

TopFonds Liste

Die passenden Fonds für Ihren Bedarf

Stand: 31.12.2023

Fondsname				ISIN	SRI	Performance in %				Volatilität in % (p.a.)			Sharpe Ratio		
E	S	G	SFDR	Morningstar Rating		2023	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.

AKTIENFONDS

Aktienfonds Large Cap

Welt

AGIF - Allianz Thematica - A - EUR	LU1479563717	6	11,1	11,1	11,1	80,3	14,8	16,2	16,1	0,63	-0,02	0,18
<i>5,82</i>	<i>8,27</i>	<i>6,39</i>	8	3	★★★★★							
AB SICAV I - Sustainable Global Thematic Prtf.	LU0069063385	6	10,8	10,8	11,2	83,7	12,7	17,9	17,6	0,70	-0,02	0,18
<i>3,47</i>	<i>7,4</i>	<i>5,9</i>	9	5	★★★							
AB SICAV I - Low Volatility Equity Portfolio A	LU0861579265	6	14,4	14,4	37,2	67,7	4,8	11,9	12,8	2,63	0,12	0,19
<i>3,56</i>	<i>9,28</i>	<i>6,98</i>	8	4	★★★★★							
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	5	1,3	1,3	24,4	35,6	6,2	9,4	11,4	-0,09	0,05	0,10
<i>6,31</i>	<i>9,19</i>	<i>6,86</i>	8	2	★★★	Value						
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	LU0731782404	5	11,3	11,3	24,1	55,0	6,0	10,4	11,6	1,58	0,04	0,16
<i>3,7</i>	<i>7,97</i>	<i>6,63</i>	8	5	★★★	Value						
Flossbach v. Storch Global Quality R	LU0366178969	6	15,4	15,4	29,0	83,6	9,9	12,5	13,6	1,36	0,07	0,22
<i>4,04</i>	<i>9,21</i>	<i>7,81</i>	8	3	★★★★★	Value						
JPMorgan Inv. Funds - Global Dividend Fund	LU0329202252	6	10,6	10,6	40,5	87,9	8,2	11,6	14,7	1,06	0,15	0,21
<i>4,42</i>	<i>8,23</i>	<i>7,1</i>	8	4	★★★★★							
Morgan Stanley Global Opportunity (USD) A	LU0552385295	6	45,1	45,1	-4,2	85,3	19,6	22,1	21,0	2,21	-0,07	0,16
<i>2,85</i>	<i>10,1</i>	<i>7,83</i>	8	3		Growth						
MainFirst Global Equities Unconstrained Fund R	LU1856131278	5	30,3	30,3	7,2		21,7	21,9		1,31	-0,02	
<i>5,02</i>	<i>8,14</i>	<i>6,79</i>	8	3	★★	Growth						
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	LU0112467450	5	7,7	7,7	35,6	54,2	7,6	10,8	13,7	0,78	0,12	0,14
<i>3,93</i>	<i>9,5</i>	<i>6,4</i>	8	4	★★★★★							
Robeco Global Stars Equities (EUR) D	LU0387754996	5	20,0	20,0	30,4	98,7	6,9	13,5	14,9	2,64	0,08	0,23
<i>2,88</i>	<i>8,56</i>	<i>6,9</i>	8	5	★★★★★							
terrAssisi Aktien I AMI	DE0009847343	6	20,5	20,5	37,1	93,5	9,5	13,9	15,3	1,96	0,11	0,22
<i>3,26</i>	<i>7,9</i>	<i>6,21</i>	8	5	★★★★★							
Threadneedle Global Focus AU EUR	LU0757431068	0	19,6	19,6	23,5	95,8	10,1	16,3	15,7	1,77	0,04	0,22
<i>3,87</i>	<i>7,84</i>	<i>6,86</i>	8	4		Growth						

