# DWS Invest Global Agribusiness

Actions - Secteurs/thèmes

Juin 2025 | Au 30.06.2025

## Données du compartiment

### Politique d'investissement

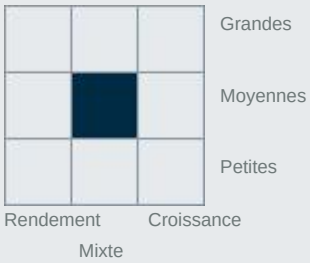
L'agriculture est devenue un marché en forte croissance alors que la population, de plus en plus nombreuse, veut disposer d'une quantité de nourriture suffisante tandis que la surface agricole par habitant diminue. Les gestionnaires saisissent les opportunités qui se font jour dans tous les grands secteurs agricoles et investissent avec souplesse dans l'ensemble de la filière agroalimentaire, des semences jusqu'aux supermarchés. Plus précisément, ils ciblent les segments suivants : engrais, machines agricoles, semences et produits phytosanitaires, logistique, transformation et distribution. Le fonds est géré de façon active.

### Rapport de gestion

Veuillez trouver des informations supplémentaires sur les fonds et les marchés correspondants dans les rapports annuels.

### Morningstar Style-Box™

Capitalisation boursière




Style d'investissement

### Catégorie Morningstar™

Actions Secteur Agriculture

### Notations

(Au: 30.05.2025)

Notation Morningstar™: é é é

Lipper Leaders: ① ① ① ③

## Vue d'ensemble du compartiment

Performance (en %) - Classe d'actions LC(EUR)

| Période | Compartiment |
|---|---|
| 06/2015 - 06/2016 | -21,5 |
| 06/2016 - 06/2017 | 6,9 |
| 06/2017 - 06/2018 | 11,2 |
| 06/2018 - 06/2019 | 8,1 |
| 06/2019 - 06/2020 | -11,0 |
| 06/2020 - 06/2021 | 31,7 |
| 06/2021 - 06/2022 | 10,6 |
| 06/2022 - 06/2023 | -4,8 |
| 06/2023 - 06/2024 | -7,2 |
| 06/2024 - 06/2025 | -1,7 |

Compartiment

Ces droits auraient eu un impact négatif sur la performance s'ils avaient été pris en compte. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performance cumulée (en %) - Classe d' actions LC(EUR)

| | 1 M | 1 A | 3 A | 5 A | Lancem. | Ytd. | 3 A a. | 5 A a. | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | -2,5 | -1,7 | -13,2 | 26,5 | 73,0 | -1,3 | -4,6 | 4,8 | 26,2 | 1,8 | -10,7 | -1,5 |

Autres chiffres clés (3 ans) / VAR (1 an) - Classe d' actions LC(EUR)

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Volatilité | 13,83% | Baisse maximale | -22,27% | VAR (99%/10 jours) | 6,80% |
| Ratio Sharpe | -0,54 | Ratio d'information | -- | Coefficient de corrélation | -- |
| Alpha | -- | Bêta | -- | Tracking Error | -- |

## Composition du portefeuille à la date du reporting

| Répart. sectorielle (actions) | (% actif net du compartiment) |
|---|---|
| Fertilisants/chimie agricole | 22,5 |
| Aliments & viandes conditionn | 18,0 |
| Produits agricoles | 11,0 |
| Restaurants | 9,2 |
| Machines agricoles | 6,1 |
| Détaillants alimentaires | 4,9 |
| Services environnementaux et | 4,1 |
| Compagnies de transport | 3,9 |
| Grossistes alimentaires | 3,9 |
| Produits chimiques spécialisé | 3,1 |
| Autres secteurs | 10,8 |

Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.

