

Fondsdaten

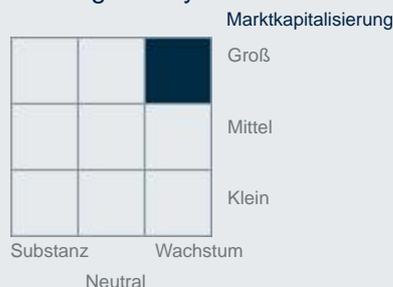
Anlagepolitik

Der Aktienfonds „DWS Invest SDG Global Equities“ investiert in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Erreichung mindestens eines der 17 Nachhaltigkeitsziele der UN (Sustainable Development Goals, sog. SDG) leisten. Im Gesamtportfolio des Fonds wird angestrebt, dass durchschnittlich 50% der Unternehmenserträge zur Erreichung der 17 Ziele beitragen. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

Morningstar Style-Box™



Anlagestil

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Flex-Cap

Ratings

(Stand: 30.04.2025)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds
11/2018 - 05/2019	9,6
05/2019 - 05/2020	8,9
05/2020 - 05/2021	28,6
05/2021 - 05/2022	-0,2
05/2022 - 05/2023	0,5
05/2023 - 05/2024	14,0
05/2024 - 05/2025	-0,7

Fonds

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar und in den Performancedaten bleiben die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2021	2022	2023	2024
EUR	6,8	-0,7	13,8	46,0	74,3	-0,9	4,4	7,9	16,6	-13,5	7,5	12,0

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	14,00%	Maximum Drawdown	-11,92%	VaR (99%/10 Tage)	10,83%
Sharpe-Ratio	0,12	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)
Ausweis der Struktur nach MSCI	
Industrien	Microsoft Corp (Informationstechnologie) 5,1
Informationstechnologie	Medtronic PLC (Gesundheitswesen) 4,0
Gesundheitswesen	AXA SA (Finanzsektor) 3,8
Versorger	Xylem Inc/NY (Industrien) 3,5
Dauerhafte Konsumgüter	American Water Works Co Inc (Versorger) 3,4
Finanzsektor	Pentair PLC (Industrien) 3,2
Kommunikationsservice	Deutsche Telekom AG (Kommunikationsservice) 3,1
Hauptverbrauchsgüter	Veolia Environnement SA (Versorger) 3,1
Immobilien	Quanta Services Inc (Industrien) 3,1
Grundstoffe	Siemens Energy AG (Industrien) 3,0
	Summe 35,3

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	46,8
Deutschland	11,6
Frankreich	9,8
Großbritannien	6,3
Irland	6,2
Taiwan	2,9
China	2,2
Dänemark	2,2
Norwegen	1,8
Schweden	1,0
Italien	0,9
Sonstige Länder	3,0

Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	94,2
REITs	0,4
Bar und Sonstiges	5,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar	55,6	> 10 Mrd.	77,8
Euro	29,3	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	11,9
Britische Pfund	6,4	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	4,1
Hongkong Dollar	2,2	< 1 Mrd.	0,4
Dänische Kronen	2,2	Sonstige	0,4
Norwegische Kronen	1,9		
Japanische Yen	0,9		
Schweizer Franken	0,8		
Südkoreanische Won	0,6		
Neue Taiwan Dollar	0,1		

