TopFonds Liste

BANK FÜR VERMÖGEN

Die passenden Fonds für Ihren Bedarf

Stand: 31.10.2026

Fondsname	ISIN	Nachhaltigkeit				Morningstar		Performance in %					Volatilität in % (p.a.)			
		E	S	G	SFDR	Globen	Rating	SRI	2026	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	Produkt Partner
Aktienfonds																
Global All Cap																
AB SICAV I - Low Volatility Equity Portfolio A	LU0861579265	4,57	8,41	4,21	8	4	★★★	4	11,7	9,9	38,2	48,6	10,8	12,3	13,5	
AGIF - Allianz Best Styles Global Equity SRI - A - EUR	LU2034157706	4,62	7,91	4,22	8	4	★★★★	4	14,4	16,3	69,5	65,3	12,8	14,7	0,0	
terrAssisi Aktien I AMI	DE0009847343	4,29	7,19	3,84	8	5	★★★	4	14,0	15,5	43,4	41,2	10,7	11,5	13,1	
DWS Vermögensbildungsfonds I LD	DE0008476524	4,57	7,95	4,47	8	4	★★★★★	4	22,0	25,5	67,2	70,1	12,1	13,4	13,9	
Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C	IE00BJ0KDQ92	0	0	0	6	3	★★★★★	4	16,2	15,6	66,2	68,1	11,0	12,7	13,9	
TT Contrarian Global P	DE000A3CRQ67	8,8	8	4,57	6	1	★★★★★	3	25,2	34,9	98,6	0,0	11,4	11,5	0,0	
MainFirst Global Eq Unconstrained A	LU1856130205	6,85	7,71	4,34	8	1	★★★★	4	10,4	9,7	87,7	58,5	25,1	20,7	21,9	
ÖkoWorld ÖkoVision Classic A	LU0551476806	4,77	7,47	4,45	9	4	★★	4	12,7	10,7	31,5	-10,6	16,6	14,4	14,3	X
Pictet - Global Megatrend Selection- P EUR	LU0386882277	5,15	6,75	3,71	8	3	★★★	4	11,7	11,4	37,9	13,5	13,2	14,9	16,4	
Human Intelligence R	DE000A3CNF56	5,8	8,1	4,65	6	1	★★★★★	4	7,1	12,1	72,0	88,4	18,9	18,5	17,7	X
Small Cap																
CT (Lux) Global Smaller Companies AE EUR	LU0570870567	2,99	4,73	2,71	8	2	★★	4	10,3	9,7	12,8	-22,0	17,5	16,7	18,6	X
Janus Henderson Horizon Global Smaller Companies Fd A2 EUR	LU1984712320	4	5,05	3,1	8	2	★★★★	4	12,6	14,4	74,1	61,6	14,3	16,1	15,65	
Vanguard Global Small-Cap Index Fund EUR Acc.	IE00B42W4L06	4,34	5,44	3,46	6	2	★★★★	4	19,5	20,9	63,2	37,8	12,3	14,1	15,2	
SQUAD GALLO Europa R	DE000A2DMU74	2,55	4,04	2,53	8	3	★★★★	3	6,7	11,3	29,4	20,1	8,8	8,6	9,1	
Trend Kairos European Opportunities P	DE000A2DTMB1	4,43	7,11	4,05	6	4	★★★★★	4	20,4	29,3	50,3	36,6	15,8	17,3	18,5	

