



T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

Global Focused Growth Equity Fund – Klasse A (EUR)

Mit Stand vom 31. Januar 2024

Angaben in EUR



Portfoliomanager:  
David Eiswert

Verwaltet Fonds seit:  
2012

Bei T. Rowe Price  
seit:  
2003



**ANLAGEZIEL**

Das Anlageziel des Fonds besteht in einem langfristigen Kapitalzuwachs durch Wertsteigerung seiner Anlagen.

**INVESTMENTPROZESS**

Der Fonds wird aktiv gemanagt. Er investiert vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien, die über das Potenzial für überdurchschnittliche und nachhaltige Ertragswachstumsraten verfügen. Der Fonds hat zwar keine nachhaltigen Anlagen zum Ziel, jedoch wird die Förderung ökologischer und/oder sozialer Merkmale durch die Selbstverpflichtung des Fonds erreicht, unter normalen Marktbedingungen wenigstens 10% des Portfoliowerts in nachhaltigen Anlagen im Sinne der Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen (SFDR) zu halten. Zusätzlich zu den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen wendet der Fonds auch den internen Filter des Anlageverwalters für die Auswahl verantwortungsbewusster Anlagen (die Ausschlussliste von T. Rowe Price für verantwortungsbewusstes Investieren) an. Der Fonds darf Derivate zu Absicherungszwecken und zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzen. Die vollständigen Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik sind dem Prospekt zu entnehmen. Der Manager wird durch die Benchmark des Fonds nicht eingeschränkt.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge.

**WERTENTWICKLUNG**

(NAV, Gesamtrendite)	Auflegungsdatum	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	Annualisiert		
						3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Klasse A (EUR)	30. Juni. 2016	3,48%	14,00%	3,48%	17,60%	3,28%	12,92%	13,86%
MSCI AC World Net Index (EUR)		2,29%	12,05%	2,29%	14,68%	10,15%	11,38%	10,56%
MSCI AC World Growth Index Net (EUR)		3,01%	14,05%	3,01%	23,15%	8,11%	14,26%	12,90%

**JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG**

(NAV, Gesamtrendite)	Jan 14 - Jan 15	Jan 15 - Jan 16	Jan 16 - Jan 17	Jan 17 - Jan 18	Jan 18 - Jan 19	Jan 19 - Jan 20	Jan 20 - Jan 21	Jan 21 - Jan 22	Jan 22 - Jan 23	Jan 23 - Jan 24
Klasse A (EUR)	-	-	-	17,25%	5,72%	26,39%	31,89%	8,51%	-13,68%	17,60%
MSCI AC World Net Index (EUR)	-	-	-	10,59%	0,44%	20,15%	6,74%	22,72%	-5,03%	14,68%
MSCI AC World Growth Index Net (EUR)	-	-	-	15,61%	1,64%	28,11%	20,32%	16,18%	-11,70%	23,15%

Quelle für Angaben zur Wertentwicklung: T. Rowe Price. Die Wertentwicklung des Fonds wird anhand des offiziellen Nettoinventarwerts bei Wiederanlage etwaiger Ausschüttungen berechnet. Verkaufsgebühren, Steuern und andere vor Ort anfallende Kosten wurden nicht abgezogen. Sie verringern gegebenenfalls die Wertentwicklung.

Wechselkursbewegungen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds können Auswirkungen auf die Rendite haben.

Die Performance des MSCI-Index ist auf Basis der Wiederanlage der Nettodividenden ausgewiesen.

Die Index-Performance wird in US-Dollar ermittelt und unter Zugrundlegung eines von unabhängiger dritter Seite festgestellten Wechselkurses in EUR umgerechnet.

Der Portfoliomanager wird durch den Vergleichsindex (die Vergleichsindizes) des Fonds, der (die) lediglich zum Performance- Vergleich dient (dienen), nicht eingeschränkt.

Die Anlagepolitik des Fonds hat sich zum 1. Oktober 2022 durch die Aufnahme einer Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Anlagen geändert. Die Wertentwicklung vor diesem Tag wurde ohne Berücksichtigung dieser Anlagen erzielt.