| Princip. valeurs (actions) | (% actif net du compartiment) |
|---|---|
| Nutrien Ltd (Fertilisants/chimie agricole) | 4,5 |
| K+S AG (Fertilisants/chimie agricole) | 4,4 |
| Waste Management Inc (Services environnement | 4,1 |
| Mosaic Co/The (Fertilisants/chimie agricole) | 3,7 |
| McDonald's Corp (Restaurants) | 3,7 |
| Corteva Inc (Fertilisants/chimie agricole) | 3,6 |
| WH Group Ltd - 144A (Aliments & viandes conditio | 3,2 |
| CF Industries Holdings Inc (Fertilisants/chimie agri | 3,1 |
| SLC Agricola SA (Produits agricoles) | 3,0 |
| Tyson Foods Inc (Aliments & viandes conditionnés | 3,0 |
| Total | 36,3 |

Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.

| Répart. géograph. (actions) | (% actif net du compartiment) |
|---|---|
| Etats-Unis | 44,2 |
| Allemagne | 9,5 |
| Canada | 8,2 |
| Suisse | 7,2 |
| Brésil | 4,9 |
| Japon | 3,6 |
| Pays-Bas | 3,3 |
| Iles Caïman | 3,2 |
| Chine | 2,9 |
| Norvège | 2,3 |
| Australie | 1,9 |
| Autres pays | 6,5 |

Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.

| Ratio d'investissement | (% actif net du compartiment) |
|---|---|
| Actions | 97,6 |
| Liquidités et assimilés | 2,4 |

Note: Les principaux termes sont définis dans le glossaire.

# DWS Invest Global Agribusiness

Actions - Secteurs/thèmes

Juin 2025 | Au 30.06.2025

## Composition du portefeuille à la date du reporting

| Répartition devises | (% actif net du compartiment) |
|---|---|
| US dollar | 51,9 |
| Euro | 16,4 |
| Dollar de Hong Kong | 7,4 |
| Real brésilien | 6,3 |
| Franc suisse | 4,4 |
| Dollar canadien | 3,8 |
| Yen | 3,6 |
| Couronne norvégienne | 2,4 |
| Livre sterling | 1,8 |
| Dollar australien | 1,3 |
| Couronne danoise | 0,6 |

Contrats de change à terme compris, les valeurs nég. et pos. reflètent les prévisions de fluctuation des devises.

| Capitalisation boursière | (% actif net du compartiment) |
|---|---|
| > 10 Mrd | 63,5 |
| > 5 et < 10 Mrd | 15,8 |
| > 1 et < 5 Mrd | 13,7 |
| < 1 Mrd | 4,6 |

Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés. Le calcul est effectué sur la base des données en euros.

Les chiffres clés se rapportent à l'actif du compartiment

| Nombre d'actions | 56 | Dividende (en %) | 2,5 | Ø Capitalisation du marché | 47.791,4 M USD |
|---|---|---|---|---|---|

Performance cumulée (en %)