Fondsname	ISIN	Nachhaltigkeit				Morningstar		SRI	Performance in %				Volatilität in % (p.a.)			Produkt Partner
		E	S	G	SFDR	Globen	Rating		2026	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	
USA																
Alger American Asset Growth Fund A EU	LU1232087814	4,17	7,82	4,48	6	2	★★★★	5	9,5	8,4	111,5	74,8	24,0	24,7	24,9	
Vates Aktien USA Fonds EUR-R	LI1206088414	5,15	8,74	4,33	6	1	★★★★	4	-2,0	-1,6	66,2	0,0	16,2	0,2	0,0	
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund EUR Acc.	IE0032126645	5,42	8,45	4,87	6	3	★★★★	4	16,3	14,7	66,9	74,8	13,2	15,9	17,3	
Amundi Core Nasdaq-100 Swap UCITS ETF Acc	LU1829221024	0	0	0	6	3	★★★★★	5	16,3	15,5	78,4	82,7	18,2	23,8	25,9	
Europa																
Carmignac Portfolio Grande Europe A EUR acc	LU0099161993	3,51	7,17	4,18	9	4	★★★★	4	8,8	13,1	27,1	8,1	14,6	14,6	16,9	
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1D	LU0274211217	5,17	6,9	3,39	6	4	★★★★★	4	12,0	14,7	64,1	68,0	12,6	17,9	20,8	
M&G (Lux) European Strategic Value Fund EUR A acc	LU1670707527	6,07	8,04	3,74	8	2	★★★★★	4	18,0	23,5	90,9	106,9	13,9	12,8	13,5	
Deutschland																
Lupus alpha Smaller German Champions A	LU0129233093	5,88	7,15	4,11	6	1	★★★★	4	-1,0	6,8	14,8	-14,7	18,8	17,7	19,4	
S4A Pure Equity Germany R	DE000A1W8960	7,32	8,28	4,61	6	2	★★★★	4	3,1	7,6	59,6	46,9	16,3	15,7	17,0	
Asia-Pacific																
AGIF - Allianz Oriental Income - A - EUR	LU1752425543	7,3	8,24	5,43	6	1	★★★★	4	12,2	11,5	51,1	32,7	28,8	23,2	21,3	
Franklin India Fund Class A (acc) EUR	LU0231205187	5,61	7,85	5,5	8	4	★★★	4	-0,5	-2,3	10,1	15,1	16,4	15,7	15,8	
JPM Pacific Equity A EUR	LU0217390573	5,56	7,23	5,26	8	4	★★★	4	12,9	9,5	50,8	14,5	22,0	18,6	17,9	
Schroder ISF Emerging Asia A Acc	LU0181495838	5,75	7,06	5,58	6	3	★★★★	5	16,1	15,4	59,6	29,4	26,3	21,0	20,2	
Frontiermärkte																
Magna New Frontiers Fund R EUR	IE00B68FF474	0	0	0	8	1	★★	4	6,0	8,7	43,7	41,1	13,8	12,3	12,4	

Fondsname	ISIN	Nachhaltigkeit				Morningstar		SRI	Performance in %				Volatilität in % (p.a.)			Produkt Partner
		E	S	G	SFDR	Globen	Rating		2026	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	
Emerging Markets																
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien	AT0000A1TB42	4,73	7,28	5,95	8	5	★★★	4	30,3	49,5	74,8	46,0	23,7	17,1	16,1	X
Income / Dividenden																
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	7,31	8,03	4,05	8	2	★★★	3	20,1	23,2	56,5	57,9	8,7	9,2	9,5	X
Fidelity Funds - Susta. Gbl Equity Income Fd A-ACC-Euro	LU1627197004	5,25	6,78	4,62	8	4	★★	3	17,2	18,8	49,6	61,4	9,5	10,3	10,9	
JPMorgan Inv. Funds - Global Dividend Fund	LU0329202252	6,22	8,19	4,36	8	3	★★★	4	10,3	10,8	39,7	45,6	9,9	12,0	12,6	X
SPDR® S&P US Dividend Aristocrats ETFDis	IE00B6YX5D40	8,48	8,41	4,78	6	3	★★★	4	25,7	26,1	46,4	49,5	11,8	12,9	14,5	
Rohstoffe																
Optinova Metals & Materials R	DE000A2QSGD3	9,57	7,1	3,55	8	2		4	1,9	18,4	66,9	66,1	21,6	15,7	14,2	X
Konwave Gold Equity Fund (EUR) B	LU0223332320	0	0	0	6	2	★★★★	6	11,5	39,9	340,8	261,5	43,0	35,6	34,3	
Earth Exploration Fund UI EUR R	DE000A0J3UF6	12	8,34	3,3	6	1	★★★	5	5,9	31,4	165,1	122,5	34,2	29,4	28,6	
L&G Gold Mining UCITS ETF USD Acc. ETF	IE00B3CNHG25	12,2	9,46	3,65	6	2	★★★★	6	9,3	23,2	295,1	238,4	42,7	34,8	32,5	
Technologie																
BlackRock Global Funds - World Technology F.	LU0171310443	4,83	6,29	4,12	8	4	★★★★	5	19,3	13,7	89,0	47,8	31,8	27,3	27,4	
DWS Invest Artificial Intelligence LC	LU1863263346	4,11	7,09	4,56	8	4	★★★	5	13,6	10,5	71,4	51,7	21,1	20,7	22,3	
BIT Global Technology Leaders R-II	DE000A3DV756	4,96	5,2	3,27	8	3	★★★★★	6	9,6	4,5	168,8	0,0	33,5	29,7	0,0	
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF 1C	IE00BM67HT60	4,3	6,24	4,2	6	5	★★★★★	5	20,1	17,8	98,1	108,8	24,3	24,3	24,7	
Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR)	LU0099574567	4,63	7,16	4,38	8	4	★★★★	4	18,7	18,9	79,4	85,2	16,9	16,9	18,4	
LBBW Internet der Zukunft R	DE000A3C4PC5	2,85	6,67	4,52	6	2	★★★	5	3,1	-11,0	108,2	0,0	36,5	33,9	0,0	