**WESENTLICHE FONDSRISIKEN**

**Währungsrisiko** - Wechselkursänderungen können Anlagegewinne schmälern beziehungsweise Anlageverluste erhöhen. **Schwellenmarktrisiko** - Schwellenländer sind noch nicht so entwickelt wie Industrieländer und daher mit höheren Risiken verbunden. **Liquiditätsrisiko** - Das Liquiditätsrisiko kann dazu führen, dass Wertpapiere schwierig zu bewerten sind oder nicht im gewünschten Zeitrahmen zu einem fairen Preis gehandelt werden können. **Small- und Mid-Cap-Risiko** - Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen können stärkeren Kursschwankungen unterliegen als Aktien größerer Unternehmen. **Anlagestil-Risiko** - Das Stilrisiko kann sich auf die Performance auswirken, da verschiedene Anlagestile je nach Marktbedingungen und Anlegerstimmung einmal mehr und einmal weniger in der Gunst stehen.

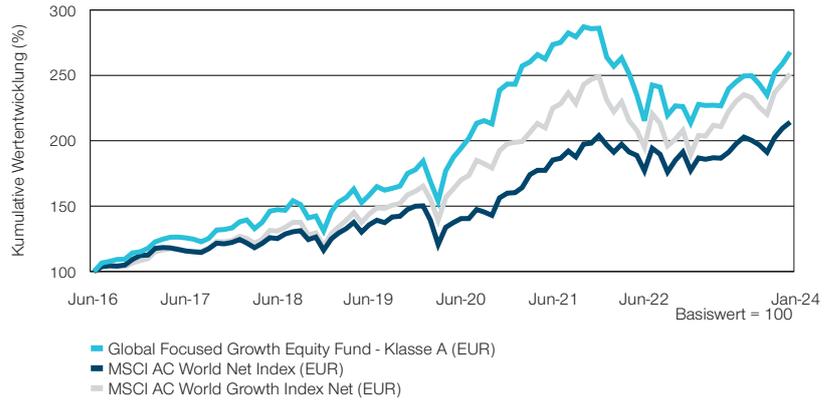
Wichtige Informationen siehe Seite 3

## FONDS IM ÜBERBLICK

Auflegungsdatum des Fonds	28 März. 2003
Auflegungsdatum - Klasse A (EUR)	30. Juni. 2016
Basiswährung des Fonds	USD
Währung der Anteilsklasse	EUR
Anteilstyp	Thesaurierend
Fondsvermögen	US\$3.656,4 Millionen
Zahl der Emittenten	73
Liquidität	0,4%
Laufende Gebühren - berechnet für das Geschäftsjahr bis 31. Jan 2024	1,71%
Maximaler Erstausgabeaufschlag	5,00%
Mindestanlage	US\$1000
Morningstar-Kategorie™	EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity
Klasse A (EUR) - ISIN-Code	LU1438969351
Klasse A (EUR) - Bloomberg-Code	TRFGAE LX

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge.

## HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge. Quelle für Angaben zur Wertentwicklung: T. Rowe Price. Die Wertentwicklung des Fonds wird anhand des offiziellen Nettoinventarwerts bei Wiederanlage etwaiger Ausschüttungen berechnet. Verkaufsgebühren, Steuern und andere vor Ort anfallende Kosten wurden nicht abgezogen. Sie verringern gegebenenfalls die Wertentwicklung. Der Portfoliomanager wird durch den Vergleichsindex (die Vergleichsindizes) des Fonds, der (die) lediglich zum Performance- Vergleich dient (dienen), nicht eingeschränkt.

