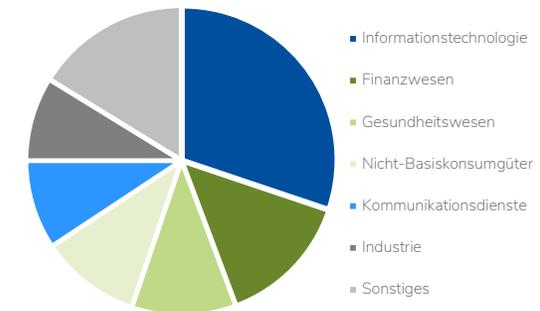
Strukturelle Schwächen im Hinblick auf Anlegerziele

- Hohe Konzentration auf wenige Tech-Giganten
→ Über 30 % des Index entfallen auf Apple, Microsoft, Nvidia & Co.
- Sektorverzerrung zugunsten von Technologie & Kommunikation
→ Andere Branchen (z. B. Industrie, Energie) unterrepräsentiert
- Keine internationale Streuung
→ Volle Abhängigkeit von US-Konjunktur, US-Dollar und Politik

Top 5 Unternehmen¹

Unternehmen	Anteil am MSCI USA	Sektor
Apple	6,56%	Tech
Microsoft Corp.	5,73%	Tech
Nvidia	5,47%	Tech
Amazon.com	3,58%	Nicht-Basiskonsumgüter
Meta Platforms A	2,49%	Tech

Sektor-Allokation¹

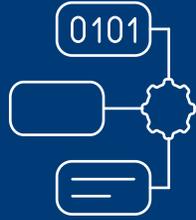


IT + Kommunikationsdienste = 39,5%



Alpha durch Innovation: Nutzung von Neuronalen Netzen mit Wahrscheinlichkeitsfunktionen

1



Andere Art der Marktbetrachtung

2



Mustererkennung und Selbstlernend

3



Prognosen mit Wahrscheinlichkeiten



> 125 Mio.
Datenpunkte
täglich

>70.000: Analyse
der Wertpapiere
täglich

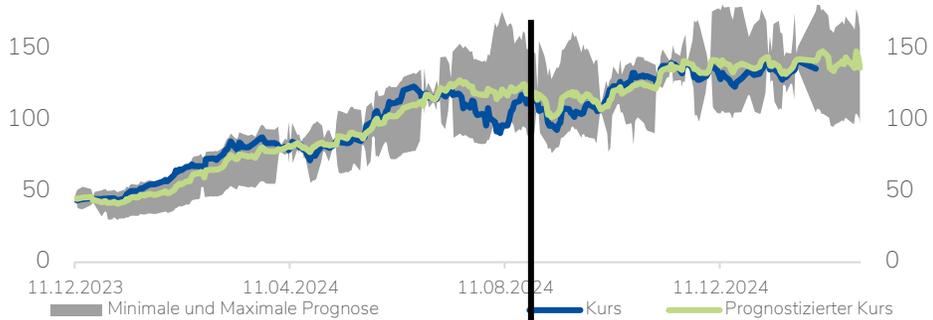
Umfangreiche
Deep Learning
Modelle

> 30 Tage: Hohe
Prognose-güte für
Renditen/Risiken



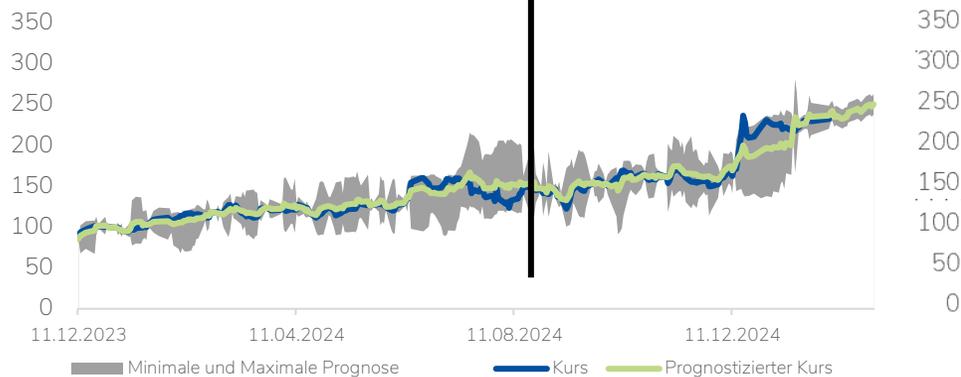
Alpha durch Innovation: Selektion mit KI-Prognosen