Fondsname	ISIN	Performance in %				Volatilität in % (p.a.)			
Nachhaltigkeit	Morningstar								
E S G SFDR	Globen Rating	S R I	2026	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	Produkt Partner
Gesundheitswesen										
Bellevue Funds - BB Adamant Medtech & Serv.	LU0415391431	4	0,2	-1,1	18,3	-4,3	18,1	16,1	17,8	
2,52 9,16 4,49 8	5 ★★									
BlackRock Global Fds - World Healthscience F.	LU0171307068	4	19,6	24,6	35,5	34,7	16,0	14,8	14,5	
2,33 10,5 4,07 8	4 ★★★★									
Lyxor MSCI World HealthCare TR ETF C EUR	LU0533033238	4	23,0	28,8	41,0	41,1	10,6	12,8	15,8	
0 0 0 6	4 ★★★★									
Biotechnologie										
iShares Nasdaq US Biotech ETF USD Acc	IE00BYXG2H39	5	36,3	42,6	91,9	59,9	22,6	21,4	22,3	
1,61 8,63 3,03 6	2 ★★★★									
Pictet-Biotech P EUR	LU0255977455	5	19,2	31,1	111,7	60,1	23,6	25,1	25,6	
1,14 5,46 2,03 9	1 ★★★									
Energie										
TBF SMART POWER EUR R	DE000A0RHHC8	4	4,2	1,9	77,8	70,0	24,8	21,3	20,6	
9,15 8,83 4,66 8	4 ★★★★★									
Amundi MSCI New Energy ESG Screened UCITS ETF - Dist	FR0010524777	5	13,7	14,3	53,9	-16,8	18,9	20,6	22,7	
7,43 7,22 3,87 8	5 ★★★									
Wasser										
L&G Clean Water ETF	IE00BK5BC891	4	10,7	8,2	38,6	30,1	13,3	13,7	14,8	
5,76 4,79 2,76 9	2 ★★★★									
Sicherheit und Verteidigung										
LBBW Sicher Leben R	DE000LB6B0M7	4	13,0	8,8	0,0	0,0	23,32	0,0	0,0	X
7,21 9,22 4,21 6	4									
European Defence Equity Fund R	DE000A40X8V3	4	9,0	9,0	0,0	0,0	25,4	0,0	0,0	X
0 0 0 6	3									
Mischfonds										
Multi Asset Defensiv										
AGIF - Allianz Dynam. Multi Asset Strategy SRI 15 - A - EUR	LU1089088071	2	2,1	3,7	20,2	6,7	6,4	5,5	5,2	
3,91 7,46 4,06 8	4 ★★★★									
Amundi Ethik Fonds	AT0000857164	3	3,0	3,2	16,8	3,1	6,6	5,5	5,8	X
2,91 6,65 4,12 8	5 ★★★									

