

# TopFonds Liste

Die passenden Fonds für Ihren Bedarf

Stand: 31.03.2024

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										

## AKTIENFONDS

### Aktienfonds Large Cap

#### Welt

AGIF - Allianz Thematica - A - EUR	LU1479563717	6	19,7	14,6	17,2	69,0	14,0	16,2	15,7	0,60	0,01	0,16
5,18	7,99	6,29	8	3	★★★★							
AB SICAV I - Sustainable Global Thematic Prtf.	LU0069063385	6	19,1	15,0	11,8	70,4	12,7	18,0	17,4	0,69	-0,01	0,15
3,42	7,62	6,03	9	5	★★★							
AB SICAV I - Low Volatility Equity Portfolio A	LU0861579265	6	24,8	23,2	39,8	61,2	4,8	11,3	12,6	3,54	0,15	0,16
3,56	9,18	6,95	8	4	★★★★							
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	5	6,8	8,2	21,0	29,4	6,8	9,0	11,3	0,29	0,02	0,07
6,04	9,31	6,92	8	2	★★★							
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	LU0731782404	5	19,4	14,0	23,0	49,2	6,3	9,7	11,4	1,24	0,04	0,14
3,56	7,83	6,55	8	5	★★★★							
Flossbach v. Storch Global Quality R	LU0366178969	6	23,9	20,3	28,7	67,0	10,4	12,3	13,2	1,35	0,07	0,17
3,98	8,99	7,75	8	3	★★★★							
JPMorgan Inv. Funds - Global Dividend Fund	LU0329202252	5	19,6	14,7	35,8	78,5	7,8	11,1	14,4	1,09	0,13	0,19
4,7	8,4	7,07	8	4	★★★★							
Morgan Stanley Global Opportunity (USD) A	LU0552385295	6	66,4	41,2	7,1	76,3	16,9	22,6	20,8	2,08	-0,02	0,14
2,7	10,1	7,7	8	3								
MainFirst Global Equities Unconstrained Fund R	LU1856131278	5	50,9	29,6	22,4	110,3	20,2	22,8	21,8	1,16	0,04	0,19
4,75	7,98	6,75	8	3	★★★							
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	LU0112467450	5	13,9	11,5	25,3	46,6	8,2	9,6	13,5	0,65	0,06	0,12
3,8	9,4	6,31	8	3	★★★★							
Robeco Global Stars Equities (EUR) D	LU0387754996	5	33,5	25,7	34,3	91,8	7,4	13,6	14,6	2,62	0,10	0,22
2,78	8,78	7,02	8	5	★★★★★							
terrAssisi Aktien I AMI	DE0009847343	6	35,3	28,4	42,3	90,1	10,1	13,8	15,2	2,19	0,14	0,21
3,17	7,9	6,19	8	5	★★★★★							
Threadneedle Global Focus AU EUR	LU0757431068	0	37,3	28,2	34,2	93,3	11,2	16,8	15,7	1,97	0,09	0,21
3,6	7,59	6,54	8	4								

#### Europa

Carmignac Portfolio Grande Europe A EUR acc	LU0099161993	6	27,6	17,4	17,7	67,8	12,4	17,1	16,5	0,90	0,01	0,15
2,94	8,53	6,1	9	3	★★★							
AB SICAV I - Sustainable Global Thematic Prtf.	LU0069063385	6	19,1	15,0	11,8	70,4	12,7	18,0	17,4	0,69	-0,01	0,15
3,42	7,62	6,03	9	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.	5 J.
E	S	G	SFDR	Globen	Rating											

### USA/Nordamerika

JPM America Equity A (acc) - USD	LU0210528500	6	45,4	37,2	51,7	113,3	11,3	15,2	17,3	2,75	0,17	0,23
4,04	9,29	7,91	8	3	★★★★★							
T. Rowe Price US Lg Cap Gr Eq A USD	LU0174119429	6	64,7	46,5	35,6	102,9	12,1	19,8	19,3	3,31	0,09	0,19
2,73	9,59	7,51	8	3	★★★★★							

### Asien

JPM Pacific Equity A EUR	LU0217390573	6	5,2	2,6	-13,0	26,6	10,6	14,1	14,7	-0,34	-0,20	0,05
3,31	8,06	7,78	8	5	★★★							
Morgan Stanley INV F Asia Opport. Fund (USD)	LU1378878430	6	-7,4	-7,1	-38,0	2,5	16,7	21,8	20,0	-0,79	-0,26	-0,01
4,66	10,4	8,77	8	2	★★							
abrdrn China A Share Sustainable Equities	LU1146622755	6	-29,5	-28,5	-42,7	-11,3	20,5	22,2	20,8	-1,69	-0,29	-0,05
5,66	9,26	7,88	8	3	★★							