Untergewichtung von -1,01%
relativ zur Benchmark

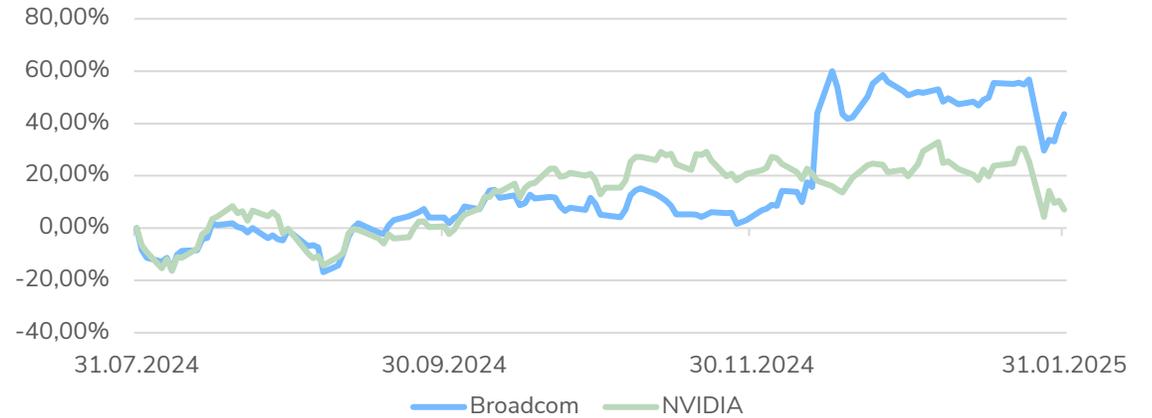


Am Beispiel Broadcom gibt es einen **engen Konfidenzintervall** mit **hoher Prognosegüte**, wohingegen NVIDIA vor allem in der kommenden Marktphase einen deutlich **größeren Abstand** zwischen **minimaler** und **maximaler Prognose** aufweist

Übergewichtung von +1,91%
relativ zur Benchmark



Kursverlauf NVIDIA vs. Broadcom (6-Monate)



Quantitative Kennzahlen Prognosen (anhand des LF – AI Impact Equity US)