Europa

Carmignac Portfolio Grande Europe A EUR acc	LU0099161993	6	14,8	14,8	10,2	70,1	12,7	17,0	16,6	1,02	-0,03	0,16
<i>3,01</i>	<i>8,72</i>	<i>6,24</i>	9	3	★★★	Growth						

Fondsname					ISIN	SR I	Performance in %				Volatilität in % (p.a.)			Sharpe Ratio		
Nachhaltigkeit				Morningstar			2023	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.
E	S	G	SFDR	Globen	Rating											

USA/Nordamerika

JPM America Equity A (acc) - USD	LU0210528500	6	26,7	26,7	47,6	113,5	11,1	15,2	17,3	2,24	0,15	0,23
4,05	9,31	7,96	8	3	★★★★★							
T. Rowe Price US Lg Cap Gr Eq A USD	LU0174119429	6	43,6	43,6	25,3	105,3	12,1	19,4	19,5	3,46	0,05	0,20
2,66	9,62	7,56	6	3	★★★★★	Growth	EUR-Anteilskl.: A2JE23					

Asien

JPM Pacific Equity A EUR	LU0217390573	6	-1,9	-1,9	-14,7	33,7	12,3	13,9	14,9	-0,30	-0,22	0,08
3,26	7,97	7,64	8	5	★★★							
Morgan Stanley INVF Asia Opport. Fund (USD)	LU1378878430	6	-11,0	-11,0	-37,7	22,8	13,3	21,4	20,2	-0,97	-0,27	0,05
4,7	10,2	8,67	8	2	★★	Growth	EUR-Anteilskl.: A2QQA4					
abrdrn China A Share Sustainable Equities	LU1146622755	6	-27,7	-27,7	-41,2	14,4	16,6	20,9	20,5	-1,78	-0,30	0,03
6,03	9,61	8,1	8	3	★★							

Schwellenländer

MS INVF Emerging Leaders Equity A	LU0815263628	6	7,2	7,2	-17,5	50,7	12,4	16,7	18,4	0,43	-0,19	0,11
3,17	7,53	6,96	8	5	★★★★★	Growth	EUR-Anteilsklasse: A2QQA3					

Schwellenländer - Frontier Markets

Magna New Frontiers Fund D (dis)	IE00BNCB5M86	6	20,4	20,4	55,6	71,4	11,8	13,7	22,8	1,57	0,20	0,14
1,56	2,14	2,26	8	1	★★★★★	Growth						

Aktienfonds Small & Mid Cap

Welt

Threadneedle Global Smaller Companies	LU0570870567	6	17,8	17,8	-0,4	75,9	19,3	19,6	19,7	0,82	-0,06	0,15
2,68	4,98	3,48	8	3	★★★★★	Growth						
SQUAD Point Five R	DE000A2H9BE6	6	12,6	12,6	46,6	79,8	7,6	9,0	17,3	1,42	0,22	0,17
2,64	3,59	3,25	6	1	★★★★★	Growth						

Europa

DJE - Mittelstand & Innovation PA (EUR)	LU1227570055	6	9,0	9,0	-19,3	41,4	15,3	18,2	19,4	0,47	-0,18	0,09
3,35	5,76	4,49	8	3	★★	Growth						
Lloyd Fonds - European Hidden Champions R	DE000A2PB598	6	11,7	11,7	-27,1		20,1	21,5		0,49	-0,19	
2,87	3,84	3,11	8	3	★	Growth						
SQUAD GALLO Europa R	DE000A2DMU74	5	8,9	8,9	21,2	68,0	9,3	11,0	15,0	0,76	0,02	0,17
0,8	1,78	1,46	8	3	★★★★★							
Trend Kairos European Opportunities P	DE000A2DTMB1	6	17,5	17,5	25,3		20,1	20,0		0,78	0,05	
2,92	5,89	4,12	6	3	★★★★★							

Fondsname				ISIN	SRI	Performance in %				Volatilität in % (p.a.)			Sharpe Ratio		
Nachhaltigkeit				Morningstar		2023	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.
E	S	G	SFDR	Globen	Rating										

