

DWS Invest Global Infrastructure

Aandelenfondsen - Sectoren/thema's



DWS

September 2021

Per 30.09.2021

Gegevens van het fonds

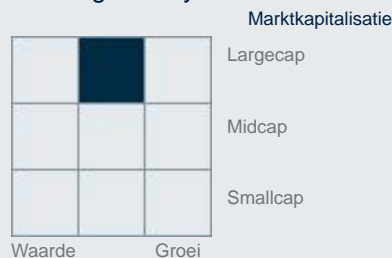
Beleggingsbeleid

DWS Invest Global Infrastructure belegt voornamelijk in aandelen van emittenten uit de wereldwijde infrastructuursectoren. Daartoe behoren volgende segmenten: transport (wegen, lucht- en zeehavens en spoorwegverkeer), energie (productie, distributie en verkoop van aardgas en elektriciteit), water (irrigatie, drinkwater en afvalwater) en communicatie (zendmasten voor radio en mobiele telefonie, satellieten, glasvezel- en koperkabels).

Commentaar van de fondsbeheerder

Voor meer gedetailleerde opmerkingen, over de fondsen en de corresponderende markten, verwijzen wij u graag naar de jaarverslagen.

Morningstar Style-Box™



Beleggingsstijl

Morningstar-categorie™

Aandelen Sector Infrastructuur

Ratings

(Per: 31.08.2021)

Morningstar Overall Rating™: **AAAA**

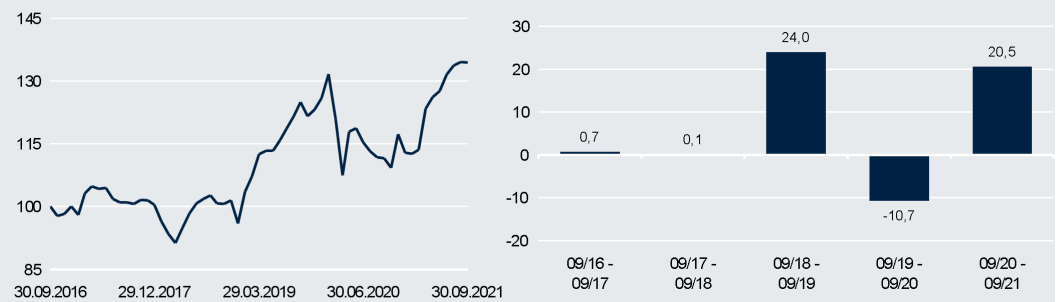
Lipper Leaders:

4 4 5 5

Rendementen

Rendementen - Aandelen categorie FC(EUR)

(in %)



Fonds

Berekening van het rendement volgens de BVI-methode, d.w.z. zonder rekening te houden met de emissiekosten. Hierbij is geen rekening gehouden met individuele kosten zoals transactiekosten, provisies en heffingen. Was dat wel het geval geweest, dan zou dit een negatieve impact hebben gehad op het rendement. De in het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.

Rendementen (in %) - Aandelen categorie FC(EUR)

	1 m	1 j	3 j	5 j	sinds Lopend lancering jaar	3 j Ø	5 j Ø	2017	2018	2019	2020	
EUR	0,0	20,5	33,4	34,5	100,3	19,2	10,1	6,1	0,4	-4,5	31,2	-10,4

Overige eigenschappen (3 jaar) / VAR (1 jaar) - Aandelen categorie FC(EUR)

Volatiliteit	14,69%	Maximale opname	-18,38%	VAR	5,86%
Sharpe-ratio	0,70	Informatieratio	--	Correlatiecoëfficiënt	--
Alphafactor	--	Bètafactor	--	Tracking Error	--

Portefeuillestructuur

Samenstelling per sector (aandelen) (% van netto vermogen)

Portefeuillesamenst. overeenkomstig MSCI

Aardolie en aardgas, opslag e	22,8
Gespecialiseerde REITS	18,1
Multi-utilities	14,8
Elektriciteitsmaatschappijen	9,2
Hoogbouw	7,4
Luchthavendiensten	7,2
Gasmaatschappijen	5,9
Watermaatschappijen	4,1
Geïntegreerde telecommunica	3,5
Snelwegen en spoorwegen	3,2
Andere bedrijfstakken	1,6

Brutoweging, niet aangepast voor eventuele posities in derivaten.