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	72	Dividendenrendite (in %)	1,8	Ø Marktkapitalisierung	339.445,5 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2021	2022	2023	2024
FC(EUR)	6,8	0,0	16,4	51,6	83,3	-0,6	5,2	8,7	17,5	-12,8	8,3	12,8
FD(EUR)	6,8	0,1	16,5	51,7	83,4	-0,6	5,2	8,7	17,6	-12,8	8,3	12,9
GBP D RD(GBP)	5,3	-1,2	15,2	--	9,8	0,9	4,8	--	--	-8,0	6,4	7,6
IC(EUR)	6,8	0,3	17,4	53,8	86,9	-0,5	5,5	9,0	17,9	-12,6	8,6	13,2
ID(EUR)	6,9	0,4	17,4	53,9	87,0	-0,5	5,5	9,0	17,9	-12,6	8,6	13,2
LC(EUR)	6,8	-0,7	13,8	46,0	74,3	-0,9	4,4	7,9	16,6	-13,5	7,5	12,0
LD(EUR)	6,8	-0,7	13,8	46,0	74,3	-0,9	4,4	7,9	16,7	-13,5	7,5	12,0
LDM(EUR)(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
NC(EUR)	6,7	-1,2	12,1	42,4	69,0	-1,1	3,9	7,3	16,1	-13,9	7,0	11,4
PFC(EUR)	6,7	-1,1	11,6	--	32,3	-1,0	3,7	--	15,7	-14,6	6,6	11,6
TFC(EUR)	6,8	0,1	16,4	51,6	71,0	-0,6	5,2	8,7	17,5	-12,8	8,3	12,8
TFD(EUR)	6,8	0,1	16,4	51,6	71,1	-0,6	5,2	8,7	17,5	-12,8	8,3	12,9
USD LCH (P)(USD)	6,3	2,2	22,2	--	10,9	4,3	6,9	--	--	-14,3	10,8	9,1
USD TFCH (P)(USD)	6,4	3,0	25,2	--	14,8	4,7	7,8	--	--	-13,7	11,7	10,1
XC(EUR)	6,9	0,5	17,8	54,7	88,3	-0,5	5,6	9,1	18,0	-12,5	8,7	13,3

(1) Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt nach einer Laufzeit von mindestens einem Jahr nach Auflegung des Fonds / der Anteilsklasse.

Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Paul Buchwitz	Fondsvermögen	1.556,5 Mio. EUR
Fondsmanager seit	02.11.2018	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	02.11.2018
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2025
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV	Fonds-Domizil	Luxemburg
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	Valoren-Nr.	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag ¹ bis zu	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
FC	EUR	LU1891310895	44433922	Thesaurierung	0,00%	183,30	0,750%	0,83% (2)	--	2.000.000
FD	EUR	LU1891310978	44433925	Ausschüttung	0,00%	173,44	0,750%	0,81% (2)	--	2.000.000
GBP D RD	GBP	LU2380221692	113321939	Ausschüttung	0,00%	105,48	0,750%	0,81% (2)	--	--
IC	EUR	LU1891311190	44433931	Thesaurierung	0,00%	186,91	0,500%	0,53% (2)	--	10.000.000
ID	EUR	LU1891311273	44433936	Ausschüttung	0,00%	174,30	0,500%	0,55% (2)	--	10.000.000
LC	EUR	LU1891311356	44433938	Thesaurierung	5,00%	174,27	1,500%	1,57% (2)	--	--
LD	EUR	LU1891311430	44433940	Ausschüttung	5,00%	169,56	1,500%	1,57% (2)	--	--
LDM	EUR	LU3021212066	143010065	Ausschüttung	5,00%	101,41	1,500%	1,78% (3)	--	--
NC	EUR	LU1914384349	45422618	Thesaurierung	3,00%	168,97	2,000%	2,07% (2)	--	--
PFC	EUR	LU2208643671	57337904	Thesaurierung	0,00%	132,33	1,600%	1,87% (2)	--	--
TFC	EUR	LU1932912360	46488892	Thesaurierung	0,00%	171,04	0,750%	0,82% (2)	--	--
TFD	EUR	LU1932912527	46489930	Ausschüttung	0,00%	162,78	0,750%	0,82% (2)	--	--
USD LCH (P)	USD	LU2293006875	110024683	Thesaurierung	5,00%	110,94	1,500%	1,60% (2)	--	--
USD TFCH (P)	USD	LU2293006958	110024687	Thesaurierung	0,00%	114,78	0,750%	0,83% (2)	--	--
XC	EUR	LU1891311513	44433942	Thesaurierung	0,00%	188,27	0,350%	0,42% (2)	--	2.000.000

(2) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2024 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(3) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds am (LDM:28.03.2025) aufgelegt wurde. Tatsächliche Kosten werden erst nach dem ersten Geschäftsjahr berechnet und offengelegt. Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Adresse

DWS CH AG

Hardstrasse 201
CH-8005 Zurich
Tel.: +41 44 227 3747

www.dws.ch
E-Mail: dws.ch@dws.com

Hinweis

¹ Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag.

Die Ratings und Rankings beziehen sich auf den deutschen Markt. Die in diesem Dokument erwähnte kollektive Kapitalanlage ist ein Fonds ausländischen Rechts und zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen. Das Fondsdomizil ist den allgemeinen Fondsdaten zu entnehmen. Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Statuten, das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können auf Anfrage kostenlos beim Schweizer Vertreter DWS CH AG, Hardstrasse 201, CH-8005 Zürich, angefordert werden.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://funds.dws.com/de-ch/aktienfonds/DWS000004138>

Kommentar des Fondsmanagements: DWS Invest SDG Global Equities

Aktienfonds - Global



Daten im Bezug auf den Fonds bzw. die führende Anteilsklasse.

Mai 2025

Stand 30.05.2025

Rückblick

Die Aktienmärkte verzeichneten im Mai deutliche Gewinne und schlossen trotz eines schwierigen Nachrichtenumfelds auf Jahressicht wieder im Plus. Moody's senkte die Bonität von US-Staatsanleihen in Anbetracht der angespannten Haushaltslage. Folglich büßten langfristige Staatsanleihen sowohl in den USA als auch in anderen Regionen der Welt an Wert ein, woraufhin die Renditen für 30-jährige US- und jap. Anleihen auf über 5% bzw. 3% stiegen, sich später aber wieder normalisierten. Positiv zu vermerken ist, dass im Handelskonflikt zwischen den USA und GB eine Einigung erzielt wurde. Ferner wurden die gegenseitigen Zölle zwischen den USA und China vorübergehend gesenkt. Andererseits drohte die US-Regierung, ab Juli Zölle von bis zu 50% gegen die EU zu erheben, sollte bis dahin keine Einigung erzielt werden. Der S&P 500 Index stieg um 6,3%, der wachstumsorientierte NASDAQ Index um 9,7% (in USD). In Europa stieg der MSCI Europe um 4,9% und der DAX um 6,7% (in EUR). Zum US-Dollar gewann der Euro 1% hinzu. In Japan stieg der Nikkei 225 um 5,3% (in JPY). Schwellenlandaktien schlossen den Monat mit +4,3% (in USD). Technologie, Kommunikationsdienste und Nicht-Basiskonsumgüter entwickelten sich am besten, angetrieben durch deutliche Kursanstiege bei den „Magnificent 7“. Lediglich das Gesundheitswesen verbuchte Verluste.

Attribution / Beitrag zur Wertentwicklung

Der DWS Invest SDG Global Equities gewann im Mai 6,76% hinzu. Der MSCI World All Country (Gesamtrendite, in Euro) stieg im gleichen Zeitraum um 5,87%. Teilweise kann diese Diskrepanz durch unterschiedliche Bewertungstage zu Monatsbeginn erklärt werden. Die relative Performance des Fonds wurde durch Allokations- und Selektionseffekte im Berichtsmonat beeinflusst. Die Gesamtselektion innerhalb der Sektoren lieferte im Mai einen positiven Beitrag vor allem bei Industrie, Finanzwesen und Technologie. Die Auswahl innerhalb der Sektoren Gesundheitswesen, Versorger, Kommunikationsdienste und Grundstoffe wirkte sich im Berichtszeitraum negativ auf die Wertentwicklung aus. Die Sektorallokation ergab im Mai leicht negative Beiträge zur Fondsperformance. Die Untergewichtung in den Sektoren Energie, Basiskonsumgüter und Grundstoffe sowie die Übergewichtung im Industriesektor trugen positiv zur Wertentwicklung bei, während die Übergewichtung im Gesundheitswesen und im Versorgungssektor sowie die Untergewichtung im Technologiesektor im Monatsverlauf negativ zu Buche schlugen.

Aktuelle Positionierung

Wir nahmen im Mai keine wesentlichen Portfolioänderungen vor. Unter anderem reduzierten wir unseren Kassenbestand und nahmen Gewinne bei einem US-Unternehmen mit einem mobilen Lernportal für Fremdsprachenkurse mit. Das Unternehmen trägt potenziell zum UN-Nachhaltigkeitsziel 4 „Hochwertige Bildung“ bei. Die Erlöse wurden teilweise zum Aufbau einer Position in einem globalen Medienunternehmen und einer führenden Publishing-Plattform eingesetzt. Das Unternehmen trägt potenziell zum UN-Nachhaltigkeitsziel 4 „Hochwertige Bildung“ bei. Ferner wurde eine Position bei einem führenden US-Anbieter von Heizungs-, Kühlungs- und Elektroinstallationsdienstleistungen für Industrie, Gewerbe und Institutionen eröffnet. Das Unternehmen trägt potenziell zu den UN-Nachhaltigkeitszielen 7 „Bezahlbare und saubere Energie“ und 13 „Maßnahmen zum Klimaschutz“ bei. Der Fondsmanager baute zudem eine Position in einem japanischen Pharmaunternehmen auf, das potenziell zum UN-Nachhaltigkeitsziel 3 „Gesundheit und Wohlergehen“ beiträgt, sowie in einem US-amerikanischen Anwendungssoftwareunternehmen, das Lösungen für architektonisches und mechanisches Design anbietet und potenziell zu den UN-Nachhaltigkeitszielen 7 „Bezahlbare und saubere Energie“ und 13 „Maßnahmen zum Klimaschutz“ beiträgt.

Ausblick

Die geopolitische Lage hat sich seit 2022 aufgrund der Vorkommnisse in der Ukraine, der anhaltenden Spannungen zwischen den USA und China sowie der Konflikte im Nahen Osten verschärft. Die Situation in Europa muss v. a. im Hinblick auf die Energiesicherheit genau beobachtet werden. Wegen rückläufiger Inflationsdaten weltweit scheint eine weitere Straffung der Geldpolitik zumindest unwahrscheinlich. Im Gegenteil: Viele der führenden Notenbanken haben bereits mit Zinssenkungen begonnen. Vor allem für Investoren in saubere Technologien waren die letzten 6-12 Monate eine Herausforderung, doch dürften der Gegenwind in Form einer ungünstigen Finanzierungsumgebung sowie das Überangebot langsam abflauen. 2024 könnte somit die Wende darstellen. Die nächsten Monate werden also nicht weniger spannend, wenn man das Ergebnis der US-Wahlen und seine möglichen Auswirkungen auf die Wirtschafts- und Außenpolitik bedenkt, die in den nächsten Monaten noch verarbeitet werden müssen. Neben diesen kurzfristigen Unwägbarkeiten werden saubere Technologien durch die fortgesetzte politische Unterstützung und den globalen technologischen Fortschritt konkurrenzfähiger werden und die Investitionen in diesen Sektor werden 2020-2030 beträchtlich zunehmen, wie im World Energy Outlook der IEA Ende Oktober 2024 festgestellt. Die Risikoprämie für Aktien im Bereich Nachhaltigkeit ist derzeit infolge der erheblichen Unsicherheit rund um nachhaltigkeitsbezogene Richtlinien recht hoch. In den kommenden Monaten dürfte es jedoch mehr Klarheit geben, insbesondere nach den Wahlen in Deutschland und der Vorstellung detaillierter Pläne des neuen US-Präsidenten zu Themen wie Energie, Bildung und Gesundheitswesen. Dies sollte die Visibilität für Investoren verbessern und voraussichtlich die Risikoprämie senken. Wir bleiben angesichts des Risiko-Rendite-Profiles mehrerer Aktien, deren Umsätze an die verschiedenen UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) geknüpft sind, optimistisch.

Chancen

Gemäß Anlagepolitik

Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Fonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, dessen Ertragserwartung über dem Kapitalmarktzinsniveau liegt und der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktien- und Währungschancen erreichen will. Sicherheit und Liquidität werden den Ertragsaussichten untergeordnet. Damit verbunden sind höhere Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kursverlusten führen können.

Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

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

Allgemeine Risikohinweise

Eine Anlage in Anteile einer kollektiven Kapitalanlage kann folgenden Risiken beinhalten, bzw. mit folgenden Risiken verbunden sein, nämlich Aktien- und Rentenmarktrisiken, Wechselkurs-, Zins-, Kredit und Volatilitätsrisiken sowie politische Risiken. Jedes dieser Risiken kann auch zusammen mit anderen Risiken auftreten. Auf einige dieser Risikofaktoren wird nachstehend kurz eingegangen.

Potenzielle Anleger sollten über Erfahrung mit Anlagen in Finanzinstrumente verfügen, die im Rahmen der vorgesehenen Anlagepolitik eingesetzt werden. Auch sollten sich Anleger über die mit einer Anlage in die Anteile verbundenen Risiken im Klaren sein und erst dann eine Anlageentscheidung treffen, wenn sie mit ihren Rechts-, Steuer- und Finanzberatern, Wirtschaftsprüfern oder sonstigen Beratern umfassend über (i) die Eignung einer Anlage in die Anteile unter Berücksichtigung ihrer persönlichen Finanz- bzw. Steuersituation und sonstiger Umstände, (ii) die im vorliegenden Prospekt enthaltenen Informationen, (iii) die Anlagepolitik der kollektiven Kapitalanlage und (iv) die Risiken im Zusammenhang mit der Anlage im Rahmen der vorgesehenen Anlagepolitik durch die kollektiven Kapitalanlage beraten haben.

Es ist zu beachten, dass Anlagen in kollektive Kapitalanlagen neben den Chancen auf Kurssteigerungen auch Risiken enthalten. Die Anteile der kollektiven Kapitalanlagen sind Wertpapiere, deren Wert durch die Kursschwankungen der in ihm enthaltenen Vermögenswerte bestimmt wird. Der Wert der Anteile kann dementsprechend gegenüber dem Einstandspreis steigen oder fallen. Es kann daher keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Alpha

Maß für die risikoadjustierte Mehrrendite einer Anlage gegenüber einer Benchmark. Das Alpha misst den Teil der Kursentwicklung, der nicht mit der Marktbewegung und dem Marktrisiko erklärt werden kann, sondern auf der Auswahl von Wertpapieren innerhalb dieses Marktes beruht. Alpha ist ein Maß, um den aktiven Performancebeitrag des Portfoliomanagers zu messen. Das Alpha ist auch ein guter Maßstab beim Vergleich mehrerer Fonds. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Beta-Faktor

Sensitivitätskennzahl, die eine durchschnittliche prozentuale Veränderung des Fondspreises angibt, wenn der Markt (Benchmark) um 1% steigt oder fällt. Ein Wert über (unter) 1 bedeutet im Schnitt eine stärkere (schwächere) Bewegung des Fonds gegenüber der Benchmark. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Duration (in Jahren/in Monaten)

Kennzahl zur Beurteilung der Zinsempfindlichkeit von Vermögensanlagen. Die Duration - von Frederick Macaulay entwickelt - gibt die durchschnittliche Bindungsdauer des eingesetzten Kapitals an. Durch zwischenzeitliche Zinszahlungen auf das angelegte Kapital ist die Duration kürzer als die --> Restlaufzeit. Diese Variante der Duration wird hier dargestellt und bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“).

Durchschnittliche Dividendenrendite

Kennzahl, welche die durchschnittliche Dividendenhöhe, bezogen auf den jeweiligen aktuellen Aktienkurs, misst. Diese Zahl berechnet sich auf Basis der im Fonds enthaltenen Aktien (inkl. ADRs/GDRs -> Depository Receipts) und REITs.

Durchschnittliche Laufzeit

Gewichteter, durchschnittlicher Zeitraum bis zur Endfälligkeit einer Verbindlichkeit, z.B. einer Anleihe. Bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“).

Durchschnittliche Marktkapitalisierung

Kennzahl, welche die durchschnittliche Marktkapitalisierung der im Fonds enthaltenen Aktien, REITs und ADRs/GDRs (Depository Receipts) misst. Die Marktkapitalisierung stellt den gesamten Marktwert eines Unternehmens dar, der mittels Multiplikation der Zahl der ausgegebenen Aktien mit ihrem aktuellen Aktienkurs ermittelt wird.