Fondsname	ISIN	Nachhaltigkeit				Morningstar		SRI	Performance in %				Volatilität in % (p.a.)			Produkt Partner
		E	S	G	SFDR	Globen	Rating		2026	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	6,84	8,22	4,13	8	3	★★★★	3	2,5	3,7	21,9	18,9	8,0	7,3	6,4	X
Assenagon Multi Asset Conservative	LU1297482736	0	0	0	8	3	★★★★★	2	3,1	5,4	31,5	23,8	4,4	4,3	4,6	
Der Zukunftsfonds R	DE000A3CT6F3	7,5	7,27	3,45	6	3	★★★★★	2	3,0	4,9	27,3	0,0	3,4	3,8%	0,0	
Flossbach von Storch - Foundation Defensive R	LU2243568388	5,21	7,89	4,57	8	4	★★★★	2	2,6	3,6	19,7	10,8	6,1	5,2	5,4	X
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	DE000A0D95Q0	4,23	7,27	4,16	8	5	★★★	2	0,5	0,9	13,8	6,6	4,8	4,4	4,4	X
Multi Asset Ausgeglichen																
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	LU1019989323	4,58	7,67	4,15	8	4	★★★★★	3	6,0	8,7	37,2	23,3	10,2	9,1	8,8	
DJE - Zins & Dividende PA (EUR)	LU0553164731	6,79	8,05	4,29	8	3	★★★★	3	6,9	8,1	26,4	20,2	6,1	6,4	6,5	X
antea R	DE000ANTE1A3	4,21	6,78	5,07	8	4	★★★★	3	5,0	7,3	28,1	22,8	6,2	6,0	6,8	
MainFirst Absolute Return Multi Asset A	LU0864714000	6,27	7,45	4,11	8	3	★★★	3	-2,8	-0,4	38,3	19,3	13,2	9,7	8,7	X
Phaidros Funds - Balanced A	LU0295585748	5,09	7,32	3,46	8	4	★★★	3	2,5	2,6	20,0	9,2	8,7	8,5	9,9	
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (R) (A)	AT0000859517	3,88	7,18	4,16	8	5	★★★	3	5,2	5,2	23,2	7,3	7,5	7,2	7,6	
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AT	LU0208341536	3,72	7,71	4,56	9	5	★★★★	3	8,0	7,7	32,3	14,9	8,4	7,7	8,1	X
Multi Asset Aggressiv																
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	LU1089088311	4,77	7,8	4,18	8	4	★★★★★	4	9,6	13,4	53,6	42,2	13,0	12,2	12,0	
SQUAD - MAKRO NL	LU2464736680	6,88	8,43	3,87	8	2	★★	3	3,9	5,5	25,5	0,0	10,7	9,4	0,0	
DJE - Multi Asset & Trends PA (EUR)	LU0159549145	5,3	8,02	4,83	8	4	★★★★	3	4,3	5,3	31,3	21,9	10,9	10,2	10,2	
ARERO - Der Weltfonds LC	LU0360863863	5,08	7,18	4,83	6	5	★★★★	3	12,5	13,2	43,8	36,2	8,2	8,5	8,8	
R-co Valor C EUR	FR0011253624	4,96	8,52	4,79	8	3	★★★★★	4	-1,9	-0,2	41,2	34,9	11,2	11,1	13,3	

Fondsname	ISIN						Performance in %				Volatilität in % (p.a.)			
Nachhaltigkeit				Morningstar										
E	S	G	SFDR	Globen	Rating	S R I	2026	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	Produkt Partner
Multi Asset Flexible														
Flossbach von Storch - Mult. Opportunities R	LU0323578657					3	4,7	7,4	23,3	13,9	8,1	7,3	9,6	
4,73	7,26	4,86	8	4	★★★									
GANÉ Value Event Fund C	DE000A3ERNP9					3	8,3	9,4	0,0	0,0	7,9	0,0	0,0	
2,86	7,34	5,38	8	5										
Multiflex SICAV - Lansdowne Endowment Fund A EUR Dis	LU1946059513					3	6,5	7,6	32,8	25,7	4,3	4,7	5,2	X
5,09	7,06	4,51	8	2	★★★★★									
Anleihenfonds														
Unternehmensanleihen														
Carmignac Portfolio Credit Income A EUR	LU1623762926					2	-0,9	-0,3	20,0	9,6	2,3	2,4	0,0	
3,63	7,31	4,51	6	2	★★★★									
Franklin High Yield Fund Class A (acc) EUR	LU1691812256					3	5,7	5,2	18,6	20,9	5,3	6,8	7,6	
0	0	0	6	1	★★★									
Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond A EUR	LU1608101579					2	3,1	3,9	19,3	23,9	1,2	1,5	1,6	X
0	0	0	8	0										
Pareto SICAV - Pareto Nordic Cross Credit A EUR	LU2023199552					2	2,2	2,7	14,8	19,9	0,6	0,8	0,9	
0	0	0	8	3										
LF – Sustainable Yield Opportunities R	DE000A2PB6F9					2	-0,8	-0,4	14,3	8,8	3,2	2,6	3,1	
4,86	5,97	3,13	8	3	★★★★									
Nordea 1 - European HY Bond Fund	LU0255640731					2	0,0	0,6	19,4	11,3	2,8	2,7	4,2	
0	0	0	8	2	★★★									
Anleihen gemischt														
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund AC-EUR	LU1991147940					2	-4,5	-2,8	8,0	8,6	3,5	3,5	3,5	X
0,56	7,04	4,16	8	3	★★★★									
BayernInvest Renten Europa-Fonds A	DE000A2PSYA4					3	-1,4	-2,0	11,0	5,4	3,9	3,3	4,6	
3,05	7,55	4,78	8	2	★★★★★									
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	LU0399027613					2	-1,9	-2,7	9,1	-0,8	5,9	5,2	5,1	
5,9	7,75	4,26	8	3	★★★									
Anleihen Schwellenländer														
DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable	LU0907927171					3	5,3	6,4	18,3	27,3	5,0	5,0	5,6	
0,84	2,86	3,54	9	4	★★★★									
Anleihen kurzlaufend														
ODDO BHF Money Market CR-EUR	DE0009770206					1	1,7	1,9	7,9	10,0	0,1	0,1	0,2	
0,67	5,13	3,58	8	5										