Samenstelling per land (aandelen) (% van netto vermogen)

USA	51,8
Canada	11,3
Spanje	9,5
Frankrijk	4,9
Groot-Brittannië	4,9
Australië	4,3
Hong Kong SAR	3,0
Mexico	1,7
Japan	1,5
Denemarken	1,3
China	1,3
Andere landen	2,3

Brutoweging, niet aangepast voor eventuele posities in derivaten.

Top 10 posities (aandelen) (% van netto vermogen)

Crown Castle International Corp (Gespecialiseerd	8,0
SBA Communications Corp (Gespecialiseerde REI	5,4
American Tower REIT Inc (Gespecialiseerde REIT	4,7
Cheniere Energy Inc (Aardolie en aardgas, opslag	4,5
Sempra Energy (Multi-utilities)	4,3
National Grid PLC (Multi-utilities)	4,1
Pembina Pipeline Corp (Aardolie en aardgas, opsl	4,1
TC Energy Corp (Aardolie en aardgas, opslag en t	4,0
Ferrovial SA (Hoogbouw)	4,0
Williams Cos Inc/The (Aardolie en aardgas, opsla	3,6
Totaal	46,7

Brutoweging, niet aangepast voor eventuele posities in derivaten.

Portefeuilleverdeling (% van netto vermogen)

Aandelen	79,6
REITS	18,1
Liquide middelen	2,3

Portefeuillestructuur

Structuur van de valuta's	(% van netto vermogen)	Marktkapitalisatie	(% van netto vermogen)
US dollar	55,3	> 10 Miljard	66,8
Euro	15,8	> 5 Miljard < 10 Miljard	9,4
Canadese dollar	11,4	> 1 Miljard < 5 Miljard	3,2
Britse Pond	5,0	Overige	18,3
Australische dollar	4,4		
Hongkong dollar	4,3		
Japanse yen	1,6		
Deense kroon	1,3		
Nieuw-Zeelandse dollar	0,9		

Incl. valutatermijncontracten, neg. en pos. waarden weerspiegelen de verwachtingen over de koersontwikkelingen.

Brutoweging, niet aangepast voor eventuele posities in derivaten. De berekening is gebaseerd op de euro.

Kerncijfers in relatie tot de posities van het fonds

Aantal aandelen	43	Dividendopbrengst (in %)	2,7	Ø Marktkapitalisatie	20.229,1 Mio. EUR
-----------------	----	--------------------------	-----	----------------------	-------------------

Rendementen (in %)

	1 m	1 j	3 j	5 j	sinds lancering	Lopend jaar	3 j Ø	5 j Ø	2017	2018	2019	2020
FC(EUR)	0,0	20,5	33,4	34,5	100,3	19,2	10,1	6,1	0,4	-4,5	31,2	-10,4
FC(SEK)(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
FCH (P)(EUR)	-1,4	17,6	27,8	28,2	33,3	13,5	8,5	5,1	7,7	-7,8	25,3	-5,3
FD(EUR)	0,0	20,5	33,5	34,5	35,9	19,2	10,1	6,1	0,4	-4,4	31,2	-10,4
FDH (P)(EUR)	-1,4	17,6	26,3	26,9	30,4	13,5	8,1	4,9	7,9	-7,8	24,1	-5,3
NC(EUR)	-0,1	18,8	27,8	25,1	63,0	17,9	8,5	4,6	-1,0	-5,8	29,4	-11,7
TFC(EUR)	0,0	20,5	33,5	--	32,8	19,2	10,1	--	--	-4,5	31,2	-10,4
TFD(EUR)	0,0	20,5	33,5	--	32,9	19,2	10,1	--	--	-4,4	31,3	-10,4
USD FC(USD)	-2,0	19,4	33,6	39,0	54,3	12,3	10,1	6,8	14,2	-8,8	28,4	-1,6

(1) Het rendement van het compartiment/de deelbewijsklasse wordt pas weergegeven na een looptijd van minstens één jaar vanaf de oprichting.

Fondsdata

Portefeuillebeheerder	Manoj Patel	Fondsvermogen	1.810,3 Mio. EUR
Fondsbeheerder sinds	29.11.2013	Valuta van het fonds	EUR
Beheermaatschappij	RREEF America LLC, (Chicago)	Aanvangsdatum	14.01.2008
Managementlocatie	Verenigde Staten	Boekjaareinde	31.12.2021
Beheermaatschappij	DWS Investment S.A.	Beleggersprofiel	Groeigericht
Rechtsvorm	SICAV		
Depothoudende bank	State Street Bank GmbH, Lux.		