## TOP-10-EMITTENTEN

Emittent	Land/Branche	% des Fonds
Amazon.Com	USA/breit gefächter Einzelhandel	5,7
Microsoft	USA/Software	5,3
Nvidia	USA/Halbleiter und Halbleiterausrüstungen	4,5
Eli Lilly and Co	USA/Pharmazeutik	4,3
Apple	USA/Technologie-Hardware, Speicher und Peripheriegeräte	3,2
Charles Schwab	USA/Kapitalmärkte	3,1
London Stock Exchange	Vereinigtes Königreich/Kapitalmärkte	3,1
Daiichi Sankyo	Japan/Pharmazeutik	2,4
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Taiwan/Halbleiter und Halbleiterausrüstungen	2,3
Danaher	USA/Instrumente & Dienstleistungen für Life Sciences	2,1

## SEKTORDIVERSIFIKATION

Branche	% des Fonds	Fonds vs. Benchmark
Informationstechnologie	30,2	6,7
Gesundheit	17,1	5,7
Finanzwesen	15,0	-1,0
Nicht-Basiskonsumgüter	14,0	3,3
Energie	6,4	1,9
Industrie und unternehmensnahe Dienstleister	5,8	-4,9
Kommunikationsdienstleistungen	5,7	-1,8
Basiskonsumgüter	2,8	-3,9
Versorger	1,4	-1,1
Werkstoffe	1,3	-3,0
Immobilien	0,0	-2,3

Für Sektor- und Branchenberichte verwendet T. Rowe Price den von MSCI und S&P entwickelten aktuellen Global Industry Classification Standard (GICS). T. Rowe Price wird bei seinem künftigen Reporting alle GICS-Änderungen beachten.

## GEOGRAPHISCHE DIVERSIFIKATION

Land	% des Fonds	Fonds vs. Benchmark
USA	65,2	2,2
Japan	5,0	-0,7
Niederlande	3,9	2,7
Deutschland	3,8	1,7
Vereinigtes Königreich	3,1	-0,4
Kanada	2,8	0,0
Indien	2,6	0,8
Taiwan	2,3	0,6
Spanien	2,1	1,5
Hongkong	1,7	1,3
Dänemark	1,6	0,7
Schweiz	1,5	-1,0
Italien	1,3	0,7
Schweden	1,3	0,6
Indonesien	1,0	0,8

Die Benchmark-Daten beziehen sich auf den MSCI AC World Net Index.

## ALLGEMEINE FONDSRISIKEN

**Allgemeine Fondsriskiken** - siehe hierzu die oben beschriebenen fondsspezifischen Risiken. **Aktienrisiko** - Aktien können aus verschiedenen Gründen schnell an Wert verlieren, und ihr Kurs kann auf unbestimmte Zeit niedrig bleiben. **ESG- und Nachhaltigkeitsrisiken** - ESG- und Nachhaltigkeitsrisiken können zu einer wesentlichen negativen Auswirkung auf den Wert einer Anlage und die Wertentwicklung des Fonds führen. **Risiko aufgrund geografischer Konzentration** - Das Risiko der geografischen Konzentration kann dazu führen, dass die Wertentwicklung von den sozialen, politischen, wirtschaftlichen, ökologischen und marktbezogenen Bedingungen in den Ländern oder Regionen, auf die sich die Anlagen des Fonds konzentrieren, stärker betroffen ist. **Investmentfondsrisiko** - Investmentfonds sind für Anleger mit gewissen Risiken verbunden, die bei einer Direktinvestition am Markt nicht vorhanden wären. **Managementrisiko** - Das Managementrisiko kann zu potenziellen Interessenkonflikten in Verbindung mit den Pflichten des Anlageverwalters führen. **Marktrisiko** - Aufgrund des Marktrisikos kann der Fonds durch unerwartete Veränderungen zahlreicher Faktoren Verluste erleiden. **Operationelles Risiko** - Das operationelle Risiko kann zu Verlusten führen, die durch Vorfälle verursacht werden, die von Menschen, Systemen und/oder Prozessen ausgehen.