Fondsname	ISIN	Nachhaltigkeit				Morningstar		Performance in %				Volatilität in % (p.a.)			
		E	S	G	SFDR	Globen	Rating	SRI	2026	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	Produkt Partner
Fidelity Funds - Euro Cash Fund A (EUR)	LU0064964074	0	0	0	8	0		1	1,7	2,0	8,1	10,2	0,1	0,1	0,1	
DWS Floating Rate Notes LC	LU0034353002	2,44	8,95	5,57	8	3	★★★★	1	2,1	2,4	10,4	13,3	0,2	0,2	0,3	
DWS ESG Euro Money Market Fund	LU0225880524	1,66	8,67	5,57	8	3		1	1,9	2,2	8,9	11,4	0,1	0,1	0,2	

Strategiefonds

AGIF - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity A (EUR)	LU2243729576	5,15	8,1	4,44	8	4	★★★★★	4	9,4	11,8	56,2	53,1	17,9	18,1	15,7	
Alturis Volatility	DE000A3C91V5	1,35	4,17	3,72	6	5		3	7,7	9,9	34,5	0,0	7,5	9,8	0,0	
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	3,83	6,88	4,77	8	4	★★★★	4	16,9	18,7	82,7	55,9	13,2	13,7	15,2	X
CT (Lux) - Global Extended Alpha (EUR ACC)	LU1864956328	5,94	7,64	4,35	6	3	★★★	4	6,1	6,1	43,9	32,1	17,2	16,5	17,5	

Immobilienfonds

hausInvest	DE0009807016	18,8	18,1	11,8	8	0		2	1,1	1,6	5,8	11,0	0,4	0,6	0,6	
grundbesitz europa RC	DE0009807008	0	0	0	8	0		2	-13,3	-13,6	-16,9	-15,1	8,0	4,8	3,6	

Rohstofffonds

Tresides Commodity One A	DE000A1W1MH5	0,76	4,72	3,86	6	3		4	25,4	35,7	56,0	63,8	18,0	15,6	17,7	
Incrementum Crypto Gold Fund EUR P	LI1134530594	6,78	8,02	3,71	6	3		6	-6,8	0,4	116,3	52,6	33,6	28,0	27,6	
HANSAgold EUR-Klasse A hedged	DE000A0RHG75	0	0	0	6	0		4	-10,5	2,9	77,0	68,6	27,8	20,0	17,6	

Fondsname	ISIN	Performance in %				Volatilität in % (p.a.)			
Nachhaltigkeit	Morningstar								
E S G SFDR	Globen Rating	SRI 2026	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	Produkt Partner

Hinweis:

In unserer TopFonds Liste selektieren wir bei einem Fonds die Anlageklasse mit dem längsten Track Record. Wenn möglich empfehlen wir die EUR-Anteilsklasse. Einerseits notiert der Fonds dann bereits in unserer "Heimatwährung", andererseits erheben die Depotbanken bei Kauf und Verkauf von Nicht-EUR-Anteilsklassen sog. Währungsumrechnungsgebühren. Diese betragen bei den gängigen Plattformen 0,5 – 0,6%, also eine erhebliche zusätzliche Kostenbelastung! Währungsgesicherte Anteilsklassen wählen wir nur aus, wenn wir der Überzeugung sind, dass diese Anteilsklasse für die jeweilige Strategie am sinnvollsten ist. In den meisten Fällen empfehlen wir keine währungsgesicherten Tranchen, da oft nicht klar ist wie die Währungssicherung erfolgt oder wir die Sicherung als unsinnig oder teuer ansehen. Wir empfehlen, eigenständig nach der zu den individuellen Wünsche passenden Anteilsklasse zu suchen.