Aandelenklassen

Aandelen klassen	Valuta	ISIN	Winsten	Instapkosten ¹ tot en met	Koers	Beheer-vergoeding	Lopende kosten / TER	plus aan de opbrengst gerelateerde verg.
FC	EUR	LU0329760937	Accumulerend	0,00%	200,30	0,750%	0,84% (2)	--
FC	SEK	LU2319550385	Accumulerend	0,00%	1.089,43	0,450%	0,57% (3)	--
FCH (P)	EUR	LU0813335303	Accumulerend	0,00%	133,28	0,750%	0,83% (2)	--
FD	EUR	LU1222730084	Uitkering	0,00%	106,43	0,750%	0,85% (2)	--
FDH (P)	EUR	LU1222730241	Uitkering	0,00%	101,91	0,750%	0,87% (2)	--
NC	EUR	LU0329760853	Accumulerend	3,00%	162,99	2,000%	2,32% (2)	--
TFC	EUR	LU1663931324	Accumulerend	0,00%	132,77	0,750%	0,85% (2)	--
TFD	EUR	LU1663931670	Uitkering	0,00%	116,50	0,750%	0,86% (2)	--
USD FC	USD	LU0329761745	Accumulerend	0,00%	154,29	0,750%	0,78% (2)	--

(2) In de lopende kosten (TER) wordt in principe rekening gehouden met dezelfde kosten die aan het Fonds worden onttrokken, met uitzondering van de transactiekosten en prestatievergoedingen. Indien het Fonds een groot deel van zijn vermogen in doelfondsen belegt, wordt er ook rekening gehouden met de kosten van dergelijke doelfondsen en ontvangen betalingen. Het hier vermelde cijfer voor de lopende kosten is voor het vorige boekjaar van het Fonds, dat eindigde op 31.12.2020. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren.

(3) In de lopende kosten (TER) wordt in principe rekening gehouden met dezelfde kosten die aan het Fonds worden onttrokken, met uitzondering van de transactiekosten en prestatievergoedingen. Dit cijfer van de lopende kosten is een raming, aangezien het Fonds pas is geïntroduceerd op (FC:15.04.2021). De daadwerkelijke kosten worden pas na het eerste boekjaar berekend en gepubliceerd. Het jaarverslag van het betreffende boekjaar bevat details over de exact gemaakte kosten.

Belangrijke mededeling: verkoopkantoren zoals banken of andere instellingen die beleggingsdiensten verlenen, wijzen geïnteresseerde beleggers in voorkomend geval op de kosten of kostenverhoudingen, die afwijken en hoger kunnen liggen dan de hier beschreven kosten. Dit kan worden veroorzaakt door de nieuwe reglementaire bepalingen voor de berekening en het overzicht van de kosten door deze verkoopkantoren zijn, en meer bepaald de invoering van Richtlijn 2014/65/EU (de richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten – "MiFID2-richtlijn") vanaf 3 januari 2018.

Adres

**DWS International GmbH,
Amsterdam Branch**

DE Entree 195
NL-1101 HE Amsterdam
Tel.: +31 - 20 - 555-4335

www.dws.nl

Nota

¹ Gebaseerd op het bruto beleggingsbedrag.

Het bijzonder vermogen toont op basis van zijn samenstelling/de door het compartimentbeheer gebruikte technieken een verhoogde volatiliteit, d.w.z. dat de prijs van de deelbewijzen ook binnen korte termijnen onderhevig kan zijn aan sterke opwaartse of neerwaartse schommelingen. De bovenvermelde rendementscijfers houden geen rekening met de commissielonen en kosten voor de uitgifte en terugkoop van aandelen. Het betreft rendementscijfers op basis van historische gegevens die geen enkele waarborg kunnen geven met betrekking tot het toekomstig rendement en die geen rekening houden met mogelijke fusies van ICB's of compartimenten van beleggingsvennootschappen. Alvorens in te tekenen, raden we u aan om het uitgifteprospectus te raadplegen. Het prospectus, het vereenvoudigd prospectus en het laatste periodieke verslagen van de bevek zijn gratis verkrijgbaar bij de agentschappen van DWS International GmbH, Amsterdam Branch, De entree 195, 1101 HE Amsterdam, www.dws.nl <<http://www.dws.nl>>.