## WICHTIGE INFORMATIONEN

Die Fonds sind Teilfonds der T. Rowe Price Funds SICAV, einer luxemburgischen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die bei der Commission de Surveillance du Secteur Financier eingetragen ist und die Voraussetzungen für eine Einstufung als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) erfüllt. Alle Informationen zu Anlagezielen, Anlagestrategien und Risiken sind dem Prospekt zu entnehmen, der zusammen mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und/oder dem Basisinformationsblatt (KID) in einer englischsprachigen Fassung sowie in jeweils einer Amtssprache der Staaten, in denen die Fonds zum allgemeinen Vertrieb registriert sind, erhältlich ist. Ebenfalls erhältlich sind die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, die zusammen mit dem Prospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen die „Fondsdokumente“ bilden. Anlageentscheidungen sollten auf der Basis der Fondsdokumente getroffen werden. Diese sind bei unseren lokalen Repräsentanten, Informations- und Zahlstellen, autorisierten Vertriebspartnern sowie im Internet unter [www.troweprice.com](http://www.troweprice.com) kostenfrei erhältlich. Die aktuellen Anteilspreise werden von Morningstar online zur Verfügung gestellt.

**Das vorliegende Dokument einschließlich aller darin enthaltenen Aussagen, Informationen, Daten und Inhalte sowie aller Materialien, Informationen, Abbildungen, Links, Grafiken oder Aufzeichnungen im Zusammenhang mit diesem Dokument werden von T. Rowe Price ausschließlich zu allgemeinen Informations- und/oder Marketingzwecken.** Das Dokument ist nicht zum Gebrauch durch Personen in Ländern oder Hoheitsgebieten bestimmt, in denen seine Verbreitung untersagt ist oder Beschränkungen unterliegt. In bestimmten Ländern wird es nur auf spezielle Anforderung zur Verfügung gestellt. Unter keinen Umständen dürfen das vorliegende Dokument oder Teile davon ohne Zustimmung von T. Rowe Price vervielfältigt oder weiterverbreitet werden. Das vorliegende Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf von Wertpapieren in irgendeinem Land oder Hoheitsgebiet dar.

Falls die Anlage über einen Dritten erfolgt, sollten Sie diesen direkt konsultieren, da es bei Gebühren, Wertentwicklung und Konditionen zu erheblichen Unterschieden kommen kann.

**Zusätzliche Informationen für: Anleger in Großbritannien:** Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Schutz durch das britische Aufsichtssystem keine oder nur beschränkte Anwendung findet und dass Entschädigungen im Rahmen des UK Financial Services Compensation Scheme nicht möglich sind. **Anleger in Österreich:** Zahlstelle: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Fondsdokumente sind bei der Zahlstelle kostenlos erhältlich.

**EWR** - Sofern nicht anders angegeben, wird dieses Material herausgegeben und genehmigt von T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. 35 Boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg zugelassen und reguliert durch die Luxemburger Commission de Surveillance du Secteur Financier. Wird nur von Finanzvermittlern an Privatanleger ausgegeben.

**Großbritannien** - Dieses Material wird herausgegeben und genehmigt von T. Rowe Price International Ltd, Warwick Court, 5 Paternoster Square, London, EC4M 7DX, zugelassen und reguliert durch die britische Financial Conduct Authority. Wird nur von Finanzvermittlern an Privatanleger ausgegeben.

**Schweiz** - In der Schweiz herausgegeben von T. Rowe Price (Switzerland) GmbH, Talstrasse 65, 6. Stock, 8001 Zürich, Schweiz. First Independent Fund Services Ltd, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich ist der Repräsentant in der Schweiz. Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH 8008 Zürich ist die Zahlstelle in der Schweiz.

Die Teilfonds der T. Rowe Price SICAV können nicht von „US-Personen“ im Sinne von Bestimmung 902(k) des US-amerikanischen Wertpapiergesetzes (United States Securities Act) von 1933 in der jeweils gültigen Fassung („Wertpapiergesetz“) gezeichnet oder erworben werden. Die Anteile der Fonds sind nicht gemäß dem Securities Act oder anderen Wertpapiergesetzen registriert, und eine solche Registrierung wird auch zukünftig nicht erfolgen. Darüber hinaus sind die Fonds nicht nach dem United States Investment Company Act of 1940 („1940 Act“) in der aktuell gültigen Fassung registriert, und Anleger haben deshalb keine Ansprüche auf Grund dieses Gesetzes. Für internationale Unternehmen in den USA von T. Rowe Price Investment Services, Inc zur Verfügung gestellt.