Zeitraum: 30.12.2022 – 31.03.2025

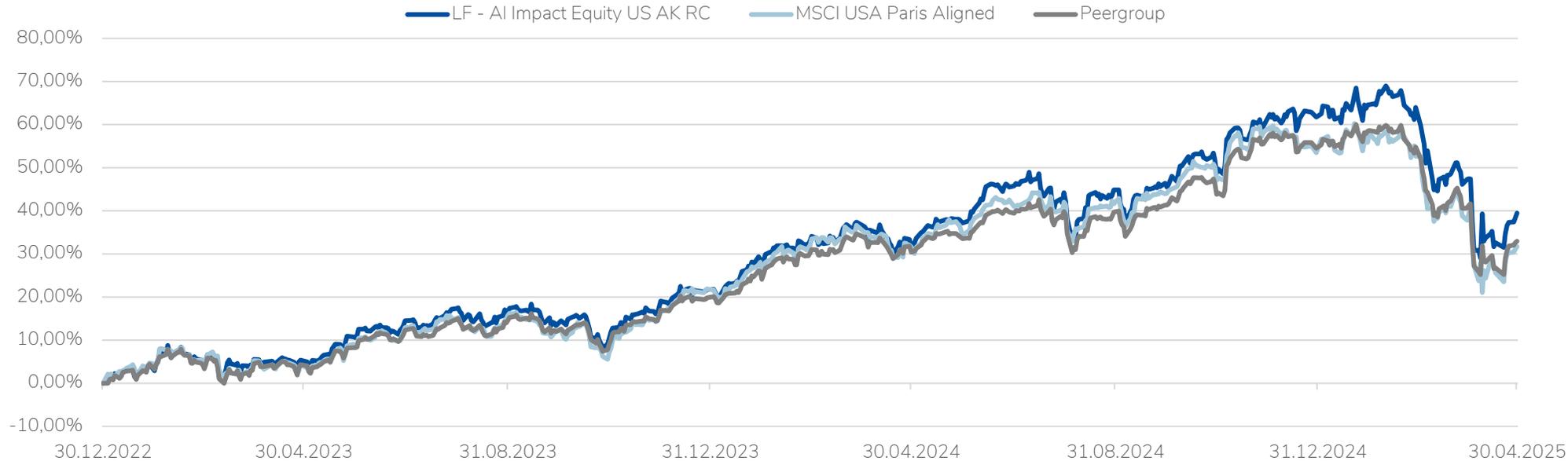
Kennzahl	Wert
Hit-Ratio Prognosen	59,4%
Anzahl Trades	1.522
Win Rate Trades	58%
Turnover p.a.	92%



Alpha Generierung

Ziel des Fonds: Durch KI-Strategie Outperformance gegenüber der Peergroup

Information Ratio: 0,80



Artikel 9 SFDR

LF – AI Impact Equity AK RC
39,49%

Peergroup 32,94%
MSCI USA PAB ETF 31,73%

Carbon Intensity

Fonds

4,39 t CO₂e/Mio. USD Inv.

MSCI USA*

24,44 t CO₂e/Mio. USD Inv.

	YTD	1 Jahr	2 Jahre	Seit Beginn
Fondsperformance	-13,76%	6,05%	32,38%	39,49%
Fondsperformance p.a.		6,05%	14,99%	15,33%
Alpha ggü. Benchmark	0,42%	5,98%	6,05%	7,76%
Alpha ggü. Peergroup	0,22%	4,13%	4,96%	6,55%
Volatilität p.a.	28,76%	21,12%	17,23%	16,83%
Risk-Return Ratio	-1,25	0,29	0,87	0,91
Max. Drawdown	23,66%	23,66%	23,66%	23,66%

Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH; eig. Darstellung; eig. Berechnungen; die Berechnung dieser Performancedaten erfolgt auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle sind ebenfalls berücksichtigt. Der Ausgabeaufschlag ist nicht berücksichtigt, jedoch alle weiteren Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr ggf. um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 30 (3 %) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. LF – AI Impact Equity US RC ISIN (DE000A2P0UD7); Benchmark: Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF Acc. (ISIN: US78463X1946); Peergroup: EAA Fund US Large Cap Blend Equity (in EUR), EAA = Europa, Asien, Afrika
Nur für professionelle Anleger



Top 10 Positionen: Absolut & Relativ zur Benchmark (Stichtag: 30.04.2025)

Top10 Holdings

APPLE INC	9,01%
NVIDIA CORP	7,40%
CISCO SYSTEMS	5,91%
META PLATFORMS-A	4,27%
MCDONALDS CORP	4,16%
PFIZER INC	3,93%
ELI LILLY & CO	3,00%
BROADCOM INC	2,58%
JOHNSON&JOHNSON	2,44%
NIKE INC -CL B	2,37%

Holdings nach Über-/ Untergewichtung zur Benchmark*

CISCO SYSTEMS	5,01%
PFIZER INC	3,68%
MCDONALDS CORP	3,06%
NIKE INC -CL B	2,37%
APPLE INC	2,06%
:	
IBM	-0,71%
JPMORGAN CHASE	-0,75%
VISA INC-CLASS A	-0,95%
MASTERCARD INC-A	-1,20%
MICROSOFT CORP	-5,38%

Die Allokation des Fonds zeigt aktuell eine klare Positionierung in LargeCap-Titel, mit hoher Gewichtung in den Sektoren Technologie, Nicht-Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen.

