

Données du compartiment

Politique d'investissement

Le compartiment DWS Invest Top Dividend offre un investissement en actions présentant un potentiel de rendement courant. Le gestionnaire investit en actions du monde entier susceptibles d'offrir des taux de dividendes supérieurs à la moyenne du marché.

Rapport de gestion

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

Morningstar Style-Box™



Style d'investissement

Catégorie Morningstar™

Actions International Rendement

Notations

(Au: 31.07.2020)

Notation Morningstar™:

Lipper Leaders:

Vue d'ensemble du compartiment

Performance - Classe d'actions LC(EUR)

(en %)



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.	2016	2017	2018	2019
EUR	1,0	-6,5	3,4	16,5	99,8	-11,9	1,1	3,1	7,2	0,0	-2,8	19,4

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

Volatilité	11,18%	Baisse maximale	-16,79%	VAR (99%/10 jours)	20,83%
Ratio Sharpe	0,15	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)	Princip. valeurs (actions)	(% actif net du compartiment)
Santé	15,1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Tec	4,8
Consommation de base	14,9	NextEra Energy Inc (Services publics)	3,9
Valeurs financières	11,1	Newmont Corp (Matières premières)	3,5
Techno. Information	9,7	Verizon Communications Inc (Services de commu	3,1
Services publics	9,6	Unilever NV (Consommation de base)	3,0
Services de communication	9,5	Allianz SE (Valeurs financières)	3,0
Energie	8,7	Nippon Telegraph & Telephone Corp (Services de	2,9
Matières premières	8,0	BHP Group PLC (Matières premières)	2,8
Industries	4,6	Nestle SA (Consommation de base)	2,7
Consommation durable	1,0	WEC Energy Group Inc (Services publics)	2,4
Autres secteurs	0,3	Total	32,1

Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.

Répart. géographique (actions)

(% actif net du compartiment)	
37,1	Etats-Unis
7,4	Allemagne
7,1	Suisse
5,9	France
5,7	Pays-Bas
5,4	Taiwan
5,3	Canada
5,2	Japon
4,9	Royaume-Uni
4,1	Norvège
1,6	Finlande
2,7	Autres pays

Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.

Ratio d'investissement

(% actif net du compartiment)	
92,3	Actions
6,0	Obligations
1,7	Liquidités et assimilés

Composition du portefeuille à la date du reporting

Répartition devises	(% actif net du compartiment)	Capitalisation boursière	(% actif net du compartiment)
US dollar	48,1	> 10 Mrd	87,4
Euro	19,5	> 5 et < 10 Mrd	3,8
Franc suisse	7,5	> 1 et < 5 Mrd	0,8
Yen	5,6	< 1 Mrd	0,2
Dollar canadien	5,4		
Livre sterling	5,3		
Couronne norvégienne	4,3		
Dollar taïwanais	2,8		
Won sud-coréen	1,4		
Couronne suédoise	0,1		

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

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	59	Dividende (en %)	3,9	Ø Capitalisation du marché	100.896,5 M EUR
------------------	----	------------------	-----	----------------------------	-----------------

Performance cumulée (en %)