Alle Berechnungen erfolgen auf EUR-Basis. Datenquelle für alle Berechnungen: Morningstar

Fonds unserer Premium Partner sind mit einem X markiert. Diese werden im Kalenderjahr auch auf Veranstaltungen präsentiert. Diese Fonds können, müssen aber nicht allen unseren Kriterien genügen.

SFDR Klassifizierung:

Anforderung an Finanzinstitute, ihre Produkte in Nachhaltigkeitskategorien einzustufen. Grundsätzlich wird in drei Stufen unterschieden:

Artikel 6: Fonds berücksichtigt KEINE (oder in nur geringem Umfang) Nachhaltigkeitskriterien.
Artikel 8: Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale (oder beides).
Artikel 9: Fonds verfolgt nachhaltige Investitionen (mit explizitem Nachhaltigkeitsziel).

Die Einteilung eines Fonds erfolgt durch die Fondsgesellschaft selbst.

Morningstar Nachhaltigkeitsbewertung (Globen)

Die Nachhaltigkeitsbewertung von Morningstar wird anhand einer Skala von 1 (ein Globus - schwach) bis 5 (fünf Globen - sehr stark) ausgewiesen. Die Bewertung der Nachhaltigkeitsrisiken erfolgt auf Staats- und Unternehmensebene. Je nachdem wie ein Fonds positioniert ist, erfolgt eine Bewertung in einem oder in beiden Bereichen. Dabei gilt: Je niedriger der ausgewiesene Wert, desto geringer die Risiken. Die einzelnen Scores (E, S und G) zeigen das Nachhaltigkeitsrisiko im jeweiligen Bereich.
Bitte beachten Sie hierbei, dass diese Nachhaltigkeitsbewertung ausschließlich nach quantitativen Kriterien durchgeführt wird und sich nicht mit unserer Einschätzung decken muss.
Wie sind die Werte zu interpretieren?
1. Die Globen werden in der jeweiligen Kategorie anhand der Scores vergeben. Die 20% der Fonds mit dem niedrigsten Score erhalten einen Globus. Die 20% der Fonds mit dem höchsten Score erhalten fünf Globen.
2. Die Vergabe erfolgt also RELATIV innerhalb einer Kategorie. Damit sind Fonds unterschiedlicher Kategorien in puncto Nachhaltigkeit nicht direkt miteinander vergleichbar.
3. Basis für die Berechnung des Gesamtscores (und damit für die Vergabe der Globen) sind die drei Sub-Parameter E (Environmental), S (Social) und G (Governance). Für jeden Parameter vergibt Morningstar einen Score. Dabei gilt: Je niedriger der Wert, desto besser schneidet der jeweilige Fonds dort ab. Grund: Der Wert zeigt das Risiko an, den der Fonds aufweist. Je höher das Risiko desto höher der Score.
4. Die Summe der einzelnen Scores (E, S und G) ergibt den Gesamtscore, aus dem dann die Anzahl der Globen ermittelt wird.
Alle Bewertungen werden von Morningstar und Sustainalytics durchgeführt.

Maximum Draw Down (MDD):

Der MDD stellt den in der Historie erzielten maximalen Verlust eines Fonds während einer Verlustphase dar. Betrachtet wird eine Historie von 20 Jahren. Die Daten werden auf Wochenbasis von Morningstar berechnet.

Sharpe Ratio:

Die Sharpe Ratio ist eine Kennzahl, die die erzielte Überschussrendite (d.h. die über den risikolosen Zinssatz hinausgehende Rendite) eines Fonds ins Verhältnis zu seiner Volatilität setzt. Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser hat sich der Fonds im Verhältnis zu seinem Risikopotenzial entwickelt.

(Quelle: Morningstar Deutschland)