Relativ zur Benchmark kommt es gleichermaßen zur größten Übergewichtung bei Titeln aus den Sektoren Gesundheitswesen, Technologie und Nicht-Basiskonsumgüter. Am stärksten untergewichtet werden aktuell Titel aus dem Finanz-, sowie dem Technologiesektor.

*Benchmark: MSCI USA Climate Paris Aligned; Stand: 30.04.2025



Fondsdaten

Allgemeine Informationen und Kosten

		Seed Investoren	Retail Tranche	
	RC-Tranche	I2-Tranche	R-Tranche	RH-Tranche
ISIN / WKN	DE000A2P0UD7 / A2P0UD	DE000A3E17V6 / A3E17V6	DE000A2P0UF2 / A2P0UF	DE000A2P0UE5 / A2P0UE
Strategiebeginn / (Auflagedatum)	01.01.2023 / (29.05.2020)	22.12.2023	01.01.2023 / (29.05.2020)	01.01.2023 / (29.05.2020)
Erstausgabepreis	25 EUR	1.000 EUR	50 EUR	25 EUR
Mindestanlage in EUR	Keine	100.000	Keine	Keine
Ertragsverwendung	ausschüttend	Ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	derzeit 0,00%	0,00%	Bis zu 3,00 %	derzeit 0,00%
Laufende Kosten p.a. (gem. KIID)*	1,04 %	0,63 %	1,71 %	2,19 %
davon: Verwaltungsvergütung*	0,75 %	0,44 %	1,40 %	1,65 %
Performance Fee	Nein	Nein	Ja 7,5%; inkl. High Water Mark der letzten 5 Jahre	Nein
Asset Management	LAIC Vermögensverwaltung mit einer BaFin-Lizenz nach § 15 WpIG			
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH			
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			



Unser Service – Ihre Unterstützung

Reportings und Insights



Kapitalmarkt-Insights



Fondsreporting



Research Spotlight

Webinare



Kapitalmarkt Inside
monatlich



Investment Inside
monatlich



Research Spotlight
monatlich

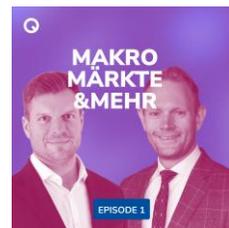


Vodcast
2-monatlich

Newsletter



Podcast und Social Media



Events digital und vor Ort

Mit Ihrem regionalen Ansprechpartner
laufend informiert bleiben:

Messen

Investmentkonferenzen

Roadshow

Beraterschulungen vor Ort oder digital

Ihr Client Relationship Management

Bei Fragen zu den Fondslösungen der
LAIQON, stehen wir Ihnen gerne zur
Verfügung.