	1 M	1 A	3 A	5 A	Lancem.	Ytd.	3 A a.	5 A a.	2016	2017	2018	2019
AUD TFCH (P)(AUD)(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CHF FCH (P)(CHF)	1,2	-3,0	0,1	16,5	67,4	-8,7	0,0	3,1	4,6	8,2	-6,3	15,1
CHF LCH (P)(CHF)	1,1	-3,8	-2,3	12,0	56,1	-9,2	-0,8	2,3	3,9	7,3	-7,2	14,3
FC(EUR)	1,1	-5,7	5,7	21,0	115,7	-11,4	1,9	3,9	8,0	0,7	-2,1	20,3
FD(EUR)	1,1	-5,7	5,7	21,0	61,6	-11,4	1,9	3,9	8,0	0,7	-2,1	20,3
GBP C RD(GBP)	0,7	-6,7	2,6	--	48,8	-7,0	0,8	--	25,0	4,8	-0,4	13,6
GBP D RD(GBP)	0,7	-6,6	2,6	48,3	57,5	-6,9	0,9	8,2	24,9	4,9	-0,5	13,6
GBP DH (P) RD(GBP)	1,3	-2,5	3,8	--	10,3	-8,7	1,2	--	--	9,6	-4,9	17,0
GBP LD DS(GBP)	0,7	-7,4	0,3	42,8	116,0	-7,5	0,1	7,4	24,0	4,1	-1,1	12,8
IC(EUR)	1,1	-5,5	6,6	--	9,2	-11,3	2,2	--	--	1,1	-1,8	20,7
LC(EUR)	1,0	-6,5	3,4	16,5	99,8	-11,9	1,1	3,1	7,2	0,0	-2,8	19,4
LCH (P)(EUR)	1,2	-3,4	3,4	18,9	29,6	-8,9	1,1	3,5	8,3	1,0	-2,7	15,0
LD(EUR)	1,0	-6,5	3,4	16,5	99,8	-11,9	1,1	3,1	7,2	0,0	-2,8	19,4
LDQH (P)(EUR)	1,2	-3,3	-0,3	18,1	24,9	-8,8	-0,1	3,4	5,6	9,0	-6,7	14,8
NC(EUR)	0,9	-7,1	1,2	12,5	86,1	-12,3	0,4	2,4	6,5	-0,7	-3,5	18,6
ND(EUR)	0,9	-7,1	1,2	12,5	74,1	-12,3	0,4	2,4	6,5	-0,7	-3,5	18,6
SEK LCH (P)(SEK)	1,2	-3,8	-1,6	--	14,8	-9,3	-0,5	--	3,7	7,6	-6,9	14,9
SGD LC(SGD)	1,0	-0,9	4,0	19,1	67,4	-5,4	1,3	3,6	5,6	5,2	-5,2	15,4
SGD LCH (P)(SGD)	1,3	-2,2	4,3	24,1	68,9	-8,5	1,4	4,4	5,7	9,5	-4,9	17,2
SGD LDQ(SGD)	1,0	-0,9	4,1	19,1	79,1	-5,3	1,3	3,6	5,6	5,2	-5,2	15,3
SGD LDQH (P)(SGD)	1,3	-2,1	4,3	24,0	43,2	-8,4	1,4	4,4	5,7	9,4	-4,9	17,2
TFC(EUR)	1,1	-5,7	--	--	3,4	-11,4	--	--	--	--	-2,1	20,3
TFCH (P)(EUR)	1,2	-3,3	--	--	-3,1	-9,1	--	--	--	--	--	--
USD FC(USD)	2,0	1,8	6,3	28,3	47,3	-5,7	2,1	5,1	4,3	14,5	-6,5	17,7
USD FCH (P)(USD)	1,3	-0,6	8,6	--	18,4	-7,4	2,8	--	--	10,1	-3,9	18,9
USD LC(USD)	1,9	1,1	4,0	23,7	71,5	-6,1	1,3	4,4	3,6	13,7	-7,2	16,8
USD LCH (P)(USD)	1,3	-1,3	6,8	26,9	77,4	-7,7	2,2	4,9	5,7	9,9	-4,2	18,0
USD LDH (P)(USD)	1,3	-1,2	6,8	26,8	56,9	-7,7	2,2	4,9	5,7	9,9	-4,2	18,0
USD LDM(USD)	1,4	0,5	3,3	22,6	18,6	-6,7	1,1	4,2	3,5	13,5	-7,2	16,8
USD LDQ(USD)	1,9	1,1	4,0	23,6	31,6	-6,1	1,3	4,3	3,5	13,6	-7,2	16,8
USD LDQH (P)(USD)	1,2	-1,3	-29,6	--	-12,5	-7,7	-11,0	--	-3,5	20,1	-34,9	17,9

(1) La performance n'est représentée qu'à l'issue d'une période minimale d'un an après la création du fonds / de la classe d'actions.