| | 1 M | 1 A | 3 A | 5 A | Lancem. | Ytd. | 3 A a. | 5 A a. | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| FC(EUR) | -2,5 | -1,0 | -11,2 | 31,3 | 102,0 | -1,0 | -3,9 | 5,6 | 27,2 | 2,6 | -10,0 | -0,8 |
| GBP D RD(GBP) | -0,7 | 0,1 | -11,2 | 23,4 | 116,6 | 2,3 | -3,9 | 4,3 | 18,0 | 8,3 | -11,6 | -5,4 |
| GBP LD DS(GBP) | -0,8 | -0,6 | -13,2 | 18,9 | 72,3 | 2,0 | -4,6 | 3,5 | 17,1 | 7,5 | -12,3 | -6,1 |
| IC(EUR) | -2,5 | -0,7 | -10,4 | 33,3 | 20,7 | -0,8 | -3,6 | 5,9 | 27,6 | 2,9 | -9,7 | -0,5 |
| LC(EUR) | -2,5 | -1,7 | -13,2 | 26,5 | 73,0 | -1,3 | -4,6 | 4,8 | 26,2 | 1,8 | -10,7 | -1,5 |
| LD(EUR) | -2,5 | -1,7 | -13,2 | 26,5 | 63,8 | -1,3 | -4,6 | 4,8 | 26,2 | 1,8 | -10,7 | -1,5 |
| NC(EUR) | -2,6 | -2,4 | -15,0 | 22,1 | 52,4 | -1,7 | -5,3 | 4,1 | 25,3 | 1,1 | -11,3 | -2,2 |
| SGD LC(SGD) | -0,4 | 1,2 | -10,6 | 20,7 | 10,0 | 4,3 | -3,7 | 3,8 | 18,8 | -4,9 | -8,9 | -4,7 |
| TFC(EUR) | -2,5 | -1,0 | -11,2 | 31,4 | 32,7 | -1,0 | -3,9 | 5,6 | 27,2 | 2,6 | -10,0 | -0,8 |
| TFD(EUR) | -2,5 | -1,0 | -11,2 | 31,3 | 32,9 | -1,0 | -3,9 | 5,6 | 27,2 | 2,6 | -10,0 | -0,8 |
| USD FC(USD) | 1,0 | 8,4 | -0,1 | 37,3 | 83,9 | 11,5 | 0,0 | 6,5 | 17,2 | -3,2 | -6,8 | -6,7 |
| USD IC(USD) | -- | 2,4 | -5,1 | 31,0 | 29,9 | 5,2 | -2,0 | 6,1 | 17,5 | -3,0 | -6,5 | -6,5 |
| USD LC(USD) | 0,9 | 7,6 | -2,3 | 32,2 | 59,5 | 11,1 | -0,8 | 5,7 | 16,3 | -3,9 | -7,5 | -7,4 |
| USD TFC(USD) | 1,0 | 8,4 | -0,1 | 37,3 | 31,9 | 11,5 | 0,0 | 6,5 | 17,3 | -3,2 | -6,8 | -6,7 |

# DWS Invest Global Agribusiness

Actions - Secteurs/thèmes

| Juin 2025 | Au 30.06.2025 |
|---|---|

## Compartiment

| | | | |
|---|---|---|---|
| Gérant de portefeuille | Stephan Werner | Encours | 290,3 M USD |
| Gérant depuis | 15.09.2016 | Devise du compartiment | USD |
| Société de gérant | DWS Investment GmbH | Date de lancement | 20.11.2006 |
| Localisation du gérant | Allemagne | Exercise clos le | 31.12.2025 |
| Société de gestion | DWS Investment S.A. | Profil de l'investisseur | Orienté sur le risque |
| Forme juridique | SICAV | Domicile de fonds | Luxembourg |
| Banque dépositaire | State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe | | |

## Classes d' actions

| Classes d' actions | Devise | Code ISIN | Code de valeur suisse | Affectation des résultats | Droits d'entrée max. [1] | Valeur liquidative | Frais de gestion par an | Frais courants / TER par an | Plus comm. de performance par an | Invest. minimum |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| FC | EUR | LU0273147834 | 2836259 | Capitalisation | 0,00% | 202,03 | 0,750% | 0,89% (1) | -- | 2.000.000 |
| GBP D RD | GBP | LU0435837942 | 10553572 | Distribution | 0,00% | 182,94 | 0,750% | 0,89% (1) | -- | -- |
| GBP LD DS | GBP | LU0329762636 | 3694175 | Distribution | 5,00% | 132,00 | 1,500% | 1,64% (1) | -- | -- |
| IC | EUR | LU2058011201 | 50632774 | Capitalisation | 0,00% | 120,71 | 0,500% | 0,58% (1) | -- | 10.000.000 |
| LC | EUR | LU0273158872 | 2836249 | Capitalisation | 5,00% | 173,02 | 1,500% | 1,64% (1) | -- | -- |
| LD | EUR | LU0363470070 | 4393652 | Distribution | 5,00% | 150,89 | 1,500% | 1,64% (1) | -- | -- |
| NC | EUR | LU0273147594 | 2836252 | Capitalisation | 3,00% | 152,36 | 2,000% | 2,34% (1) | -- | -- |
| SGD LC | SGD | LU2052525768 | 50267899 | Capitalisation | 5,00% | 11,00 | 1,500% | 1,64% (1) | -- | -- |
| TFC | EUR | LU1663901848 | 39498711 | Capitalisation | 0,00% | 132,65 | 0,750% | 0,89% (1) | -- | -- |
| TFD | EUR | LU1663904511 | 39498714 | Distribution | 0,00% | 120,68 | 0,750% | 0,90% (1) | -- | -- |
| USD FC | USD | LU0273177401 | 2836266 | Capitalisation | 0,00% | 183,89 | 0,750% | 0,89% (1) | -- | 2.000.000 |
| USD IC | USD | LU1203060063 | 27777610 | Capitalisation | 0,00% | 0,00 | 0,500% | 0,57% (1) | -- | 10.000.000 |
| USD LC | USD | LU0273164847 | 2836261 | Capitalisation | 5,00% | 159,47 | 1,500% | 1,64% (1) | -- | -- |
| USD TFC | USD | LU1663906300 | 39498719 | Capitalisation | 0,00% | 131,92 | 0,750% | 0,90% (1) | -- | -- |