Telefon: +49 89 24 20 84 – 200

E-Mail: vertrieb@laiqon.com



Ihre Ansprechpartner

Chief Sales Officer



Florian Barber

Chief Sales Officer
Managing Director

T +49 89 / 24 20 84 226
M +49 151 / 251 45 639
E florian.barber@laiqon.com



Sales Director



René Frick

Wholesale & Retail Clients
Region: Mitte/West

T +49 89 / 24 20 84 233
M +49 175 / 19 53 660
E rene.frick@laiqon.com



Sales Director



Ronny Alsleben

Wholesale & Retail Clients
Region: Nord/Ost

T +49 89 / 24 20 84 232
M +49 151 / 144 41 527
E ronny.alsleben@laiqon.com



Sales Director



Patrick Furtwängler

Wholesale & Retail Clients
Region: Süd/Österreich

T +49 89 / 24 20 84 234
M +49 171 / 26 67 834
E patrick.furtwaengler@laiqon.com



Client Service



Jan Tarasiuk

Client Service Manager &
Internal Sales

T +49 89 24 20 84 - 227
M +49 17 13 20 86 79
E jan.tarasiuk@laiqon.com



Client Service



Sascha Willendorf

Client Service &
Product Manager

T +49 89 / 24 20 84 231
M +49 171 / 124 23 48
E sascha.willendorf@laiqon.com





Rechtliche Hinweise und Disclaimer

Dieses Dokument dient ausschließlich Informations- und Werbezwecken. Dieses Dokument stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Ein Rechtsverhältnis wird mit diesem Dokument nicht begründet. Dieses Dokument berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers, enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen, stellt weder eine Anlageberatung, eine Anlagevermittlung noch eine Anlageempfehlung dar. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen sowie alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds ggf. ergänzend zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden ab dem Auflegedatum bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Universal-Investment-Gesellschaft mbH), Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 71043-0), der Verwahrstelle und den Vertriebspartnern (siehe dazu unten) zur kostenlosen Ausgabe in deutscher Sprache bereitgehalten. VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 2161-0: LF - AI Defensive Multi Asset, LF - AI Balanced Multi Asset, LF - AI Impact Equity US, LF - AI Impact Equity EU und LF – AI Dynamic Multi Asset; VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: HSBC Continental Europe S.A., Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Tel: +49 211 910-0: LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities. Dieses Dokument wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Dieses Dokument ist an potenzielle Anleger mit Wohnsitz bzw. Sitz in Deutschland gerichtet. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten. Bitte informieren Sie sich bei Ihrem persönlichen Berater oder Vermittler.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb des/ der Fonds zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Anleger oder potenzielle Anleger auf www.universal-investment.com abrufen.

Zudem weisen wir darauf hin, dass die Kapitalverwaltungsgesellschaft bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

Die Kapitalanlage, insbesondere auch die Investition in Fonds, ist mit Risiken verbunden. Der Wert Ihres Investments kann fallen oder steigen und Sie müssen als Anleger damit rechnen, den eingesetzten Betrag nicht oder zumindest nicht vollständig zurückzuerhalten. Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten und Wertentwicklungen oder Abbildungen von Auszeichnung für die Performance der Produkte ist kein verlässlicher Indikator für dessen künftige Wertentwicklung, diese ist nicht prognostizierbar. Aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios weist der Fonds/ weisen die Fonds eine erhöhte Volatilität auf. Dieses Dokument enthält u.a. unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung zu Marktsituation, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten, für deren Richtigkeit wir oder eine der Kooperationsgesellschaften keine Haftung übernehmen. Die enthaltenen Informationen geben zudem nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Die Informationen wurden von der LAIQON Gruppe sorgfältig zusammengestellt und beruhen auch auf allgemein zugänglichen Quellen und Daten Dritter, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir keine Gewähr übernehmen können. Die Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments und können sich ohne vorherige Ankündigung jederzeit ändern. Dieses Dokument ist urheberrechtlich geschützt. Eine Weitergabe an Dritte oder die Verwendung von Inhalten ist ohne vorheriges schriftliches Einverständnis der Gesellschaft nicht gestattet.

Vertriebsstelle: LAIQON Solutions GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-0, www.laiqon.com

Fondsmanagement: LAIC Vermögensverwaltung GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, www.laic.de

Stand: Juli 2024/ Dok.C

Hinweis auf potenzielle Interessenkonflikte: Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass im Rahmen dieser Präsentation auch Wertpapiere und Unternehmen aufgeführt werden, in die von der LAIQON Gruppe gemanagte Investmentvermögen investiert haben und möglicherweise weiter investieren. Eine positive Kursentwicklung dieser Wertpapiere und Unternehmen wirkt sich auch positiv auf das jeweils investierte Investmentvermögen und damit den Leistungs- und Vergütungserfolg des Fondsmanagements aus. Zu einer solchen positiven Kursentwicklung könnte ggf. auch eine positive Darstellung dieser Wertpapiere und Unternehmen im Rahmen dieser Präsentation beitragen.