### Schwellenländer

MS INVF Emerging Leaders Equity A	LU0815263628	6	11,8	12,7	-14,9	42,7	12,8	16,7	18,4	0,50	-0,17	0,09
3,04	7,43	6,52	8	5	★★★★★							

### Schwellenländer - Frontier Markets

Magna New Frontiers Fund D (dis)	IE00BNCB5M86	6	35,7	31,3	56,6	80,0	11,7	13,2	22,8	2,14	0,22	0,15
1,64	2,66	2,88	8	1	★★★★★							

### Aktienfonds Small & Mid Cap

#### Welt

Threadneedle Global Smaller Companies	LU0570870567	6	23,5	11,7	0,0	58,0	18,7	19,9	19,5	0,29	-0,06	0,12
2,44	4,92	3,47	8	3	★★★★★							
SQUAD Point Five R	DE000A2H9BE6	6	15,0	9,6	28,4	65,7	5,7	7,9	17,1	0,60	0,10	0,14
2,62	3,07	2,87	6	2	★★★★★							

#### Europa

DJE - Mittelstand & Innovation PA (EUR)	LU1227570055	6	11,2	5,6	-21,0	29,0	14,9	18,3	19,0	-0,04	-0,19	0,06
3,52	5,77	4,53	8	3	★★							
Lloyd Fonds - European Hidden Champions R	DE000A2PB598	6	14,5	6,1	-26,4		18,7	21,5		-0,01	-0,19	
3,16	4,23	3,43	8	3	★							
SQUAD GALLO Europa R	DE000A2DMU74	5	12,0	7,5	14,6	59,1	8,5	10,7	14,8	0,16	-0,02	0,14
0,81	2,42	1,84	8	3	★★★★★							
Trend Kairos European Opportunities P	DE000A2DTMB1	6	20,2	9,7	12,0		17,5	19,6		0,20	-0,01	
2,86	6,08	4,44	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												
<b>Deutschland</b>																	
DWS Concept Platow				LU1865032954		6	12,4	3,4	4,1	53,5	10,9	17,1	21,1	-33,1	-0,26	-0,05	0,10
3,07	6,32	4,83	6	2	★★★★★												
MainFirst Germany Fund B				LU0390221686		4	14,0	3,1	-10,0	16,4	14,5	17,4	23,4	-37,5	-0,22	-0,13	0,03
1,56	3,65	2,98	8	2	★★★												
Lupus alpha Smaller German Champions A				LU0129233093		5	12,0	-0,2	-8,9	37,8	14,2	18,7	20,7	-36,1	-0,45	-0,11	0,07
3,74	6,76	4,92	6	2	★★★★★												

### Schwellenländer

JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) EUR				LU0318933057		6	7,7	5,5	0,3	22,8	11,5	10,9	15,7	-28,3	-0,06	-0,14	0,04
2,66	4,92	4,08	8	4	★★★												