(1) Les frais courants (TFE) incluent en principe tous les coûts facturés au compartiment, à l'exception des coûts de transaction et de la commission de performance. Si un compartiment investit des parts de son actif dans des fonds cibles, les coûts du fonds cible correspondant sont aussi pris en compte. Les frais courants indiqués ici ont été imputés lors de l'exercice écoulé du compartiment, clos au 31.12.2024. Ces frais peuvent varier d'une année sur l'autre.

## Adresse

**DWS CH AG**

Hardstrasse 201
CH-8005 Zurich
Tél.: +41 44 224 77 00
Fax: +41 44 224 71 00
Internet: www.dws.ch
E-Mail: dws.ch@dws.com

## Avertissement

[1] Sur base du montant brut investi.

Le portefeuille affiche une volatilité nettement plus élevée du fait de sa composition et/ou des techniques employées par les gestionnaires. La valeur liquidative peut ainsi subir, même sur de courtes périodes, d'importantes fluctuations à la baisse ou à la hausse.

* Performance moyenne annuelle

Les sociétés de placement collectif mentionnées dans le présent document sont des fonds de droit luxembourgeois bénéficiant d'une autorisation de distribution en Suisse. L'adresse de domiciliation du fonds est indiquée dans les informations générales sur le fonds. Les personnes s'y intéressant peuvent obtenir gratuitement le dernier prospectus de vente avec le règlement ou le règlement de gestion, les statuts, les informations clés pour l'investisseur, ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel auprès du représentant suisse DWS CH AG, Hardstrasse 201, 8005 Zurich.

Transparence au sens de l'art. 8 du Règlement SFDR (UE) 2019/2088 Lien: https://funds.dws.com/en-ch/equity-funds/DWS000000348

**Potentiel de gains**

Conformément à la politique d'investissement.

**Risques**

• Le fonds investit son actif dans des régions ou branches sélectionnées. Cela augmente le risque d'un impact négatif de la situation économique et politique des régions ou branches concernées sur le fonds.
• Le fonds investit dans des actions. Les actions sont soumises aux variations des cours et donc au risque de baisse des cours.
• Le portefeuille affiche une volatilité nettement plus élevée du fait de sa composition et/ou des techniques employées par les gestionnaires. La valeur liquidative peut ainsi subir, même sur de courtes périodes, d'importantes fluctuations à la baisse ou à la hausse. La valeur liquidative peut à tout moment se replier en dessous du prix auquel le client a souscrit ses actions.

Profil de l'investisseur: Orienté sur le risque
Le fonds s'adresse aux investisseurs orientés sur le risque. L'investisseur recherche les formes de placement les plus rentables pour améliorer le rendement qu'il s'est fixé ; il tiendra néanmoins compte du fait que les placements à caractère spéculatif vont inévitablement de pair avec une volatilité par moments élevée. Les risques élevés dus aux fluctuations des cours, alliés à des risques d'insolvabilité non moins importants, peuvent entraîner des pertes boursières momentanées. De plus, les attentes élevées en matière de performance et la propension à prendre des risques vont de pair avec la possibilité de subir des pertes importantes sur le capital investi.