MISCHFONDS

Mischfonds defensiv

Welt

Amundi Ethik Fonds				AT0000857164	4	6,8	6,8	-2,7	10,4	5,5	6,9	6,6	0,92	-0,29	-0,03
2,42	7	5,87	8	5	★★★★										
Assenagon Multi Asset Conservative				LU1297482736	4	8,9	8,9	5,2	29,8	5,8	5,7	5,7	1,23	-0,22	0,12
3,43	8,01	6,53	8	3	★★★★★										
Clartan-Patrimoine				LU1100077442	3	6,5	6,5	3,2	3,7	2,9	4,4	5,0	1,61	-0,33	-0,12
5,03	7,99	5,97	8	5	★★★										
DJE - Zins & Dividende PA (EUR)				LU0553164731	4	6,8	6,8	7,2	24,6	4,4	6,2	6,4	1,14	-0,17	0,08
4,75	9,38	6,68	8	3	★★★★★										
Kapital Plus P EUR				DE0008476250	4	10,1	10,1	-1,2	16,6	7,9	9,4	8,3	1,05	-0,19	0,02
3,42	7,74	6,29	8	4	★★★★★										
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR				DE000A0D95Q0	4	7,3	7,3	3,4	16,2	4,6	5,7	5,8	1,20	-0,25	0,01
3,33	7,91	6,32	8	5	★★★★★										

Mischfonds ausgewogen

Welt

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50				LU1019989323	4	11,5	11,5	13,4	32,6	8,0	9,0	9,2	1,20	-0,05	0,10
3,74	8,12	6,57	8	4	★★★★★										
antea R				DE000ANTE1A3	4	5,8	5,8	13,9	34,9	4,9	7,7	9,4	0,82	-0,06	0,11
3,51	7,45	6,92	8	4	★★★★										
Capital Group Global Allocation Fund				LU1006075656	4	4,8	4,8	11,7	36,3	6,4	8,9	8,9	0,46	-0,07	0,12
4,66	9,26	7,08	6	3	★★★										
MFS Meridian Prudent Capital A1 EUR				LU1442549025	4	11,0	11,0	9,6	27,6	5,5	7,1	6,4	1,67	-0,12	0,10
3,35	7,1	5,93	8	5	★★★★										
Phaidros Funds - Balanced A				LU0295585748	5	17,2	17,2	4,6	41,5	7,4	9,9	11,0	2,08	-0,12	0,12
3,34	8,75	6,79	8	4	★★★★★										
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (R) (A)				AT0000859517	4	7,3	7,3	4,7	26,0	7,5	9,1	9,4	0,73	-0,13	0,07
3,24	7,28	5,99	8	5	★★★★										
Swisscanto Sustainable Balanced (EUR) AA				LU0208341965	4	8,8	8,8	2,1	29,2	7,8	9,5	9,8	0,90	-0,15	0,08
2,7	8,06	6,68	9	5	★★★★										

Anteilklassen mit AA: A3CWBN und A3CWBP

Fondsname				ISIN	SRI	Performance in %				Volatilität in % (p.a.)			Sharpe Ratio		
Nachhaltigkeit				Morningstar		2023	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.
E	S	G	SFDR	Globen	Rating										

Mischfonds dynamisch

Welt

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	LU1089088311	5	14,9	14,9	26,8	59,9	9,8	11,3	12,4	1,33	0,06	0,17
3,9	8,37	6,74	8	4	★★★★★							
ACATIS Datini Valueflex Fonds B	DE000A1H72F1	6	8,7	8,7	15,6	92,9	17,9	21,1	20,2	0,39	0,01	0,18
2,82	6,53	5,29	6	3	★★★★★	Value						
Concept Aurelia Global	DE000A0Q8A07	5	21,7	21,7	-12,7	21,8	14,6	13,5	12,9	1,36	-0,21	0,04
3,31	8,69	6,88	8	4	★★★★							
ODDO BHF Exklusiv:Polaris Dynamic DRWEUR	LU0319577374	5	11,3	11,3	16,0	64,8	9,1	12,6	13,1	1,03	-0,01	0,18
3,08	7,99	6,35	8	5	★★★★★							
SQUAD - MAKRO N	LU0490817821	5	9,1	9,1	23,8	54,2	5,9	7,2	11,4	1,24	0,05	0,16
5,8	9,59	7,1	8	2	★★★★★							