### Aktienfonds Branchen & Themen

AGIF-Artificial Intelligence				LU1548497186		7	56,3	39,2	0,0	105,9	27,6	27,6	27,1	1,19	-0,02	0,16
3,73	8,93	6,91	8	3	★★											
Bakersteel Global Funds Electrum Fund EUR				LU0229009351		7	-9,2	-7,0	-1,7	76,4	22,5	23,0	28,6	-0,59	-0,05	0,12
11,5	8,98	4,79	8	3	★★★											
Bakersteel Global Funds Precious Metals Fund				LU0357130854		6	2,3	-6,6	-2,4	45,8	32,5	33,3	36,4	-0,39	-0,01	0,08
11	8,97	4,72	8	3	★★★★★											
Belvue Funds - BB Adamant Medtech & Serv.				LU0415391431		6	12,9	13,5	17,3	48,9	15,2	16,3	15,5	0,48	0,01	0,11
2,73	11,4	7,76	8	3	★★★★★											
BlackRock Global Fds - World Healthscience F.				LU0171307068		0	9,6	13,8	29,7	63,2	9,5	11,3	12,4	0,80	0,08	0,17
1,68	11,6	7,39	8	4												
BlackRock Global Funds - World Technology F.				LU0171310443		0	68,7	44,4	17,7	137,0	20,4	24,4	23,3	1,87	0,03	0,21
2,68	7,74	6,77	8	4												
DNB Fund - Technology				LU0302296495		6	52,6	30,3	40,2	114,1	11,7	15,6	16,2	2,05	0,12	0,24
2,1	8,47	6,96	8	4	★★★★★											
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund				LU2463526074		6	21,8	17,1			11,8			0,92		
8,9	8,33	6,43	8	1												
Nordea 1 - Global Climate and Environment EUR				LU0994683356		6	16,5	11,3	19,3	83,7	13,6	15,7	17,1	0,38	0,02	0,18
6,01	7,27	5,2	9	4	★★★★★											
ODDO BHF Green Planet CR EUR Acc				LU2189930105		6	15,6	9,6	4,8		15,0	16,2		0,23	-0,06	
6,18	7,07	5,3	9	3	★★★											
Pictet-Biotech P EUR				LU0255977455		6	16,9	24,5	2,7	34,3	24,5	21,7	21,4	0,75	-0,04	0,07
0,62	8,05	3,76	9	2	★★★											
Pictet - Water-P EUR				LU0104884860		6	23,5	21,0	29,7	68,3	13,7	16,1	16,3	1,08	0,07	0,15
6,94	7,23	5,09	9	4	★★★★★											
Raiffeisen-NewInfrastruktur-ESG-Aktien				AT0000A09ZJ4		6	20,2	13,4	18,4	38,6	14,0	14,1	18,6	0,51	0,01	0,08
6,43	7,51	5,85	8	3	★★★											
Robeco Global Consumer Trends Equities				LU0187079347		5	41,1	24,0	2,0	58,9	10,5	19,0	17,6	1,70	-0,05	0,13
3,84	9,39	7,18	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											

## MISCHFONDS

### Mischfonds defensiv

#### Welt

Amundi Ethik Fonds	AT0000857164	4	9,2	7,5	-2,6	8,4	5,6	7,0	6,6	0,23	-0,28	-0,06
2,35	7	5,83	8	5	★★★★★							
Assenagon Multi Asset Conservative	LU1297482736	4	13,6	11,6	7,8	29,9	5,3	5,8	5,7	1,02	-0,17	0,11
3,26	7,77	6,28	8	3	★★★★★							
Rouvier - Patrimoine C	LU1100077442	3	7,7	4,7	3,4	2,6	2,0	4,3	4,9	-0,75	-0,32	-0,15
4,34	8,04	6	8	5	★★★							
DJE - Zins & Dividende PA (EUR)	LU0553164731	4	13,0	10,9	9,9	24,2	4,3	6,3	6,4	1,09	-0,12	0,06
4,32	9,39	6,75	8	3	★★★★★							
Kapital Plus P EUR	DE0008476250	4	12,2	7,3	-0,9	12,1	7,6	9,4	8,2	0,15	-0,18	-0,02
3,35	7,74	6,29	8	4	★★★★★							
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	DE000A0D95Q0	4	9,2	7,4	4,6	13,6	4,1	5,7	5,8	0,28	-0,22	-0,02
3,32	8,01	6,24	8	5	★★★★★							

### Mischfonds ausgewogen

#### Welt

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	LU1019989323	4	19,0	16,9	12,9	31,2	8,1	8,9	9,2	1,32	-0,05	0,08
3,69	8,24	6,63	8	4	★★★★★							
antea R	DE000ANTE1A3	4	11,2	10,2	16,1	32,1	5,0	7,6	9,2	0,81	-0,03	0,09
3,47	7,41	6,92	8	4	★★★★★							
Capital Group Global Allocation Fund	LU1006075656	4	11,0	10,2	13,0	30,8	6,5	8,8	8,7	0,62	-0,05	0,09
4,75	9,27	6,93	6	3	★★★★★							
MFS Meridian Prudent Capital A1 EUR	LU1442549025	4	15,5	12,0	12,1	21,8	5,7	7,0	6,3	1,00	-0,08	0,04
3,14	7,34	5,97	8	5	★★★							
Phaidros Funds - Balanced A	LU0295585748	5	23,6	17,2	9,6	36,5	6,8	10,1	10,9	1,62	-0,07	0,10
3,16	8,75	6,76	8	4	★★★★★							
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (R) (A)	AT0000859517	4	12,4	9,9	4,5	20,5	7,5	9,0	9,1	0,50	-0,13	0,03
3,14	7,29	5,99	8	5	★★★★★							
Swisscanto Sustainable Balanced (EUR) AA	LU0208341965	4	14,1	9,9	3,1	25,4	6,9	9,5	9,6	0,54	-0,14	0,05
2,54	8,09	6,68	9	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.	5 J.
E	S	G	SFDR	Globen	Rating										