Veuillez noter que les informations de Morningstar et Lipper Leaders portent sur le mois précédent.

Notation Morningstar™

© 2025 Morningstar Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être reproduites ou diffusées et (3) ne font l'objet d'aucune garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur actualité. Morningstar et ses fournisseurs de contenus ne sauraient être tenus responsables de quelque dommage ou perte subis du fait de l'usage de ces informations. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

Lipper Leaders

© 2025 Lipper - Thomson Reuters Lipper. Tous droits réservés. La reproduction, la publication, la distribution et tout autre usage des données Lipper sont interdits sans l'accord écrit préalable de Lipper. Lipper et tous les autres membres du Groupe Thomson Reuters ou leurs fournisseurs de données déclinent toute responsabilité en cas d'erreur ou de retard dans la livraison des données ainsi que pour les conséquences qui peuvent en découler. Les performances sont calculées par Lipper sur la base des données disponibles au moment du calcul et ne comprennent donc pas nécessairement tous les fonds suivis par Lipper. La représentation des données de performance ne constitue pas une recommandation de souscription ou de vente d'un fonds ou une recommandation d'investissement sur un segment de marché particulier. Lipper analyse la performance des fonds a posteriori. Les résultats passés ne constituent pas une garantie de la performance future d'un fonds d'investissement. Lipper et le logo Lipper sont des marques déposées de Thomson Reuters.

Critères de classement des Lipper Leaders - de 1 (plus faible) à 5 (plus élevé)

Premier indicateur = performance absolue; deuxième indicateur = performance régulière; troisième indicateur = préservation du capital; quatrième indicateur : frais réels.

Indication générale

Etant donné que la détermination de la valeur liquidative effectuée par la banque dépositaire le dernier jour de négociation d'un mois intervient, pour certains compartiments, jusqu'à dix heures avant le calcul du niveau de l'indice, en cas de mouvements marqués sur les marchés dans l'intervalle, la performance des compartiments par rapport à celle de l'indice à la fin du mois peut être majorée ou minorée (« Pricing Effect »).

La souscription et la détention de parts ne peuvent être effectuées que sur la base des dispositions du dernier prospectus ou prospectus simplifié en date.

La reproduction et la diffusion des publications de DWS sont soumises à l`autorisation écrite expresse de ce dernier.

Les informations contenues dans ce document ne constituent ni un conseil de placement ni une offre ni une invitation à présenter une offre, mais sont fournies exclusivement à titre de description du produit. Pour l'acquisition de parts d'un placement collectif de capitaux, seuls le contrat du fonds, le prospectus et le prospectus simplifié, ainsi que le cas échéant, les rapports annuels et semestriels font foi.

Les sociétés d'investissement collectif mentionnées dans le présent document sont des fonds conventionnels de droit suisse et des fonds de droit étranger bénéficiant d'une autorisation de distribution en Suisse. L'adresse de domiciliation des fonds étrangers est indiquée dans les informations générales sur les fonds. Les personnes intéressées par des fonds de droit étranger peuvent obtenir gratuitement leur prospectus complet, leurs conditions générales ou leur règlement de gestion, les informations clés pour l'investisseur, ainsi que leurs rapports annuels et semestriels en s'adressant à la représentante suisse, la DWS CH AG, Hardstrasse 201, 8005 Zurich.
Les personnes intéressées par des fonds de droit suisse peuvent obtenir gratuitement leur prospectus de vente complet, comprenant le contrat de fonds de placement, les informations clés pour l'investisseur ainsi que leurs rapports annuels et semestriels en s'adressant à la direction des fonds, la Solutions & Funds SA, department Zurich, Schweizergasse 10, 8001 Zurich, à la banque dépositaire, la CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, department Zurich, Bleicherweg 7, 8027 Zurich ou à la principale société distributrice, la Deutsche Bank (Suisse) SA.