Mischfonds flexibel

Welt

ACATIS VALUE EVENT FONDS A	DE000A0X7541	5	14,6	14,6	14,2	44,7	8,2	9,9	12,2	1,56	-0,04	0,12
2,07	7,87	6,89	8	5	★★★★★	Value						
Flossbach von Storch - Mult. Opportunities R	LU0323578657	5	9,5	9,5	6,6	33,5	7,0	8,9	9,1	1,09	-0,12	0,10
4,3	9,21	8,03	8	3	★★★★							
RB LuxTopic - Flex	LU0191701282	5	9,0	9,0	9,1	91,1	3,0	8,8	12,4	2,42	-0,10	0,25
4,96	8,73	6,98	8	3	★★★★							

RENTENFONDS

Geldmarktfonds

BNP Paribas Funds Euro Money Market C	LU0083138064	1	3,2	3,2	2,4	1,6	0,2	0,5	0,4	6,73	-3,02	-1,75
ODDO BHF Money Market CR-EUR	DE0009770206	1	2,9	2,9	1,9	0,8	0,2	0,5	0,4	4,46	-3,22	-1,89
1,36	7,27	6,45	8	5								

Rentenfonds Kurzläufer

ASSETS Defensive Opportunities UI B	DE000A1JGBT2	3	3,9	3,9	0,8	3,7	1,2	1,6	3,2	1,75	-1,03	-0,19
2,89	7,63	5,47	8	3	★★★★							
Carmignac Sécurité AW EUR Acc	FR0010149120	3	4,1	4,1	-0,7	5,0	2,4	3,2	3,4	0,94	-0,57	-0,16
4,93	6,94	6,24	8	3	★★★★							
DWS Floating Rate Notes LC	LU0034353002	2	4,5	4,5	3,2	3,8	0,5	0,9	1,9	5,12	-1,71	-0,32
2,11	9,94	8,35	8	2	★★★★							

Fondsname					ISIN	SR I	Performance in %			Volatilität in % (p.a.)			Sharpe Ratio		
Nachhaltigkeit				Morningstar	2023		1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.
E	S	G	SFDR	Globen	Rating										

Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeiten

Welt

BayernInvest Renten Europa-Fonds	DE000A0ETKT9	3	11,9	11,9	-2,8	13,8	6,3	7,4	6,6	1,60	-0,27	-0,01		
<i>3,61</i>	<i>8,61</i>	<i>6,77</i>	8	2	★★★★★	<i>Hinweis: Retail-Klasse mit Bestandsprovision: DE000A2PSYA4</i>								
DPAM Bonds Government Sustainable A	LU0336683411	3	4,6	4,6	-14,8	-8,7	6,2	6,3	5,5	0,45	-0,52	-0,24		
<i>0,57</i>	<i>2,39</i>	<i>1,82</i>	9	5	★★★									
ERSTE RESERVE CORPORATE EUR	AT0000676838	3	4,3	4,3	2,2	6,3	1,1	1,5	3,1	2,36	-1,05	-0,15		
<i>2,68</i>	<i>9,21</i>	<i>7,75</i>	6	2	★★★★★									
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	LU0399027613	3	7,5	7,5	-5,0	15,7	7,0	6,6	7,0	0,81	-0,33	0,01		
<i>2,64</i>	<i>7,43</i>	<i>6,86</i>	8	5	★★★★★									
Frankfurter Vermögen Global Bonds R	DE000A2PS2W4	4	7,7	7,7	8,3		3,6	5,2		1,62	-0,19			
<i>0,89</i>	<i>3,08</i>	<i>2,35</i>	8	5	★★★★★									