© 2024 T. Rowe Price. Alle Rechte vorbehalten. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE und das Dickhornschaf-Logo sind – zusammen und/oder einzeln – Markenzeichen von T. Rowe Price Group, Inc.

## WEITERE INFORMATIONEN

Quelle: MSCI. MSCI und deren verbundene Unternehmen sowie externe Quellen und Anbieter (gemeinsam „MSCI“) geben keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen ab und haften in keiner Weise für in diesem Dokument enthaltene Daten von MSCI. Die Daten von MSCI dürfen nicht weitergegeben oder als Grundlage für andere Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Dieser Bericht wurde von MSCI nicht genehmigt, überprüft oder erstellt. Historische Daten und Analysen von MSCI sind nicht als Indikator oder Garantie für Analysen, Prognosen oder Vorhersagen der zukünftigen Wertentwicklung anzusehen. Die Daten von MSCI sind nicht als Anlageberatung oder Empfehlung zu verstehen, eine Anlageentscheidung zu treffen (oder zu unterlassen), und dürfen nicht als Grundlage dafür herangezogen werden.

© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen hierin: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Datenlieferanten; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) werden ohne Gewähr für Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wiedergegeben. Weder Morningstar noch seine Datenlieferanten haften für Schäden oder Verluste, die durch die Nutzung dieser Informationen entstehen. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für die Zukunft. Weitere Informationen über die Ratingmethodik erhalten Sie auf [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

Aufgrund von Rundungsfehlern und/oder durch die Nichtberücksichtigung von Barmitteln kann es vorkommen, dass Summen hierin nicht immer exakt 100% ergeben.

Fondsvermögen, portfoliobezogene Analysen (ohne Portfolioumschlag) und die Portfoliuzuordnung werden von T. Rowe Price anhand des internen Investment Book of Records (IBOR) berechnet. Aufgrund von Unterschieden in den zeitlichen Abläufen und der Buchführungsmethodik können die IBOR-Daten von den vom Buchhalter des Fonds bereitgestellten ABOR-Daten (Accounting Book of Records) abweichen.

## GLOSSAR

**Thesaurierende Aktien** – Eine Klasse an Stammaktien, die Aktionäre einer Gesellschaft anstelle oder zusätzlich zu einer Dividende erhalten. Normalerweise werden sie ausgegeben, damit die Anteilhaber von einem Steuervorteil profitieren.

**Asset-Backed Security (ABS) (Forderungsbesichertes Wertpapier)** – Wertpapier, dessen Ertragszahlungen und Kapitalwert aus einem festgelegten Pool zugrundeliegender Vermögenswerte stammen und durch diesen abgesichert sind.

**Vergleichsindex, Referenzindex** – Aktienmarktindex, der zur Analyse von Allokation, Risiko und Rendite eines Fonds dienen kann. In der Branche auch als Benchmark bezeichnet.

**Speziell definierter Vergleichsindex** – Vergleichsindex, der an die Anlageziele eines Kunden angepasst wurde.

**Kontroverse Waffen** – Welche Waffen als kontrovers gelten, ist je nach Region, Land und Institution unterschiedlich. Bestimmte Waffenkategorien sind jedoch in internationalen Abkommen aufgeführt, z. B. in der Ottawa-Konvention über das Verbot von Antipersonenminen und im Übereinkommen über Streumunition. Derzeit umfassen kontroverse Waffen die Kategorien Antipersonenminen, biologische Waffen, chemische Waffen, Streumunition, Munition und Ausrüstung mit abgereichertem Uran, Brandwaffen, Atomwaffen und Phosphorwaffen.

**Kupon** – Dokument, das als Beweis für den rechtmäßigen Besitz eines Anteilszertifikats oder eines Inhaberanleihezertifikats dient und vorgelegt wird, um den Anspruch des Eigentümers auf Dividenden oder Zinsen zu belegen, die auf ein Wertpapier gezahlt werden.