Le contrat du fonds, le prospectus et le prospectus simplifié comportent des informations détaillées relatives aux risques concernés. Les informations contenues dans ce document reposent sur notre évaluation de la situation juridique et fiscale actuelle. Les opinions qui y sont exprimées reflètent l'appréciation actuelle de DWS, qui est susceptible d'être modifiée à tout moment et sans préavis.

Les parts émises dans le cadre d'un placement collectif de capitaux ne peuvent être offertes à l'achat ou vendues que dans les juridictions où un tel achat ou une telle vente est autorisée. Ainsi, les parts de tels placements collectifs ne sont pas autorisées au sens de la loi fédérale américaine sur les valeurs mobilières («US Securities Act») de 1933 et ne peuvent donc être ni proposées, ni vendues, ni distribuées aux Etats-Unis ou à des citoyens américains ou à des personnes résidant aux Etats-Unis.
Le transfert ultérieur de parts aux Etats-Unis ou à des US Persons est interdit. Ce document ne doit pas être diffusé aux Etats-Unis.

Pour les fonds de droit étranger :

Représentant et agent payeur en Suisse:

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genève

Pour les fonds de droit suisse :

Distributeur principal :
DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zurich

dws.ch@dws.com
www.dws.ch

Mise en garde contre les risques

Un investissement dans des parts d'un placement collectif de capitaux peut comporter ou être associé aux risques suivants, à savoir les risques liés aux marchés des actions et aux marchés des obligations, les risques en matière de change, de taux d'intérêt, de crédit et de volatilité, ainsi que les risques politiques. Chacun de ces risques peut également intervenir en combinaison avec d'autres risques. Certains de ces facteurs de risque sont présentés brièvement ci-dessous.

Les investisseurs potentiels devraient disposer d'une expérience en matière de placements dans les instruments financiers, laquelle peut être mise en œuvre dans le cadre de la politique de placement envisagée. Les investisseurs devraient également être conscients des risques liés à un placement dans les parts concernées et ne prendre une décision d'investissement qu'après avoir examiné en détail avec leurs conseillers juridiques, fiscaux et financiers, leurs expertscomptables ou autres conseillers (i) le caractère approprié d'un tel placement en fonction de leur situation financière et fiscale personnelle et autres circonstances, (ii) les informations contenues dans le prospectus, (iii) la politique d'investissement du placement collectif de capitaux et (iv) les risques liés à un tel placement en fonction de la politique d'investissement envisagée dans le cadre du placement collectif.

Il convient de noter que les investissements dans les placements collectifs de capitaux comportent non seulement des opportunités de hausse des cours, mais également des risques. Les parts des placements collectifs de capitaux sont des titres dont la valeur est déterminée par les variations de cours des valeurs patrimoniales qui les composent. Leur valeur peut donc augmenter ou baisser par rapport au prix d'achat. Par conséquent, il ne peut y avoir aucune garantie que les objectifs de la politique de placement seront atteints.
Les performances passées ne sont nullement représentatives des performances futures.

# Glossaire

Alpha
Mesure de l'excédent de rendement ajusté du risque d'un placement par rapport à un indice de référence. L'alpha désigne la part de performance qui n'est imputable ni à l'évolution du marché ni au risque de marché, mais à la sélection des valeurs mobilières sur ce marché. L'alpha permet de quantifier la contribution active à la performance du gestionnaire de portefeuille. L'alpha est également un bon indicateur de comparaison de plusieurs fonds. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

Baisse maximale
La perte maximale historique désigne le plus fort pourcentage de perte sur une période donnée. Il indique l'ampleur de la perte subie par le fonds entre son plus haut et son plus bas sur la période considérée. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

Bêta
Coefficient de sensibilité indiquant le taux de fluctuation moyen de la valeur d'un fonds lorsque le marché (indice de référence) affiche une hausse ou une baisse de 1 %. Un bêta supérieur (inférieur) à 1 indique en principe une augmentation (baisse) de la valeur du fonds par rapport à l'indice de référence. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

Capitalisation du marché moyenne
Mesure de la capitalisation boursière moyenne des actions, REIT et ADR/GDR (certificats de dépôt) détenus en portefeuille. La capitalisation boursière représente la valeur de marché totale d'une entreprise, déterminée en multipliant le nombre d'actions émises par leur cours actuel.