Europa

Raiffeisen-Euro-Rent (R) (A)	AT0000996681	3	6,6	6,6	-14,5	-7,3	5,9	7,2	6,2	0,80	-0,45	-0,20
<i>1,98</i>	<i>6,11</i>	<i>5,31</i>	6	3	★★★							

USA

AB FCP I - American Income Pf. A2 EUR	LU0232525203	4	5,1	5,1	3,8	14,5	5,4	6,4	7,9	0,60	-0,21	0,00
<i>3,74</i>	<i>7</i>	<i>5,4</i>	8	2	★★★							

Emerging Markets

DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable	LU0907927171	3	13,0	13,0	8,9	18,4	5,7	6,2	7,8	1,95	-0,15	0,03
<i>0,65</i>	<i>2,33</i>	<i>2,05</i>	9	3	★★★★★							

Rentenfonds Pfandbriefe

Europa

Nordea 1 - European Covered Bond Fund	LU0076315455	3	4,3	4,3	-11,1	-3,7	3,9	4,7	4,1	0,64	-0,62	-0,26
<i>1,12</i>	<i>8,14</i>	<i>6,04</i>	8	2	★★★							

Rentenfonds höherverzinst

Welt

Aramea Rendite Plus A	DE000A0NEKQ8	4	7,5	7,5	-3,1	10,6	5,7	5,4	7,6	0,98	-0,38	-0,02
<i>2,93</i>	<i>9,49</i>	<i>7,52</i>	6	3	★★★							
BNY Mellon Global Short-Dated HY Bond EUR	IE00BD5CTY84	4	11,0	11,0	7,6	10,8	3,5	5,1	6,9	2,64	-0,20	-0,03
<i>8</i>			8		★★★★★							
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities R	DE000A2PB6F9	4	10,2	10,2	3,2		4,0	5,7		2,11	-0,25	
<i>2,22</i>	<i>6,46</i>	<i>4,58</i>	8	3	★★★★★							

Fondsname					ISIN	SRI	Performance in %			Volatilität in % (p.a.)			Sharpe Ratio		
Nachhaltigkeit				Morningstar	2023		1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.
E	S	G	SFDR	Globen	Rating										

Europa

Nordea 1 - European HY Bond Fund	LU0255640731	4	10,6	10,6	0,0	11,5	6,0	8,1	9,6	1,46	-0,21	-0,01
			8		***							
Pareto SICAV - Pareto Nordic Cross Credit R EUR	LU2200514128	3	6,8	6,8	7,3		1,1	1,9		4,47	-0,59	
			8									

STRATEGIEFONDS

Strategiefonds Aktien-Strategien

Aktives Market Timing

Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	6	18,9	18,9	1,0	68,4	9,7	13,8	15,4	1,76	-0,10	0,16
			3,56	10,8	8	8	2	**				

Strategiefonds Aktien Long/Short

Threadneedle (Lux) Global Extended Alpha	LU1864956328	6	22,1	22,1	13,4	82,4	9,0	16,0	16,1	2,25	-0,01	0,19
			4,97	8,63	7,05	6	3	***				

Strategiefonds Aktien Event Driven

BlackRock Global Event Driven Fund EUR Hdg	LU1376384878	4	4,3	4,3	-0,6	9,0	6,9	5,3	5,6	0,36	-0,34	-0,05
			6									

Strategiefonds Volatilität

ALTURIS VOLATILITY R	DE000A3C91V5	5	13,8	13,8			7,4			1,63		
			0,8	6,88	5,81	6	5					
Aquantum Active Range Retail	DE000A2QSF56	5	4,4	4,4						0,44		
			6									