**Kreditqualität** – Bewertung der Fähigkeit eines Anleiheemittenten, die Kapital- und Zinszahlungen für seine Schulden pünktlich zu leisten, somit ein Indikator des Kreditrisikos. Ratingagenturen bewerten die Kreditqualität mit Ratings, die das Risiko von Unternehmen am Kreditmarkt angeben.

**Derivat** – Kontrakt, dessen Wert üblicherweise auf der Kursentwicklung einer zugrundeliegenden Finanzanlage – z. B. einer Anleihe, einer Aktie, eines Rohstoffs, einer Währung, eines Zinssatzes oder eines Marktindex – basiert. Derivate können verwendet werden, um auf die Entwicklung der zugrundeliegenden Vermögenswerte zu spekulieren, eine Position abzusichern oder eine Hebelwirkung auf eine Position zu bewirken. Die häufigsten Derivate sind Futures, Forwards, Swaps und Optionen.

**Diversifizierung** – Risikomanagementstrategie, die innerhalb eines Portfolios verschiedene Anlagen kombiniert. Ein diversifizierter Fonds hält verschiedene Arten von Vermögenswerten und Anlageinstrumenten, um die Exposure gegenüber einer einzigen Anlage oder einem einzigen Risiko einzuschränken.

**Ausschüttende Aktien** – Diese Art von Aktien verleiht dem Anteilhaber Anspruch auf eine Dividende, über die bei der jährlichen Hauptversammlung des Unternehmens entschieden wird.

**Umweltbezogene Nachhaltigkeitsmerkmale** – Merkmale eines Produkts, eines Unternehmens, einer Aktivität oder von Bestimmungen, die die Verantwortung für den Erhalt natürlicher Ressourcen und für den Schutz der weltweiten Ökosysteme für die aktuellen und zukünftigen Generationen zeigen.

**ESG** – Abkürzung für die englischen Wörter environmental, social and governance, zu Deutsch Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. ESG-Standards gelten für die Geschäftsaktivität von Unternehmen, damit sozialbewusste Anleger potenzielle Anlagen entsprechend beurteilen können. Die Leistung eines Unternehmens im Hinblick auf den Schutz der Natur wird unter E bewertet; die Bewertung im Zusammenhang mit dem Buchstaben S sagt etwas darüber aus, wie ein Unternehmen seine Mitarbeiter, Lieferanten, Kunden und die Gemeinschaft behandelt, in der es tätig ist und G bezieht sich auf die Unternehmensführung, die Vergütung der Geschäftsführung, Audits, interne Kontrollen und die Rechte der Aktionäre.

**Ausschlussliste** – Eine Liste von Unternehmen, Branchen oder Ländern, in die ein Fonds aufgrund von ESG-Faktoren oder Risiken keine Anlagen tätigt. Auf ESG-Kriterien basierte Filter können als eigenständiger Ansatz oder in Kombination mit anderen Anlagestilen wie Anlagen mit Themenschwerpunkt oder Integration von ESG in den Investmentprozess auf Portfolios angewendet werden.

**Absicherung** – Anlagetechnik, bei der ein Anleger oder Trader ein neues Risiko eingeht, das ein vorhandenes – z. B. die mögliche ungünstige Entwicklung eines Wechselkurses, einer Aktie, einer Anleihe oder eines Rohstoffpreises – neutralisiert.

**Impact-Anlagen** – Anlagestrategie, die neben finanzieller Rendite auch positive sozial- oder umweltbezogene Auswirkungen anstrebt.

**Fälligkeit** – Vereinbartes Datum, zu dem eine Transaktion, ein Finanzinstrument oder eine Anlage endet. Häufig wird im Zusammenhang mit Einlagen, Devisentransaktionen, Forward-Transaktionen, Zins- und Rohstoffswaps, Optionen, Darlehen und festverzinslichen Instrumenten von Fälligkeit gesprochen.

**Maximale Ausgabeaufschläge** – Die maximale Höhe der zulässigen Ausgabeaufschläge, die an einen Vermittler gezahlt werden, wenn eine Anlage in einen Fonds getätigt wird. Die Gebühren decken Verwaltungs-, Marketing- und andere Kosten ab.