Coefficient de corrélation
Le coefficient de corrélation détermine le degré de dépendance entre deux valeurs (le fonds et l'indice de référence). La valeur du coefficient de corrélation est comprise entre -1 et +1. Une corrélation de +1 indique que le fonds affiche en règle générale une orientation identique à celle de l'indice de référence. Une corrélation de -1 indique en règle générale une évolution en sens inverse du fonds. Si le coefficient de corrélation est égal à 0, il n'existe aucun lien entre l'évolution de la valeur du fonds et celle de l'indice de référence. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

Coupon
Par coupon, on entend le coupon moyen pondéré du portefeuille.

Duration modifiée (en années/en mois)
Permet de mesurer la sensibilité aux taux d'intérêt. La duration modifiée indique le pourcentage d'évolution du cours d'un emprunt (un portefeuille) lorsque le taux du marché augmente ou diminue de 1 %. Pour obtenir le pourcentage de fluctuation de l'emprunt, la duration modifiée de l'emprunt doit être multipliée par le pourcentage de fluctuation du taux d'intérêt. Elle permet à l'investisseur d'évaluer en un coup d'œil le potentiel et les risques de cours d'un emprunt.

Échéance moyenne pondérée (en années/en mois)
L'échéance moyenne pondérée des remboursements du nominal d'un engagement (par exemple, une obligation). Fait référence aux actifs investis du compartiment (sans tenir compte des « liquidités et assimilés »).

Ratio d'information
Le ratio d'information reflète la différence entre le rendement moyen annualisé du fonds et celui de l'indice de référence, divisé par le différentiel de performance. Plus il est élevé et plus la rémunération du risque encouru au sein du fonds est élevée. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

Ratio Sharpe
Indicateur de risque développé par William F. Sharpe. Il indique le rapport entre l'excédent de rendement d'un placement sans risque et le risque encouru. Plus le ratio de Sharpe est élevé et plus le rendement obtenu par l'investisseur pour le risque encouru (exprimé en termes de volatilité) est élevé. Le ratio de Sharpe peut être utilisé pour établir des comparaisons entre plusieurs fonds. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

Rendement
Le rendement désigne le revenu annuel d'un investissement, calculé en tant que rendement effectif du capital investi. Il est déterminé sur la base des revenus du fonds (p. ex. intérêts, dividendes, plus-values réalisées) et de l'évolution des cours des valeurs détenues en portefeuille. Le rendement d'un fonds s'applique à l'actif investi du fonds (hors « Liquidités et autres actifs ») et est indiqué en données « brutes », c'est-à-dire avant déduction de la commission forfaitaire.

Taux de dividende moyen
Indique le rapport entre le montant du dividende moyen et le cours actuel de l'action. Il est calculé sur la base des actions détenues en portefeuille (y compris ADR/GDR -> certificats de dépôt) et REIT.

Tracking Error
Le différentiel de rendement est l'écart type de la différence de rendement entre le fonds et l'indice de référence. C'est une mesure de qualité qui reflète le niveau de réplication de l'indice de référence par le gestionnaire de fonds. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

VaR (Value at Risk)

Mesure du risque qui indique la perte maximale que subirait un fonds pour une probabilité et un horizon (durée de détention) donnés. La VaR est calculée à l'aide des cours quotidiens de chaque titre en portefeuille sur un an.

Volatilité

La volatilité indique le degré de fluctuation moyen du rendement d'un placement (évolution de la valeur liquidative d'un fonds par exemple) sur une période donnée. Elle reflète ainsi le niveau de risque du fonds. Plus les fluctuations sont importantes et plus la volatilité est grande. La volatilité permet de déterminer le potentiel de gain et de perte d'un placement. Donnée calculée sur une période de 36 mois.