### Mischfonds dynamisch

#### Welt

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	LU1089088311	5	26,2	22,3	26,0	58,4	9,7	11,2	12,3	1,65	0,06	0,16
3,88	8,29	6,72	8	4	★★★★★							
ACATIS Datini Valueflex Fonds B	DE000A1H72F1	6	16,5	8,7	4,1	81,7	18,1	20,7	20,1	0,14	-0,04	0,16
2,86	6,41	5,15	6	3	★★★★							
Concept Aurelia Global	DE000A0Q8A07	5	32,0	21,7	-6,1	22,5	12,8	13,8	12,8	1,21	-0,15	0,04
3,27	8,51	6,79	8	4	★★★							
ODDO BHF Exklusiv:Polaris Dynamic DRWEUR	LU0319577374	5	19,7	16,3	18,3	58,9	8,7	12,7	12,8	1,17	0,01	0,16
2,97	8,05	6,26	8	5	★★★★★							
SQUAD - MAKRO N	LU0490817821	5	13,7	12,1	21,2	43,3	5,2	7,1	10,9	1,14	0,03	0,12
5,75	9,51	7,13	8	2	★★★★★							

### Mischfonds flexibel

#### Welt

ACATIS VALUE EVENT FONDS A	DE000A0X7541	5	19,7	11,7	14,0	40,7	4,9	9,8	12,1	1,13	-0,03	0,10
2,43	8,21	7,18	8	5	★★★★★	<b>ACHTUNG: Wechsel des Fondsberaters/Fondsmanagements!!</b>						
Flossbach von Storch - Mult. Opportunities R	LU0323578657	5	13,8	10,1	8,2	26,2	6,4	8,6	8,8	0,62	-0,10	0,06
4,31	9,14	8,04	8	3	★★★★★							
RB LuxTopic - Flex	LU0191701282	5	18,7	14,9	12,9	89,3	4,8	9,0	12,3	1,83	-0,05	0,24
4,4	8,64	7,14	8	3	★★★★							

## RENTENFONDS

### Geldmarktfonds

DWS Floating Rate Notes LC	LU0034353002	2	5,8	5,0	4,6	4,6	0,2	0,9	2,0	-7,18	-1,42	-0,33
2,23	9,76	8,09	8	2	★★★★							
ODDO BHF Money Market CR-EUR	DE0009770206	1	3,7	3,2	2,9	1,8	0,2	0,5	0,5	-16,98	-2,76	-1,75
1,15	6,62	5,76	8	5								

### Rentenfonds Kurzläufer

ASSETS Defensive Opportunities UI B	DE000A1JGBT2	3	4,9	4,3	1,1	3,3	0,9	1,7	3,2	-2,19	-0,98	-0,22
2,96	7,68	5,72	8	3	★★★★★							
Carmignac Sécurité AW EUR Acc	FR0010149120	3	5,5	5,7	0,4	5,7	1,8	3,3	3,4	-0,30	-0,51	-0,17
4,93	6,65	5,94	8	3	★★★★							
DWS Euro Flexizins	DE0008474230	2	4,8	4,3	3,7	3,8	0,3	0,8	1,2	-7,29	-1,64	-0,61
2,03	9,42	8,18	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											

## Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeiten

### Welt

BayernInvest Renten Europa-Fonds	DE000A0ETKT9	3	15,6	10,3	1,4	14,8	4,8	7,5	6,7	0,86	-0,20	-0,01
3,37	8,4	6,74	8	2	★★★★★							
DPAM Bonds Government Sustainable A	LU0336683411	3	3,5	1,1	-12,7	-12,1	5,2	6,3	5,5	-0,98	-0,48	-0,30
0,42	2,26	2,44	9	5	★★★							
ERSTE RESERVE CORPORATE EUR	AT0000676838	3	5,9	5,2	3,1	5,8	0,5	1,6	3,1	-2,23	-0,93	-0,18
3,01	8,86	7,62	6	2	★★★★★							
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	LU0399027613	3	6,9	4,4	-2,8	9,6	6,7	6,6	7,0	-0,28	-0,30	-0,05
2,63	7,31	6,71	8	4	★★★★★							
Frankfurter Vermögen Global Bonds R	DE000A2PS2W4	4	8,8	5,9	9,7		3,4	5,1		-0,09	-0,16	
0,91	3,09	2,39	8	5	★★★★★							