Kansen

Volgens beleggingsbeleid

Risico's

• Het vermogen van het fonds wordt belegd in geselecteerde regio's of sectoren. Dit verhoogt het risico dat het fonds negatief wordt beïnvloed door de economische en politieke omgevingsvoorwaarden in de betreffende regio's of sectoren. • Het fonds belegt in aandelen. Aandelen zijn onderhevig aan koersschommelingen en dus ook aan het risico op koersdalingen. • Het fonds belegt in obligaties, waarvan de waarde afhangt van het vermogen van de emittent om zijn betalingen na te komen. De verslechtering van de kredietwaardigheid van de debiteur (bereidheid en vermogen tot terugbetaling) kan de waarde van de obligatie aantasten. • Het bijzonder vermogen vertoont op basis van zijn samenstelling/de door het management van het compartiment gebruikte technieken een verhoogde volatiliteit, wat betekent dat de prijs van de aandelen ook op korte termijn onderhevig kan zijn aan sterke opwaartse of neerwaartse schommelingen. De aandelenwaarde kan op ieder ogenblik dalen onder de aankoop prijs die de klant voor het aandeel heeft betaald.

Belangrijke mededeling in verband met het beleggersprofiel:

Beleggersprofiel: Groiegericht

Het compartiment is ontworpen voor groiegerichte beleggers, die voornamelijk vermogensgroei nastreven uit aandelenwinsten en veranderingen in de wisselkoersen. De rendementsverwachtingen gaan gepaard met hoge aandelen-, rente-, valuta- en kredietwaardigheidsrisico's, en met de mogelijkheid op een hoog of volledig verlies van het belegde kapitaal. De belegger is bereid en in staat om een dergelijk financieel verlies te dragen en focust niet op kapitaalbescherming.

De Vennootschap verschaft de verkoopkantoren en verkooppartners bijkomende informatie over het profiel van typische beleggers of doelklanten voor dit financiële product. Als de belegger bij de aankoop van aandelen advies krijgt van verkoopkantoren of verkooppartners van de Vennootschap of als deze daarbij optreden als tussenpersoon, dan verschaffen zij hem aanvullende informatie met betrekking tot het profiel van een typische belegger, in voorkomend geval.

Aanvullende informatie over de zogenaamde doelmarkt en de kosten van het product, in overeenstemming met de toepassing van de bepalingen van de MiFID2-richtlijn, die de kapitaalbeheermaatschappij ter beschikking stelt van de verkoopkantoren, vindt u op de website van de Vennootschap op www.dws.com.

Let op: de informatie van Morningstar en Lipper Leaders betrekking heeft op de voorgaande maand.

Morningstar Overall Rating™

© 2021 Morningstar Inc. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie (1) is voor Morningstar en/of zijn contentaanbieders auteursrechtelijk beschermd; (2) mag niet gekopieerd of gedistribueerd worden; en (3) er wordt geen garantie gegeven voor de juistheid, volledigheid of actualiteitswaarde van deze informatie. Noch Morningstar noch de contentaanbieders zijn verantwoordelijk voor eventuele schade of verliezen die uit het gebruik van deze informatie zou kunnen voortvloeien. De rendementen in het verleden zijn.

Lipper Leaders

© 2021 Lipper - Thomson Reuters Lipper. Alle rechten voorbehouden. Het is verboden Lipper-gegevens zonder schriftelijke toestemming van Lipper te kopiëren, bekend te maken, over te dragen of op een andere wijze te verwerken. Noch Lipper, noch een ander lid van de Thomson Reuters-groep of haar gegevensverstrekkers kunnen aansprakelijk gesteld worden voor ontbrekende of vertraagde gegevensverstrekkingen of voor de daaruit voortvloeiende gevolgen. De berekening van de waardeontwikkelingen door Lipper vindt plaats op basis van de op het moment van de berekening beschikbare gegevens en dient dan ook niet alle fondsen te omvatten die door Lipper gevolgd worden. Het verstrekken van de waardeontwikkelingsgegevens vormt geen aanbeveling voor het kopen of verkopen van een fonds, noch een beleggingsadvies voor een bepaald marktsegment. Lipper analyseert de waardeontwikkeling van fondsen in het verleden. De in het verleden verwezenlijkte resultaten vormen geen waarborg voor de toekomstige ontwikkeling van een beleggingsfonds. Lipper en het Lipper-logo zijn gedeponeerde handelsmerken van Thomson Reuters.