Glossar

Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Universal-Investment keine Gewähr. Änderungen vorbehalten. Risikohinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Angaben zu Aktiengewinn	Angaben zu Aktiengewinn für PersG/Sonstiges BV sind für betriebliche Anleger i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG. Die Angaben Aktiengewinn Körperschaften sind für körperschaftsteuerpflichtige Anleger.
BVI Fondskategorie	Die BVI Fondskategorie ist aus der Feinkategorisierung des BVI abgeleitet. Die Top-10-Einzelpositionen verstehen sich ohne Berücksichtigung von Derivaten. Die Position Cash beinhaltet Bankguthaben, Festgelder, Termingelder, Dividendenansprüche und Forderungen/Verbindlichkeiten. Alle Angaben zur Asset-Klasse Renten beziehen sich auf das Fondsvermögen. Alle Angaben zur Asset-Klasse Investmentanteile beziehen sich auf das Fondsvermögen. Alle Angaben zur Asset-Klasse Aktien beziehen sich auf das Fondsvermögen. Bei der Ermittlung des EU-Zwischengewinnes wurde ein Ertragsausgleich berücksichtigt.
Drawdown (Max. Verlust)	Bezeichnet den Wertverlust relativ zum vormaligen Höchststand. Eine Drawdown Berechnung wird durchgeführt, um Risikopotentiale zu veranschaulichen.
Durationsgewichtete Portfoliorendite	Die durationsgewichtete Portfoliorendite wird berechnet, indem die Renditen der einzelnen Positionen zusätzlich zu ihrem Marktwert auch mit ihrer Duration, also ihrer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer, gewichtet werden. Somit erhalten Papiere mit längerer Laufzeit ein größeres Gewicht als Papiere, die kurz vor ihrer Endfälligkeit stehen und nur noch für kurze Zeit die ausgewiesene Rendite erwirtschaften.
Laufenden Kosten	Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr oder sind bei neuen Fonds eine Schätzung. Die erfolgsabhängige Vergütung bezieht sich auf das vergangene Geschäftsjahr. Die Fondskennzahlen werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Für Fonds mit einer Historie unter einem Jahr werden keine Kennzahlen ermittelt. Für die Ermittlung der Kennzahlen wird ein risikoloser Zinssatz in Höhe des Citigroup Euro 3 M TR (EUR) p.a. verwendet.
Macaulay Duration	Die Macaulay Duration beschreibt die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer der Geldanlage in einem Rentenpapier unter Berücksichtigung aller über die Restlaufzeit anfallenden Zahlungen. Sie kann auch als barwertgewichteter Mittelwert aller Zeitpunkte interpretiert werden, zu denen der Anleger Zahlungen aus einem Wertpapier erhält. Für Nullkuponanleihen entspricht die Macaulay Duration der Restlaufzeit der Anleihe, da lediglich bei Endfälligkeit eine Auszahlung erfolgt. Die Modified Duration ist ein Maß für die Zinssensitivität des Anleihepreises auf eine marginale Änderung der Rendite. Sie zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Renditeänderung von 1 Prozent. Je größer die Änderung der Rendite tatsächlich ist, desto ungenauer ist jedoch die prognostizierte Veränderung des Anleihepreises. Um die Preisveränderung einer Anleihe präzise berechnen zu können, muss die Konvexität der Preisfunktion berücksichtigt werden.
Performance	Prozentuale Wertveränderung eines Investments innerhalb eines definierten Zeitraums. Oft auch als Wertentwicklung bezeichnet.
Performance-Kennzahlen und Risk-adjusted Performance-Kennzahlen	Die Performance-Kennzahlen und Risk-adjusted Performance-Kennzahlen beziehen sich marktüblich auf einen Zeitraum der vergangenen drei Jahre. Für Fonds, deren Historie zwischen ein und drei Jahren liegt beziehen sich die Kennzahlen auf den Zeitraum seit Auflage des Fonds.