Compartiment

Gérant de portefeuille	Dr. Thomas-P Schuessler	Encours	2.827,6 M EUR
Gérant depuis	01.07.2010	Devise du compartiment	EUR
Société de gérant	DWS Investment GmbH	Date de lancement	01.07.2010
Localisation du gérant	Allemagne	Exercice clos le	31.12.2020
Société de gestion	DWS Investment S.A.	Profil de l'investisseur	Orienté sur la croissance
Forme juridique	SICAV	Domicile de fonds	Luxembourg
Banque dépositaire	State Street Bank GmbH, Lux.		

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	Frais courants / TER	Plus comm. de performance	Invest. minimum
AUD TFCH (P)	AUD	LU2158788054	54774785	Capitalisation	0,00%	106,98	0,750%	0,91% (3)	--	--
CHF FCH (P)	CHF	LU0616864285	14063251	Capitalisation	0,00%	167,44	0,750%	0,86% (2)	--	2.000.000
CHF LCH (P)	CHF	LU0616864012	14019495	Capitalisation	5,00%	156,11	1,500%	1,61% (2)	--	--
FC	EUR	LU0507266228	11500151	Capitalisation	0,00%	215,72	0,750%	0,83% (2)	--	2.000.000
FD	EUR	LU0740838205	20781113	Distribution	0,00%	133,16	0,750%	0,83% (2)	--	2.000.000
GBP C RD	GBP	LU1263963255	29960582	Capitalisation	0,00%	148,75	0,750%	0,89% (2)	--	--
GBP D RD	GBP	LU0911038932	21452720	Distribution	0,00%	131,42	0,750%	0,87% (2)	--	--
GBP DH (P) R	GBP	LU1466055248	33891388	Distribution	0,00%	101,37	0,750%	0,86% (2)	--	--
GBP LD DS	GBP	LU0511520347	11500173	Distribution	5,00%	166,66	1,500%	1,60% (2)	--	--
IC	EUR	LU1472572954	33904526	Capitalisation	0,00%	109,19	0,500%	0,54% (2)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0507265923	11500131	Capitalisation	5,00%	199,81	1,500%	1,58% (2)	--	--
LCH (P)	EUR	LU0616863808	22734179	Capitalisation	5,00%	119,71	1,500%	1,62% (2)	--	--
LD	EUR	LU0507266061	11500140	Distribution	5,00%	153,96	1,500%	1,58% (2)	--	--
LDQH (P)	EUR	LU0911039310	24560812	Distribution	5,00%	106,32	1,500%	1,63% (2)	--	--
NC	EUR	LU0507266145	11500147	Capitalisation	3,00%	186,10	2,000%	2,28% (2)	--	--
ND	EUR	LU0544572786	12042695	Distribution	3,00%	136,34	2,000%	2,28% (2)	--	--
SEK LCH (P)	SEK	LU1282659025	29960687	Capitalisation	5,00%	1.148,24	1,500%	1,62% (2)	--	--
SGD LC	SGD	LU0740838460	18442941	Capitalisation	5,00%	16,74	1,500%	1,60% (2)	--	--
SGD LCH (P)	SGD	LU0740838544	18442988	Capitalisation	5,00%	16,89	1,500%	1,61% (2)	--	--
SGD LDQ	SGD	LU0616864442	13695472	Distribution	5,00%	14,19	1,500%	1,60% (2)	--	--
SGD LDQH (P)	SGD	LU0911038858	22396213	Distribution	5,00%	11,93	1,500%	1,61% (2)	--	--
TFC	EUR	LU1663951603	39510919	Capitalisation	0,00%	103,36	0,750%	0,84% (2)	--	--
TFCH (P)	EUR	LU1978535224	47284611	Capitalisation	0,00%	96,94	0,750%	0,91% (3)	--	--
USD FC	USD	LU0507266574	11500170	Capitalisation	0,00%	147,34	0,750%	0,86% (2)	--	2.000.000
USD FCH (P)	USD	LU0813338588	22734323	Capitalisation	0,00%	118,36	0,750%	0,87% (2)	--	2.000.000
USD LC	USD	LU0507266491	11500167	Capitalisation	5,00%	171,54	1,500%	1,60% (2)	--	--
USD LCH (P)	USD	LU0544572604	18682235	Capitalisation	5,00%	177,39	1,500%	1,61% (2)	--	--
USD LDH (P)	USD	LU0740838031	20550758	Distribution	5,00%	128,77	1,500%	1,61% (2)	--	--
USD LDM	USD	LU0911038429	25127301	Distribution	5,00%	83,45	1,500%	1,60% (2)	--	--
USD LDQ	USD	LU0911038775	22395614	Distribution	5,00%	111,04	1,500%	1,62% (2)	--	--
USD LDQH (P)	USD	LU1282658993	29960685	Distribution	5,00%	97,74	1,500%	1,62% (2)	--	--

(2) Les frais courants (TFE) reprennent en principe l'ensemble des coûts imputés au compartiment, à l'exception des frais de transaction et de la commission de performance. Si le compartiment investit une part substantielle de son actif dans d'autres fonds, les coûts supportés par ces derniers et les versements à leur bénéfice sont pris en compte. Les frais courants indiqués dans les présentes sont ceux engagés par le compartiment au cours du dernier exercice, clos au 31.12.2019. Ces frais peuvent varier d'une année sur l'autre.

(3) Les frais courants (TFE) reprennent en principe l'ensemble des coûts imputés au compartiment, à l'exception des frais de transaction et de la commission de performance. Le montant indiqué à ce poste correspond à une estimation des frais car le compartiment a été lancé le (AUD TFCH (P)):15.05.2020, TFCH (P):30.04.2019). Les coûts réels ne seront calculés et publiés qu'après son premier exercice. Le rapport annuel de chaque exercice donne des précisions sur les coûts réels enregistrés.

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 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, des fluctuations à la baisse ou à la hausse plus marquées.

* 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.

Potentiel de gains

Conformément à la politique d'investissement.

Risques

• Le fonds investit dans des actions. Les actions sont soumises aux variations des cours et donc au risque de baisse des cours. • Le fonds cherche à obtenir des revenus issus des dividendes, autrement dit issus des distributions attendues par action. Lorsqu'une entreprise verse un dividende moins élevé que prévu ou qu'elle ne distribue pas de dividende, cela peut avoir un impact négatif sur la valeur des actions ou des produits dérivés. • Le portefeuille affiche une volatilité 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, des fluctuations à la baisse ou à la hausse plus marquées. 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 la croissance

Le fonds s'adresse aux investisseurs orientés sur la croissance, qui espèrent un rendement supérieur à celui du marché financier et dont la croissance du capital sera principalement due aux opportunités découlant des marchés d'actions et de change. Les perspectives de rendement l'emportent sur la sécurité et la liquidité. Les investissements sont donc liés à des risques assez élevés dans le domaine des actions, des taux d'intérêt et des changes, ainsi qu'à des risques d'insolvabilité, ce qui peut conduire à des pertes boursières.

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

Notation Morningstar™

© 2020 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

© 2020 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 »).

Fonds visant une plus-value

Les fonds décrits dans la rubrique « Fonds visant une plus-value » de la présente publication visent à générer un rendement après impôt attrayant pour les investisseurs privés établis en Allemagne. Cet objectif ne saurait toutefois être garanti en raison du caractère non prévisible de la performance des fonds ainsi que des éventuels changements d'ordre fiscal ou légal.

Les déclarations se fondent sur notre évaluation du contexte légal et fiscal ainsi que sur le processus législatif en cours en matière d'impôt libérateur. La législation définitive qui sera adoptée en matière d'impôt libérateur, les éventuelles autres lois ou les éventuels amendements peuvent nous amener à tout moment à réviser notre jugement sans préavis et, le cas échéant, avec effet rétroactif.