Lipper Leaders rankingcriteria - Ratings van 1 (laag) tot 5 (hoog)

Eerste cijfer = totaalresultaat; tweede cijfer = consistent resultaat; derde cijfer = kapitaalbehoud; vierde cijfer = kosten

Algemene informatie

Omdat bij de vaststelling van de prijzen door de bewaarder op de laatste handelsdag van de maand voor sommige compartimenten er tot tien uur tijdsverschil kan zijn tussen de vaststelling van de koers van een compartiment en die van zijn benchmark, kan het rendement van het betreffende compartiment aan het eind van de maand in geval van aanzienlijke marktbevingen in die tussentijd een vertekend beeld geven (in positieve of negatieve zin) tegenover het rendement van de benchmark (het zogeheten "Pricing Effect").

DWS is de merknaam waaronder DWS Group GmbH & Co KGaA en haar dochterondernemingen hun zakelijke activiteiten uitvoeren. Klanten kunnen DWS-producten of -services aangeboden krijgen door een of meer juridische entiteiten overeenkomstig de contracten, overeenkomsten, welke materialen of andere documentatie die relevant is voor dergelijke producten of diensten.

Dit document is opgesteld zonder rekening te houden met de beleggingsbehoeften, de doelstellingen of de financiële omstandigheden van beleggers. Alvorens een beleggingsbeslissing nemen, dienen beleggers te overwegen, al dan niet met de hulp van een beleggings-adviseur, of de beleggingen en strategieën die DWS beschrijft of aanbiedt, geschikt zijn in het kader van hun specifieke beleggingsbehoeften, doelstellingen en financiële situatie. Voorts is dit document alleen bedoeld ter informatie of bespreking. Het is geen aanbieding, aanbeveling of uitnodiging om een transactie te doen en het mag niet worden beschouwd als beleggingsadvies.

DWS geeft geen fiscaal of juridisch advies. Beleggers dienen advies in te winnen bij hun eigen belastingexpert en advocaat, wanneer zij beleggingen en strategieën in overweging nemen die door DWS worden voorgesteld. Beleggingen bij DWS zijn niet gegarandeerd, tenzij specifiek vermeld. Tenzij in een specifiek geval nadrukkelijk wordt vermeld dat dit wel het geval is, zijn beleggingsinstrumenten niet verzekerd door de Federal Deposit Insurance Corporation ("FDIC") of een andere overheidsinstelling. Zij worden niet gegarandeerd door, en zijn geen verplichtingen van, DWS Group GmbH & Co of haar filialen.

Hoewel de informatie in dit document ontleend is aan bronnen die wij betrouwbaar achten, garanderen wij niet de nauwkeurigheid, volledigheid of juistheid ervan en mag u er als zodanig niet op vertrouwen. Alle opvattingen en schattingen in dit document, inclusief rendementsprognoses, geven ons oordeel weer op de datum van deze publicatie. Zij kunnen zonder kennisgeving worden gewijzigd en houden een aantal veronderstellingen in die eventueel onjuist kunnen blijken.

Aan beleggingen zijn diverse risico's verbonden, zoals marktfluctuaties, wijzigingen in de regelgeving, tegenpartijrisico, mogelijke vertragingen in de terugbetaling, en verlies van inkomsten en de belegde hoofdsom. De waarde van beleggingen kan dalen en stijgen. Het is te allen tijde niet uitgesloten dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terugontvangt. Voorts kan de waarde van de belegging aanzienlijk fluctueren, zelfs over korte periodes.

Deze publicatie bevat uitspraken die op de toekomst zijn gericht. Toekomstgerichte uitspraken zijn onder meer, maar niet uitsluitend, veronderstellingen, schattingen, projecties, opinies, modellen en analyses van hypothetische resultaten. De toekomstgerichte uitspraken die worden gedaan, geven het oordeel van de auteur weer op de datum van publicatie van dit document. Toekomstgerichte uitspraken houden in belangrijke mate subjectieve oordelen en analyses in. Wijzigingen daarin en/of het in aanmerking nemen van andere of bijkomende factoren, zouden een materieel effect kunnen hebben op de vermelde resultaten. Daarom kunnen de feitelijke