Glossar

Sharpe-Ratio	Die Sharpe-Ratio berücksichtigt neben der Wertentwicklung auch die Schwankungsbreite (Volatilität) des Kurses eines Wertpapiers und setzt beide Größen ins Verhältnis. Sie gibt also an, wieviel Rendite ein Wertpapier pro Risikoeinheit bietet. Je höher die Sharpe-Ratio, desto mehr entschädigt das Wertpapier für das eingegangene Risiko.
SRRI	Der Synthetische Risiko- und Ertragsindikator (engl. Synthetic Risk and Reward Indicator), der häufig in der Kurzform SRRI verwendet wird, ist eine Kennzahl aus der Finanzwirtschaft, welche als Indikator für die Höhe der Schwankungen eines Fonds steht. Anhand der Intensität der Wertschwankungen, die auch als Volatilität bezeichnet wird, kann geschlussfolgert werden, wie hoch das Risiko von Kursverlusten ist bzw. wie hoch die Chancen sind, Kursgewinne zu realisieren. Die Kennzahl wird nach europäischen und deutschen Vorschriften einheitlich berechnet und von den Fondsgesellschaften veröffentlicht, wobei ein SRRI von 1 für ein geringeres Risiko und die (höchste) Kennzahl 7 für ein höheres Risiko steht.
SRI	Der SRI (Summary Risk Indikator) ist ein standardisierter Risikoindikator der sowohl die Volatilität eines Finanzinstruments (Marktrisiko) als auch die Bonität des Emittenten berücksichtigt (Kreditrisiko). Die Einstufung erfolgt anhand einer 7-teiligen Skala, wobei 1 das geringste und 7 das höchste Risiko darstellt. Die Abstufungen innerhalb der 7-teiligen Skala stimmen nicht mit der 7-teiligen Skala des SRRIs überein.
Tracking Error:	Der Tracking Error ist ein Maß für das "Aktive Risiko" eines Fonds gegenüber der Benchmark. Berechnet wird er als annualisierte Standardabweichung der Performance-Differenzen zwischen Fonds und Benchmark. Daher ist er ein Maß für das Abweichungsrisiko der Fondsp performance von der Benchmarkperformance. Information Ratio: Mathematisch ist die Information Ratio die Überschussrendite (Fonds vs. Benchmark) dividiert durch den Tracking Error (aktives Risiko). Grundsätzlich ist es umso besser, je höher dieser Wert ist. Bei einer Information Ratio von z. B. 0,25 konnte der Portfoliomanager ein Viertel des aktiven Risikos in aktive Rendite umwandeln. Beta: Der Beta-Faktor einer Anlage ist ein Maß für die gemeinsame Entwicklung der Performance von Portfolio und Benchmark. Er gibt darüber Auskunft, wie der lineare Zusammenhang (siehe Korrelation) zwischen beiden aussieht. Er sagt jedoch nichts darüber aus, ob dieser Zusammenhang überhaupt besteht: Daher verlangt ein aussagekräftiges Beta eine hohe Korrelation (nahe 1). In einem steigendem Markt ist ein Beta > 1 vorteilhaft, in einem fallenden Markt ein Beta < 1. Korrelation: Die Korrelation misst, wie stark der Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance ist. Sie kann Werte zwischen -1 und +1 annehmen. Ein Wert von +1 bedeutet einen vollständigen Gleichlauf zwischen Fonds- und Benchmarkperformance, ein Wert von -1 bedeutet einen vollständig gegensätzlichen Verlauf. Bei einem Wert von Null besteht kein Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance.
Volatilität	Risikomaß, das die Schwankungsbreite der Renditen eines Wertpapiers um seinen Mittelwert bestimmt. Sie wird in Prozent ausgedrückt. Je höher die Volatilität einer Anlage ist, desto höher ist das mit der Anlage verbundene Risiko.
Wertentwicklung (Bruttowertentwicklung)	Bruttowertentwicklung: Die Berechnung dieser Performancedaten erfolgt auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Der Ausgabeaufschlag ist nicht berücksichtigt, jedoch alle weiteren Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr ggf. um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 10 (1 %-Anteilklasse A) und EUR 15 (1,5 %- Anteilklasse B) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern.