



Données du compartiment

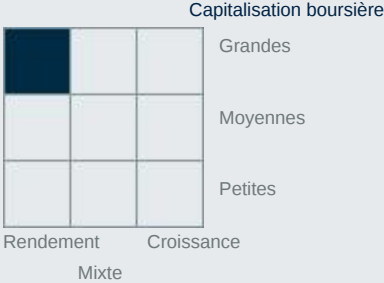
Politique d'investissement

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

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

Morningstar Style-Box™



Catégorie Morningstar™

Actions International Rendement

Notations

(Au: 29.02.2024)

Notation Morningstar™:

Lipper Leaders:



Vue d'ensemble du compartiment

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



Période	Compartiment
03/2014 - 03/2015	29,6
03/2015 - 03/2016	-2,1
03/2016 - 03/2017	13,2
03/2017 - 03/2018	-9,8
03/2018 - 03/2019	13,6
03/2019 - 03/2020	-9,1
03/2020 - 03/2021	17,4
03/2021 - 03/2022	17,5
03/2022 - 03/2023	-5,0
03/2023 - 03/2024	7,9

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.	2020	2021	2022	2023
EUR	3,9	7,9	20,5	28,5	167,7	5,7	6,4	5,1	-9,5	22,0	-0,1	1,3

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

Volatilité	9,07%	Baisse maximale	-8,17%	VAR (99%/10 jours)	3,49%
Ratio Sharpe	0,44	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)
Valeurs financières	18,3	Shell PLC (Energie)	2,9
Santé	13,8	Merck & Co Inc (Santé)	2,7
Energie	11,1	TotalEnergies SE (Energie)	2,7
Industries	8,3	Agnico Eagle Mines Ltd (Matières premières)	2,5
Consommation de base	8,0	Schlumberger NV (Energie)	2,4
Matières premières	7,4	Stellantis NV (Consommation durable)	2,3
Techno. Information	7,3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Tec	2,3
Services publics	6,0	Johnson & Johnson (Santé)	2,2
Services de communication	5,1	Nestle SA (Consommation de base)	2,1
Consommation durable	2,8	JPMorgan Chase & Co (Valeurs financières)	2,0
		Total	24,1
Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.		Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.	

Répart. géographique. (actions)	(% actif net du compartiment)	Ratio d'investissement	(% actif net du compartiment)
Etats-Unis	32,9	Actions	88,2
Allemagne	9,1	Obligations	6,1
France	7,9	Marchandises/mat. 1ères	5,1
Canada	6,1	Liquidités et assimilés	0,6
Royaume-Uni	5,7		
Suisse	4,8		
Japon	4,6		
Norvège	3,3		
Pays-Bas	2,6		
Taiwan	2,3		
Finlande	2,0		
Autres pays	7,0		
Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.			



Composition du portefeuille à la date du reporting

Répartition devises		Capitalisation boursière	
US dollar	48,2	> 10 Mrd	86,3
Euro	26,8	> 5 et < 10 Mrd	0,8
Yen	5,0	> 1 et < 5 Mrd	1,0
Franc suisse	4,8		
Couronne norvégienne	3,3		
Dollar canadien	2,9		
Livre sterling	2,8		
Dollar taïwanais	2,3		
Couronne suédoise	1,5		
Dollar australien	1,3		
Couronne danoise	1,0		
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	74	Dividende (en %)	3,4
		Ø Capitalisation du marché	177.784,7 M EUR

Performance cumulée (en %)												
	1 M	1 A	3 A	5 A	Lancem.	Ytd.	3 A a.	5 A a.	2020	2021	2022	2023
AUD TFCH (P)(AUD)	3,9	8,3	18,5	--	39,4	5,3	5,8	--	--	16,5	-1,8	3,8
CHF FCH (P)(CHF)	3,8	5,7	13,0	21,5	107,9	4,7	4,2	4,0	-4,8	16,0	-3,0	1,1
CHF LCH (P)(CHF)	3,7	4,9	10,6	17,1	88,8	4,5	3,4	3,2	-5,6	15,1	-3,7	0,5
CHF TFCH (P)(CHF)	3,8	5,7	--	--	7,9	4,7	--	--	--	--	-3,0	1,0
FC(EUR)	3,9	8,7	23,2	33,4	196,9	5,9	7,2	5,9	-8,8	22,9	0,6	2,1
FD(EUR)	3,9	8,7	23,3	33,5	122,4	5,9	7,2	5,9	-8,8	22,9	0,7	2,1
GBP C RD(GBP)	3,7	5,7	23,7	31,9	95,5	4,1	7,3	5,7	-3,4	14,0	6,2	0,3
GBP D RD(GBP)	3,7	5,7	23,7	32,1	106,9	4,1	7,3	5,7	-3,2	14,0	6,2	0,3
GBP DH (P) RD(GBP)	4,0	9,5	20,6	31,2	46,0	5,6	6,4	5,6	-4,7	16,4	-1,4	4,7
GBP LD DS(GBP)	3,7	4,9	20,9	27,1	176,2	3,9	6,5	4,9	-4,1	13,2	5,4	-0,4
IC(EUR)	3,9	9,0	24,3	35,4	51,9	5,9	7,5	6,2	-8,6	23,3	0,9	2,4
LC(EUR)	3,9	7,9	20,5	28,5	167,7	5,7	6,4	5,1	-9,5	22,0	-0,1	1,3
LCH (P)(EUR)	3,9	7,3	13,9	21,4	61,7	5,1	4,4	3,9	-5,2	15,4	-3,5	2,5
LD(EUR)	3,9	7,9	20,5	28,5	167,7	5,7	6,4	5,1	-9,5	22,0	-0,1	1,3
LDM(EUR)(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LDQH (P)(EUR)	3,9	7,3	13,7	21,2	55,5	5,0	4,4	3,9	-5,1	15,0	-3,4	2,5
NC(EUR)	3,8	7,2	18,0	24,1	143,2	5,5	5,7	4,4	-10,1	21,1	-0,8	0,6
ND(EUR)	3,8	7,2	18,0	24,1	127,4	5,5	5,7	4,4	-10,1	21,1	-0,8	0,6
SEK LCH (P)(SEK)	3,9	7,2	13,9	21,1	43,3	5,0	4,4	3,9	-5,6	15,7	-3,7	2,5
SGD LC(SGD)	3,9	8,6	11,3	23,1	101,4	5,4	3,6	4,2	-2,5	14,8	-6,6	3,4
SGD LCH (P)(SGD)	3,8	7,5	18,0	29,2	119,3	5,0	5,7	5,2	-4,5	16,3	-1,3	3,3
SGD LDQ(SGD)	3,8	8,6	11,3	23,1	115,4	5,4	3,6	4,2	-2,5	14,8	-6,6	3,4
SGD LDQH (P)(SGD)	3,9	7,6	18,0	29,2	86,0	5,0	5,7	5,3	-4,4	16,3	-1,3	3,3
TFC(EUR)	3,9	8,7	23,2	33,4	42,2	5,9	7,2	5,9	-8,8	22,9	0,6	2,1
TFCH (P)(EUR)	3,9	8,1	16,6	--	24,3	5,3	5,3	--	-5,2	16,3	-2,7	3,3
USD FC(USD)	3,4	7,8	13,4	28,4	83,7	3,3	4,3	5,1	0,1	13,3	-5,1	5,8
USD FCH (P)(USD)	4,0	10,0	23,2	38,5	61,3	5,7	7,2	6,7	-3,1	17,2	-0,2	5,4
USD LC(USD)	3,4	7,0	10,9	23,7	108,1	3,1	3,5	4,3	-0,6	12,4	-5,8	5,0
USD LCH (P)(USD)	4,0	9,2	20,5	33,9	135,7	5,5	6,4	6,0	-3,6	16,4	-1,0	4,7
USD LDH (P)(USD)	4,0	9,2	20,5	33,7	108,3	5,5	6,4	6,0	-3,6	16,3	-1,0	4,6
USD LDM(USD)	3,4	7,0	10,8	23,5	44,6	3,1	3,5	4,3	-0,7	12,4	-5,8	5,0
USD LDQ(USD)	3,4	7,0	10,9	23,7	59,6	3,1	3,5	4,3	-0,6	12,4	-5,8	5,0
USD LDQH (P)(USD)	4,0	9,1	20,5	33,6	16,1	5,4	6,4	6,0	-3,6	16,3	-0,9	4,6

(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.