resultaten afwijken, misschien zelfs in belangrijke mate, van de in dit document vervatte resultaten. DWS doet geen uitspraak over en geeft geen garantie af voor de redelijkheid of volledigheid van dergelijke toekomstgerichte uitspraken of andere financiële informatie in dit document. De voorwaarden van een belegging zijn uitsluitend onderworpen aan de gedetailleerde bepalingen, met inbegrip van risico-overwegingen, vermeld in de emissiedocumenten. Wanneer u een beleggingsbeslissing neemt, moet u uitgaan van de definitieve documentatie met betrekking tot de transactie en niet van de samenvatting in dit document. Dit document mag niet worden gereproduceerd of verspreid zonder onze schriftelijke toestemming. Voor de wijze waarop dit document in omloop wordt gebracht of wordt gedistribueerd, kunnen beperkingen gelden uit hoofde van de wet- of regelgeving in bepaalde landen, met inbegrip van de Verenigde Staten. Dit document richt zich niet op, en is ook niet bedoeld om verspreid te worden onder of gebruikt te worden door, personen of entiteiten die burger zijn van, wonen in, of gevestigd zijn in een plaats, staat, land of ander rechtsgebied, inclusief de Verenigde Staten, waar deze verspreiding, publicatie, terbeschikkingstelling of gebruik in strijd zou zijn met de wet- of regelgeving, of die DWS zou verplichten zich te laten registreren of een vergunning aan te vragen in dat rechtsgebied waar DWS nog niet aan deze verplichtingen voldoet. Personen die mogelijk in het bezit komen van dit document, moeten zich informeren over dergelijke beperkingen en deze naleven. Resultaten uit het verleden zijn geen garantie voor resultaten in de toekomst; niets in dit document mag worden beschouwd als een uitspraak over of garantie voor toekomstige resultaten. Meer informatie is verkrijgbaar op verzoek van de belegger. Dit document mag niet verspreid worden in Canada, Japan, de Verenigde Staten van Amerika, of aan enig V.S.-persoon.

Alphafactor

Maatstaf voor de risicogewogen outperformance van een belegging ten opzichte van de referentie-index. De alpha meet dat deel van de koersontwikkeling dat niet verklaard kan worden door de marktbeveging en het marktrisico, maar dat op de selectie van effecten binnen deze markt berust. De alfa is een maatstaf om de actieve performancebijdrage van de portefeuillemanager te meten. De alfa is ook een goede maatstaf om verschillende fondsen te vergelijken. De berekening van het kengetal volgt binnen 36 maanden.

Bètafactor

Gevoeligheidskencijfer dat de gemiddelde procentuele verandering van de koers van het fonds aanduidt als de markt (referentie-index) met 1% stijgt of daalt. Een waarde van meer (minder) dan 1 betekent doorgaans een sterkere (zwakkere) beweging van het fonds ten opzichte van de referentie-index. De berekening van het kengetal volgt binnen 36 maanden.

Correlatiecoëfficiënt

Dient als maatstaf ter beschrijving hoe vaak twee waarden (fonds tegenover referentie-index) in dezelfde richting bewegen. De waarde voor de correlatiecoëfficiënt ligt tussen -1 en +1. Een correlatie van +1 geeft weer dat een fonds zich over het algemeen in dezelfde richting als de referentie-index beweegt. -1 wijst op een doorgaans tegengesteld verloop van het fonds. Als de correlatiewaarde bij 0 ligt, is er geen samenhang in het koersverloop tussen het fonds en de referentie-index. De berekening van het kengetal volgt binnen 36 maanden.

Duratie (in jaren/in maanden)

Kencijfer ter beoordeling van de rentegevoeligheid van de belegging. De duratie - een door Frederick Macaulay ontwikkeld begrip - geeft de gemiddelde lock up-periode van het ingezette kapitaal weer. Door tussentijdse rentebetalingen op het belegde kapitaal is de duratie korter dan de -> resterende looptijd. Deze variant van de duratie wordt in DWS Top Reporting weergegeven en heeft betrekking op het belegde fondsvermogen (zonder "contanten en overige").

Gemiddelde dividendopbrengst

Kencijfer dat de gemiddelde dividendopbrengst van de desbetreffende actuele aandelenkoers meet. Dit cijfer wordt berekend op basis van de in een fonds gehouden aandelen (incl. ADR's/GDR's -> Depository Receipts) en REIT's.