**Mortgage-Backed Security (MBS)** – Eine Art von forderungsbesicherten Wertpapieren, die gegen eine Hypothek oder Einziehung von besichert sind Hypotheken.

**Morningstar-Kategorie** – Eine Klassifizierung eines Fonds basierend auf seinem Anlagestil, gemessen an den zugrunde liegenden Beständen im Portfolio über drei Jahre. Wenn der Fonds neu ist und kein Portfolio hat, schätzt Morningstar, in welche Kategorie er fallen wird, bevor er eine dauerhaftere Kategorie zuweist.

**NAV (Nettoinventarwert pro Anteil)** – Der Schlussmarktwert der im Portfolio befindlichen Wertpapiere zuzüglich aller anderen Vermögenswerte wie Barmittel, abzüglich Verbindlichkeiten, dividiert durch die Gesamtzahl der ausstehenden Aktien.

**Laufende Kosten** – Die laufenden Kosten sind eine Zahl, die jährlich von einer Investmentgesellschaft veröffentlicht wird und die jährlichen Kosten der Anlage in einen Fonds abdeckt. Sie umfassen Zahlungen für die Anlageverwaltung, Verwaltung, Verwahrung von Vermögenswerten und die Kosten für unabhängige Aufsichtsfunktionen.

**Spread Duration** – Misst die Sensitivität des Kurses eines Wertpapiers gegenüber Änderungen seines Kreditspreads. Der Spread ist die Differenz zwischen der Rendite eines Wertpapiers und der Rendite eines Referenzzinssatzes, z. B. eines Barzinssatzes oder der Rendite einer Staatsanleihe.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** – Sie sind zusammenfassende Maßnahmen, die bei der Überwachung und Berichterstattung über Umwelt- und Sozialbedingungen verwendet werden und bei der Bewertung des Fortschritts in Richtung Nachhaltigkeit helfen.

**Gesamrendite** – Die Rendite einer Investition von einem bestimmten Zeitraum, einschließlich Kurssteigerung oder -verlust zuzüglich reinvestierter Erträge, ausgedrückt als durchschnittliche jährliche zusammengesetzte Rendite.

**Kumulierte Rendite**: Die tatsächliche Rendite einer Investition für einen bestimmten Zeitraum. Eine kumulative Rendite gibt nicht an, wie stark der Wert der Anlage während des Zeitraums geschwankt haben kann. Beispielsweise könnte ein Fonds über 10 Jahre hinweg eine positive kumulierte Rendite aufweisen, obwohl er in dieser Zeit einige negative Jahre erlebt hat.

**Durchschnittliches Jahr**: Dies ist immer hypothetisch und sollte nicht damit verwechselt werden tatsächliche Jahresergebnisse. Es glättet die Schwankungen der jährlichen Performance, um Ihnen zu sagen, welche konstante jährliche Rendite die tatsächliche kumulierte Rendite der Investition erzeugt hätte. Dies gibt Ihnen eine Vorstellung vom jährlichen Beitrag einer Anlage zu Ihrem Portfolio, vorausgesetzt, Sie haben sie über den gesamten Zeitraum gehalten.

**Volatilität** – Dies misst Kursschwankungen einer Anlagegut. Je volatil der Preis, desto riskanter das Wertpapier.

**Rendite bis zur Fälligkeit** – Die Rendite bis zur Fälligkeit (YTM) ist die erwartete Gesamrendite einer bis zur Fälligkeit gehaltenen Anleihe. YTM gilt als langfristige Anleiherendite, wird jedoch als Jahresrate ausgedrückt.

**Yield to Worst** – Yield to Worst (YTW) ist ein Maß für den niedrigsten Wert mögliche Rendite einer Anleihe, deren Vertrag Bestimmungen enthält, die es dem Emittenten ermöglichen würden, sie vor Fälligkeit glattzustellen. YTW hilft Anlegern beim Risikomanagement und stellt sicher, dass bestimmte Einkommensanforderungen auch in den schlimmsten Szenarien erfüllt werden.