### Europa

Raiffeisen-Euro-Rent (R) (A)	AT0000996681	3	5,6	4,4	-13,6	-10,1	5,9	7,2	6,2	-0,31	-0,43	-0,24
1,95	6,2	5,28	8	3	★★★							

### USA

AB FCP I - American Income Pf. A2 EUR	LU0232525203	4	7,2	6,2	3,8	9,4	5,4	6,4	7,8	0,00	-0,21	-0,04
3,57	7,14	5,38	8	2	★★★							

### Emerging Markets

DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable	LU0907927171	3	14,2	10,4	13,3	14,7	5,3	6,0	7,6	0,80	-0,08	0,00
0,69	2,5	2,24	9	3	★★★★★							

## Rentenfonds Pfandbriefe

### Europa

Nordea 1 - European Covered Bond Fund	LU0076315455	3	4,2	3,9	-10,5	-5,9	3,6	4,8	4,1	-0,64	-0,58	-0,31
0,88	6,34	5,1	8	2	★★★							

## Rentenfonds höherverzinst

### Welt

Aramea Rendite Plus A	DE000A0NEKQ8	4	10,1	10,8	-1,6	10,0	3,6	5,6	7,7	1,26	-0,33	-0,04
2,75	9,67	7,79	6	3	★★★							
BNY Mellon Global Short-Dated HY Bond EUR	IE00BD5CTY84	4	12,8	9,0	8,2	8,9	2,8	5,1	6,8	0,98	-0,18	-0,05
			8		★★★★★							
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities R	DE000A2PB6F9	4	12,9	9,2	3,8		2,4	5,8		1,22	-0,23	
2,06	6,54	4,96	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											
<b>Europa</b>																
Nordea 1 - European HY Bond Fund					LU0255640731	4	12,5	11,9	1,0	7,6	4,0	8,1	9,5	1,45	-0,19	-0,04
1,76	4,62	3,41	8	2	★★★★											
Pareto SICAV - Pareto Nordic Cross Credit R EUR					LU2200514128	3	8,9	7,2	8,4		0,5	1,9		2,28	-0,50	
																8

## STRATEGIEFONDS

### Strategiefonds Aktien-Strategien

#### Aktives Market Timing

Carmignac Investissement A EUR acc					FR0010148981	6	39,2	31,5	13,8	71,4	10,9	14,5	15,4	2,32	-0,01	0,16
3,38	10,3	7,86	8	2	★★											

#### Strategiefonds Aktien Long/Short

Threadneedle (Lux) Global Extended Alpha					LU1864956328	6	36,1	28,3	20,2	68,6	8,5	16,1	15,5	2,60	0,02	0,16
4,82	8,39	6,54	6	3	★★★											

#### Strategiefonds Aktien Event Driven

BlackRock Global Event Driven Fund EUR Hdg					LU1376384878	4	4,3	2,9	-1,9	7,8	6,6	5,3	5,6	-0,50	-0,35	-0,08
																6

#### Strategiefonds Volatilität

Alturis Volatility					DE000A3C91V5	5	19,1	13,3			6,3			1,12		
0,72	6,09	5,67	6	5												
Aquantum Active Range Retail ®					DE000A2QSF56	5	2,7	2,7			5,2			-0,68		
																6

### Strategiefonds Multi Asset Makro-Strategien

#### Makro-Strategie ausgewogen

alphatrend Fund R					LU1687250271	4	10,0	9,0	18,9	37,0	10,5	10,3	9,7	0,27	0,01	0,11
3,94	9,93	8,03	6	4	★★★★★											

#### Makro-Strategie dynamisch

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund					LU0994675840	5	-5,2	-5,6	-0,7	16,2	10,6	11,4	10,7	-1,11	-0,14	0,01
3,43	9,25	6,32	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										

## 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.

## 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?

- 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.
- Die Vergabe erfolgt also RELATIV innerhalb einer Kategorie. Damit sind Fonds unterschiedlicher Kategorien in puncto Nachhaltigkeit nicht direkt miteinander vergleichbar.
- 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.
- 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 Sustanalytics durchgeführt.

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										

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](http://www.fondsweb.de))