Gemiddelde marktkapitalisatie

Kencijfer dat de gemiddelde marktkapitalisatie van de in het fonds gehouden aandelen, REIT's en ADR's/GDR's (Depository Receipts) meet. De marktkapitalisatie omvat de totale marktwaarde van een bedrijf, die bepaald wordt door het aantal uitgegeven aandelen te vermenigvuldigen met hun actuele aandelenkoers.

Gewijzigde duratie

Dient als maatstaf voor de rentegevoeligheid. De gewijzigde duratie geeft de procentuele koerswijziging van een obligatie (van een portefeuille) weer wanneer de marktrente met 1% verandert. Om de procentuele verandering van de obligatie te berekenen, moet de modified duration van de obligatie worden vermenigvuldigd met de procentuele verandering van het rentepercentage. De modified duration is een kencijfer waarmee beleggers in één oogopslag de kansen en risico's van een obligatie kunnen inschatten.

Huidige rente

De huidige rente onderscheidt zich van de nominale rente, omdat effecten tegen een beurskoers worden gekocht, die hoger of lager kan zijn dan de nominale waarde. Omdat rente altijd op de nominale waarde wordt betaald, geldt de volgende berekening: $(\text{rentepercentage} \times 100) / \text{koerswaarde} = \text{lopende rentebetaling}$.

Informatieratio

De informatieratio meet het verschil tussen het geannualiseerd, gemiddeld rendement van het fonds en dat van de referentie-index, gedeeld door de tracking error. Hoe hoger deze waarde, des te meer wordt betaald voor het risico dat het fonds neemt. De berekening van het kengetal volgt binnen 36 maanden.

Maximale opname

De maximum opname is de absoluut grootste waardedaling in procenten in een bepaalde tijdsperiode. Er wordt gekeken hoeveel het fonds in een geselecteerde tijdsperiode tussen de hoogste en de laagste koers aan waarde heeft verloren. De berekening van het kengetal volgt binnen 36 maanden.

Rendement

Het rendement is de jaaropbrengst van een kapitaalbelegging, gemeten als daadwerkelijk rendement (effectief rendement) van het ingelegde kapitaal. Dit is gebaseerd op de opbrengsten van het fonds (bijv. rente, dividenden, behaalde koerswinsten) en de koerswijzigingen van de door het fonds gehouden waarden. Het rendement van een fonds betreft het belegde fondsvermogen (zonder "contanten en overige") en wordt "bruto" uitgedrukt, d.w.z. voor aftrek van kostenforfaits/vergoeding.

Resterende looptijd (in jaren/in maanden)

Termijn tot de eindvervaldatum van een verbintenis, bijv. van een obligatie. Heeft betrekking op het belegde fondsvermogen (zonder "contanten en overige").

Sharpe-ratio

Risicomaatstaf, ontwikkeld door William F. Sharpe. Deze maatstaf geeft weer in welke mate er een rendement werd behaald op een risicovrije belegging (overschotrendement) en dit wordt in verhouding gezet tegenover het genomen risico. Hoe hoger de Sharpe-ratio, des te meer rendement de belegger krijgt voor het genomen beleggingsrisico (uitgedrukt in volatiliteit). De Sharpe-ratio kan men gebruiken om verschillende fondsen met elkaar te vergelijken. De berekening van het kengetal volgt binnen 36 maanden.

Tracking Error

De tracking error is de standaarddeviatie van het rendementsverschil tussen fonds en referentie-index. Het is dan ook een kwaliteitsmaatstaf die weergeeft in welke mate een fondsbeheerder de referentie-index kopieert. De berekening van het kengetal volgt binnen 36 maanden.

VaR (Value at Risk)

Risicomaatstaf die aangeeft welk waardeverlies een compartiment met een gegeven waarschijnlijkheid binnen een gegeven termijn (houdtermijn) niet overschrijdt. De berekening van de VaR gebeurt op basis van de dagelijkse koersen van de individuele effecten in de portefeuille voor een jaar.

Volatiliteit

De volatiliteit geeft weer hoe het rendement van een belegging (bijvoorbeeld de ontwikkeling van de koers van een deelbewijs van een fonds) binnen een bepaalde periode rond een gemiddelde waarde schommelt. Zo wordt de volatiliteit een maatstaf voor de risicograad van een fonds. Hoe sterker de schommelingen, hoe hoger de volatiliteit. Aan de hand van de volatiliteit kan het winst- en verliespotentieel van een belegging worden ingeschat. De berekening van het kengetal volgt binnen 36 maanden.