Les avis présentés dans ce document reflètent le jugement actuel de DWS. Les opinions exprimées dans le cadre de ce jugement peuvent évoluer à tout moment sans notification préalable. Vous trouverez de plus amples informations concernant la fiscalité dans le prospectus complet. Les personnes souhaitant acquérir, détenir ou envisageant de céder des actions sont par conséquent invitées à s'adresser à un conseiller fiscal pour obtenir des informations sur les conséquences fiscales de l'acquisition, de la détention ou de la cession des actions décrites dans le présent document dans leur cas particulier.

Les informations contenues dans le présent document ne constituent nullement un conseil d'investissement et ont pour unique but de présenter le produit. Toute décision de placement doit impérativement se fonder sur le prospectus simplifié/complet ainsi que sur le dernier rapport annuel révisé et le dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent, qui constituent la seule base contractuelle pour l'acquisition des titres. Ces documents sont disponibles gratuitement sous format électronique ou papier auprès de votre conseiller financier, dans les bureaux de Deutsche Bank AG, de DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-117, D-60329 Francfort-sur-le-Main et, pour les fonds luxembourgeois, auprès de Deutsche Asset Management SA, 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg. Le prospectus fournit une description détaillée des risques.

Performance calculée selon la méthode BVI, c'est-à-dire hors droits d'entrée. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

Fonds ne visant pas une plus-value

Les informations contenues dans le présent document ne constituent nullement un conseil d'investissement et ont pour unique but de présenter le produit. Toute décision de placement doit impérativement se fonder sur le prospectus simplifié/complet ainsi que sur le dernier rapport annuel révisé et le dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent, qui constituent la seule base contractuelle pour l'acquisition des titres. Ces documents sont disponibles gratuitement sous format électronique ou papier auprès de votre conseiller financier, dans les bureaux de Deutsche Bank AG, de DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-117, D-60329 Francfort-sur-le-Main et, pour les fonds luxembourgeois, auprès de Deutsche Asset Management SA, 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg. Le prospectus fournit une description détaillée des risques.

Les déclarations se fondent sur notre évaluation du contexte légal et fiscal ainsi que sur le processus législatif en cours en matière d'impôt libératoire. La législation définitive qui sera adoptée en matière d'impôt libératoire, les éventuelles autres lois ou les éventuels amendements peuvent nous amener à tout moment à réviser notre jugement sans préavis et, le cas échéant, avec effet rétroactif.

Les avis présentés dans ce document reflètent le jugement actuel de D. Les opinions exprimées dans le cadre de ce jugement peuvent évoluer à tout moment sans notification préalable. Vous trouverez de plus amples informations concernant la fiscalité dans le prospectus complet. Les personnes souhaitant acquérir, détenant ou envisageant de céder des actions sont par conséquent invitées à s'adresser à un conseiller fiscal pour obtenir des informations sur les conséquences fiscales de l'acquisition, de la détention ou de la cession des actions décrites dans le présent document dans leur cas particulier.

Performance calculée selon la méthode BVI, c'est-à-dire hors droits d'entrée. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

Les actions émises par ce(s) fonds ne peuvent être proposées à l'achat ou à la vente que conformément aux dispositions légales prévues pour ce type d'achat ou de vente. Plus particulièrement, les actions émises par ce(s) fonds ne sont pas agréées par la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières (Securities Act) dans sa version actuelle et ne peuvent donc pas être proposées à la vente ou à l'achat aux Etats-Unis, à des personnes y résidant ou à des citoyens américains.

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.

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.

Maturité (en années/en mois)

Période allant jusqu'à la date d'échéance d'une obligation (emprunt par exemple). S'applique à l'actif investi du fonds (hors « Liquidités et autres actifs »).

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.

Taux d'intérêt actuel

Le taux d'intérêt actuel se distingue du rendement nominal puisque les titres sont acquis à un cours qui peut être supérieur ou inférieur à la valeur nominale. Les intérêts étant toujours versés sur la valeur nominale, la formule de calcul suivante est utilisée : $(\text{coupon} \times 100) / \text{cours} = \text{rendement courant}$.

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 réplcation 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.