Strategiefonds Multi Asset Makro-Strategien

Makro-Strategie ausgewogen

alphatrend Fund R	LU1687250271	4	9,0	9,0	18,9	43,6	10,0	10,4	9,6	0,71	0,00	0,14
			3,79	9,57	7,69	6	4	*****				

Makro-Strategie dynamisch

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	LU0994675840	5	-6,3	-6,3	0,3	23,7	9,9	11,2	10,6	-0,82	-0,14	0,05
			3,39	9,33	6,33	6	5	***				

Fondsname				ISIN		SRI	Performance in %			Volatilität in % (p.a.)			Sharpe Ratio		
Nachhaltigkeit				Morningstar			2023	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.
E	S	G	SFDR	Globen	Rating										

IMMOBILIENFONDS

Offene Immobilienfonds

Europa

grundbesitz europa RC	DE0009807008	2	-1,4	-1,4	3,7	8,3	1,0	1,1	1,0	-3,37	-1,30	-0,39
8												

Deutschland

Fokus Wohnen Deutschland	DE000A12BSB8	2	1,2	1,2	9,6	20,3	0,7	1,0	0,9	-0,85	-0,90	0,24
6												

ROHSTOFFFONDS

Welt

HANSAgold EUR-Klasse A hedged	DE000A0RHG75	5	4,5	4,5	-6,0	27,6	14,2	13,2	14,4	0,19	-0,16	0,06
6												
<i>EUR-Anteilskl. ohne Währungssich., mit Prov.: A2P3XY</i>												
Tresides Commodity One A	DE000A1W1MH5	6	-2,2	-2,2	47,1	46,2	12,3	16,5	18,4	-0,32	0,14	0,10
0,81 5,44 4,83 6 5												

MIKROFINANZFONDS

Welt

IIV Mikrofinanzfonds Class R	DE000A1H44T1	2	2,6	2,6	4,4	6,6	0,6	0,6	1,6	1,24	-2,12	-0,30
9												


Fondsname				ISIN		Performance in %				Volatilität in % (p.a.)			Sharpe Ratio			
Nachhaltigkeit				Morningstar		SRI	2023	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.
E	S	G	SFDR	Globen	Rating											

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, die im Kalenderjahr auch auf Veranstaltungen präsentiert werden. Diese Fonds können, müssen aber nicht allen unseren Kriterien genügen.

 Fonds die nach unseren Kriterien als nachhaltig einzustufen sind. (Kriterien siehe unten)

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: Bewertung 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.

Fondsname				ISIN		Performance in %				Volatilität in % (p.a.)			Sharpe Ratio			
Nachhaltigkeit				Morningstar		SRI	2023	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.
E	S	G	SFDR	Globen	Rating											

Darüber hinaus bewertet auch die Bank für Vermögen die Fonds in diesem Bereich. Fonds die folgende Kriterien nachweisen, sind grün markiert. Für die Einstufung werden folgende Kriterien angesetzt.

1. Es muss ein Nachhaltigkeitsrating von Morningstar von mindestens vier Globen vorliegen.
2. Die relevante Ratinghistorie muss mindestens zwölf Monate betragen.
3. Stabilität: Über einen Zeitraum von mindestens sechs Monaten muss in mindestens einem der Einzelparameter E, S oder G ein unterdurchschnittlicher Risikoscore vorliegen.
4. Es sollte ein Commitment der Fondsgesellschaft zum Thema Nachhaltigkeit geben (entweder auf Unternehmensebene oder auf Ebene der Strategie).

Alle Daten erhalten wir von Morningstar (Systainalytics). Daher kann es insbesondere in Punkt vier vorkommen, dass entsprechende Daten und Aussagen noch nicht vorliegen.

Fonds die nach SFDR Artikel 6 klassifiziert sind, erhalten keine Nachhaltigkeitseinstufung durch die Bank für Vermögen. Fonds nach Artikel 9 werden hier automatisch eingestuft.

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: www.fondsweb.de)