DWS Invest Top Dividend

Actions - Monde



Mars 2024

Au 28.03.2024

Compartiment

Gérant de portefeuille	Dr. Thomas-P Schuessler	Encours	2.209,0 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	31.12.2024
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 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	Frais courants / TER	Plus comm. de performance	Invest. minimum
AUD TFCH (P)	AUD	LU2158788054	54774785	Capitalisation	0,00%	139,43	0,750%	0,87% (2)	--	--
CHF FCH (P)	CHF	LU0616864285	14063251	Capitalisation	0,00%	207,85	0,750%	0,87% (2)	--	2.000.000
CHF LCH (P)	CHF	LU0616864012	14019495	Capitalisation	5,00%	188,79	1,500%	1,62% (2)	--	--
CHF TFCH (P)	CHF	LU2367179335	112707145	Capitalisation	0,00%	107,85	0,750%	0,88% (2)	--	--
FC	EUR	LU0507266228	11500151	Capitalisation	0,00%	296,88	0,750%	0,84% (2)	--	2.000.000
FD	EUR	LU0740838205	20781113	Distribution	0,00%	161,71	0,750%	0,84% (2)	--	2.000.000
GBP C RD	GBP	LU1263963255	29960582	Capitalisation	0,00%	195,46	0,750%	0,84% (2)	--	--
GBP D RD	GBP	LU0911038932	21452720	Distribution	0,00%	152,03	0,750%	0,83% (2)	--	--
GBP DH (P) R	GBP	LU1466055248	33891388	Distribution	0,00%	118,36	0,750%	0,86% (2)	--	--
GBP LD DS	GBP	LU0511520347	11500173	Distribution	5,00%	187,23	1,500%	1,59% (2)	--	--
IC	EUR	LU1472572954	33904526	Capitalisation	0,00%	151,85	0,500%	0,55% (2)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0507265923	11500131	Capitalisation	5,00%	267,69	1,500%	1,59% (2)	--	--
LCH (P)	EUR	LU0616863808	22734179	Capitalisation	5,00%	149,32	1,500%	1,62% (2)	--	--
LD	EUR	LU0507266061	11500140	Distribution	5,00%	181,52	1,500%	1,59% (2)	--	--
LDM	EUR	LU2632499500	127564204	Distribution	5,00%	102,63	1,500%	1,78% (3)	--	--
LDQH (P)	EUR	LU0911039310	24560812	Distribution	5,00%	118,55	1,500%	1,62% (2)	--	--
NC	EUR	LU0507266145	11500147	Capitalisation	3,00%	243,16	2,000%	2,29% (2)	--	--
ND	EUR	LU0544572786	12042695	Distribution	3,00%	156,79	2,000%	2,29% (2)	--	--
SEK LCH (P)	SEK	LU1282659025	29960687	Capitalisation	5,00%	1.433,23	1,500%	1,62% (2)	--	--
SGD LC	SGD	LU0740838460	18442941	Capitalisation	5,00%	20,14	1,500%	1,59% (2)	--	--
SGD LCH (P)	SGD	LU0740838544	18442988	Capitalisation	5,00%	21,93	1,500%	1,62% (2)	--	--
SGD LDQ	SGD	LU0616864442	13695472	Distribution	5,00%	15,15	1,500%	1,59% (2)	--	--
SGD LDQH (P)	SGD	LU0911038858	22396213	Distribution	5,00%	13,75	1,500%	1,62% (2)	--	--
TFC	EUR	LU1663951603	39510919	Capitalisation	0,00%	142,23	0,750%	0,83% (2)	--	--
TFCH (P)	EUR	LU1978535224	47284611	Capitalisation	0,00%	124,32	0,750%	0,85% (2)	--	--
USD FC	USD	LU0507266574	11500170	Capitalisation	0,00%	183,66	0,750%	0,83% (2)	--	2.000.000
USD FCH (P)	USD	LU0813338588	22734323	Capitalisation	0,00%	161,25	0,750%	0,87% (2)	--	2.000.000
USD LC	USD	LU0507266491	11500167	Capitalisation	5,00%	208,11	1,500%	1,59% (2)	--	--
USD LCH (P)	USD	LU0544572604	18682235	Capitalisation	5,00%	235,70	1,500%	1,62% (2)	--	--
USD LDH (P)	USD	LU0740838031	20550758	Distribution	5,00%	150,56	1,500%	1,62% (2)	--	--
USD LDM	USD	LU0911038429	25127301	Distribution	5,00%	81,67	1,500%	1,60% (2)	--	--
USD LDQ	USD	LU0911038775	22395614	Distribution	5,00%	119,81	1,500%	1,59% (2)	--	--
USD LDQH (P)	USD	LU1282658993	29960685	Distribution	5,00%	116,03	1,500%	1,62% (2)	--	--

(2) 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 31.12.2023. 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 (LDM:31.07.2023). 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.

Transparence au sens de l'art. 8 du Règlement SFDR (UE) 2019/2088 Lien: <https://funds.dws.com/en-ch/equity-funds/LU0507265923>

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™

© 2024 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

© 2024 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, département Zurich, Schweizergasse 10, 8001 Zurich, à la banque dépositaire, la CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, département 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 experts-comptables 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.

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 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.