Information Ratio

Die Information Ratio misst die Differenz zwischen der annualisierten Durchschnittsrendite des Fonds und der der Benchmark, geteilt durch den --> Tracking Error. Je höher dieser Wert, desto mehr Rendite erhält der Investor für das im Fonds eingegangene Risiko. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Korrelationskoeffizient

Dient als Maß zur Beschreibung, wie häufig sich zwei Werte (Fonds gegenüber Benchmark) in dieselbe Richtung bewegen. Der Wert für den Korrelationskoeffizient liegt zwischen -1 und +1. Eine Korrelation von +1 besagt, dass sich ein Fonds generell in dieselbe Richtung wie die Benchmark bewegt. -1 weist auf einen generell entgegengesetzten Verlauf des Fonds hin. Liegt der Wert der Korrelation bei 0, gibt es keinen Zusammenhang im Preisverlauf zwischen Fonds und Benchmark.

Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Kupon

Der Kupon ist der durchschnittliche gewichtete Kupon des Portfolios.

Maximum Drawdown

Der Maximum Drawdown ist der absolut größte Wertrückgang in Prozent in einer angegebenen Zeitperiode. Es wird betrachtet, in welchem Ausmaß der Fonds vom Höchststand bis zum Tiefstand im ausgewählten Zeitraum an Wert verloren hat. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Modified Duration

Dient als Maßzahl zur Zinssensitivität. Die Modified Duration gibt die prozentuale Kursänderung einer Anleihe (eines Portfolios) an, wenn sich der Marktzins um 1% verändert. Um die prozentuale Veränderung der Anleihe zu errechnen, muss die Modified Duration der Anleihe mit der prozentuellen Veränderung des Zinssatzes multipliziert werden. Sie ist eine Kennzahl, mit deren Hilfe der Anleger auf einen Blick Kurschancen und -risiken einer Anleihe abschätzen kann.

Rendite

Die Rendite bezeichnet den Jahresertrag einer Kapitalanlage, gemessen als tatsächliche Verzinsung (Effektivverzinsung) des eingesetzten Kapitals. Sie beruht auf den Erträgen des Fonds (z.B. Zinsen, Dividenden, realisierte Kursgewinne) und den Kursveränderungen der im Fonds befindlichen Werte. Die Rendite eines Fonds bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“) und ist „brutto“ ausgewiesen, d.h. vor Abzug von Kostenpauschale/Vergütung.

Sharpe-Ratio

Risikomaß, entwickelt von William F. Sharpe. Es betrachtet, inwieweit eine Rendite über einer risikofreien Geldanlage erzielt wurde (Überschussrendite) und setzt dies ins Verhältnis zum eingegangenen Risiko. Je höher die Sharpe-Ratio, desto mehr Rendite erhält der Anleger für das eingegangene Anlagerisiko (ausgedrückt in Volatilität). Die Sharpe-Ratio kann man zum Vergleichen mehrerer Fonds anwenden. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Tracking Error

Der Tracking Error ist die Standardabweichung der Renditedifferenz zwischen Fonds und Benchmark. Er ist somit ein Gütemaß und gibt an, inwieweit ein Fondsmanager die Benchmark nachbildet. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

VaR (Value at Risk)

Risikomaß, das angibt, welchen Wertverlust ein Fonds mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit für einen gegebenen Zeithorizont (Haltedauer) nicht überschreitet. Die Berechnung des VaR erfolgt auf Basis täglicher Preise der im Portfolio enthaltenen Einzeltitel für ein Jahr.

Volatilität

Die Volatilität drückt aus, wie sehr die Rendite einer Geldanlage (zum Beispiel die Anteilpreisentwicklung eines Fonds) in einem bestimmten Zeitraum um einen Mittelwert schwankt. Sie ist somit ein Maß für den Risikogehalt eines Fonds. Je stärker die Schwankungen, umso höher ist also die Volatilität. Anhand der Volatilität lässt sich abschätzen, wie stark das Gewinn- und Verlustpotential einer Anlage schwanken kann. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.