

# Information System for Analysts

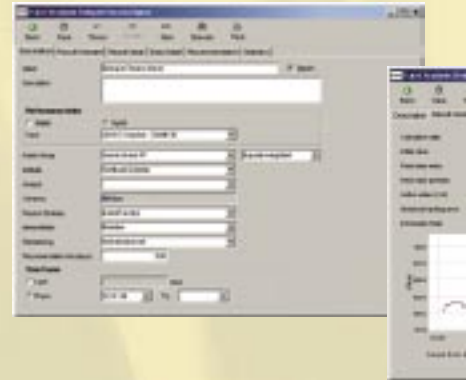
**isfa**



## isfa funds

### **DAS BIETET isfa funds**

- **rasches und einfaches Messen der Performance der Fondsanalysten (täglich/wöchentlich/monatlich/jährlich)**
- **zeigt das Investitionsverhalten des Analysten und/oder der Bank auf**
- **dient als Führungsinstrument (MIS)**
- **vereinfacht die interne Kontrolle und spart somit Kosten**
- **Zertifizierung der Performance-Resultate für Marketingzwecke**



## ÜBER UNS

Die Information System for Analysts SA – kurz isfa – ist ein Tochterunternehmen des Schweizer Analystenverbandes Swiss Financial Analysts Association SFAA. 2003 gegründet, hat sich isfa auf die Performance-Messung von Empfehlungen auf Wertpapieren spezialisiert.

isfa equity wie auch isfa funds basieren auf dem isfa standard. Inzwischen sind die isfa Produkte in zahlreichen Bankinstituten im In- und Ausland im Einsatz.

Ausserdem dient isfa Medien in Deutschland und der Schweiz zur Kür der treffsichersten Analytinnen und Analysten.

## STANDARD UND METHODIK

Die Methodik besteht durch seine Einfachheit: Ein aktives Fondsportfolio wird mit einem passiven Portfolio verglichen. Benchmark ist das passive Portfolio. Im aktiven Portfolio werden – basierend auf Empfehlungen – Käufe bzw. Verkäufe getätigt. Je nach Interpretation der Empfehlung (absolut, relativ, risikobereinigt) werden die Käufe durch Verkäufe in einem frei gewählten Index oder durch Bargeld finanziert. Erfolgt eine Verkaufsempfehlung, wird der Fonds verkauft und sein Ertrag in die passive Strategie re-investiert. Der Index ist entweder ein Marktindex, ein selbst definierter Index bestehend aus Fonds oder sein Median. Die Differenz der Renditen zwischen der aktiven und der passiven Strategie stellt den Mehrwert der Empfehlungen dar. Von renommierten Wissenschaftlern und Fachspezialisten entwickelt, bietet der isfa standard mit dieser Methodik Gewähr für zuverlässige Resultate.

## RESULTATE

Übersicht dank Klarheit: Die Resultate der Auswertungen werden graphisch und nummerisch angezeigt. Eine Analyse kann – je nach Kundenbedürfnis – entweder für ein einzelnes Institut oder einen einzelnen Analysten erstellt werden.

Alle Resultate sind unterteilt in den Mehrwert pro Fonds und zwar auf einer täglichen Basis. Auch der Währungseinfluss wird kalkuliert, sofern die Währung des Fonds unterschiedlich zur Referenzwährung des Benchmarks sein soll.

## STATISTIK

Ein Highlight ist die Performance-Attribution: Unter „Statistik“ zu finden, zeigt sie für jede Empfehlungskategorie (Strong Buy, Buy, Hold, Reduce, Sell) die relative Überschussrendite eines einzelnen Fonds gegenüber dem Index an.



### **DAS IST isfa funds**

Von hoch qualifizierten Spezialisten entwickelt, misst isfa funds die Empfehlungen auf einzelne Fonds und stellt deren Mehrwert quantitativ dar. isfa funds basiert auf einer einfachen Architektur und eruiert im Nu, in welchem Umfang eine Fondsanalyse Mehrwert generiert.

Egal ob es sich um einen standardisierten Index, einen anderen Fonds (z.B. einen ETF) oder einen selbstdefinierten Index (z.B. der Median einer Gruppe von Fonds, die ein gemeinsames Merkmal aufweisen) handelt, Benchmarks können selber festgelegt werden. Die Fondskauf- oder -verkaufsempfehlungen werden gegenüber dem Benchmark gemessen. isfa funds berechnet, wie gross der Mehrwert ist, der durch die Empfehlungen erzielt wurde. Die Performance Attribution unterteilt diesen Mehrwert in die einzelnen Empfehlungskategorien bzw. Fondsratings.

### **FÜR WEN SICH isfa funds EIGNET**

- Research-Abteilungen von Banken und Finanzinstituten
- Fondsanalysten
- Fondsrating-Agenturen

### **DATEN VON LIPPER**

Basierend auf Lipper Preisdaten ermöglicht isfa funds, Research aufgrund von Fondsrenditen, Fondskosten (TER) oder anderen Auswahlkriterien zu betreiben. Fonds können einfach gruppiert und in einen Index verwandelt werden. Das Verhalten dieses Index lässt sich jeweils in Bezug auf andere Indices bzw. Fonds untersuchen.

## KONTAKTIEREN SIE UNS

isfa funds erlaubt auf einfache Weise,  
die quantitative Leistung zu eruieren.  
Gerne stellen wir Ihnen isfa funds  
persönlich vor. Nehmen Sie mit uns  
Kontakt auf.

# isfa

Information System for Analysts SA

Feldstrasse 80

8180 Bülach

Switzerland

T +41 (0)44 872 35 46

F +41 (0)44 872 35 32

[info@isfa.ch](mailto:info@isfa.ch)

[www.isfa.ch](http://www.isfa.ch)



Swiss Financial Analysts Association SFAA

Feldstrasse 80

8180 Bülach

Switzerland

T +41 (0)44 872 35 40

F +41 (0)44 872 35 32

[info@sfaa.ch](mailto:info@sfaa.ch)

[www.sfaa.ch](http://www.sfaa.ch)