DWS Top Dividende

Actions - Monde

Octobre 2026 | Au 30.10.2026

Données du compartiment

Politique d'investissement

Le DWS Top Dividende offre un placement en actions accompagné d'un potentiel de rendement régulier. Le gestionnaire investit en actions du monde entier, essentiellement en grandes capitalisations susceptibles d'offrir des taux de dividendes supérieurs à la moyenne du marché. Le fonds est géré de façon active.

Rapport de gestion

Le commentaire complet des gestionnaires figure dans les rapports périodiques des compartiments DWS Flagship Funds et sur les fiches d'information d'une page (Factsheets).

Morningstar Style-Box™

Capitalisation boursière



Style d'investissement

Catégorie Morningstar™

Actions International Rendement

Notations[1]

(Au: 30.09.2026)

Notation Morningstar™: é é é

Vue d'ensemble du compartiment

Performance (en %) - Classe d'actions LD



Période	Compartiment
10/2016 - 10/2017	5,1
10/2017 - 10/2018	0,7
10/2018 - 10/2019	10,7
10/2019 - 10/2020	-12,9
10/2020 - 10/2021	24,9
10/2021 - 10/2022	6,5
10/2022 - 10/2023	-4,0
10/2023 - 10/2024	15,4
10/2024 - 10/2025	10,1
10/2025 - 10/2026	21,8

Compartiment

La performance passée ne préjuge pas des résultats actuels ou futurs. Les chiffres relatifs à la performance ne prennent pas en compte les commissions et coûts inhérents à l'émission et au rachat des parts.

Performance cumulée (en %) - Classe d' actions LD

	1 M	1 A	3 A	5 A	Lancem.	Ytd.	3 A a.	5 A a.	2022	2023	2024	2025
EUR	4,0	21,8	54,7	58,1	646,0	18,5	15,6	9,6	0,5	1,3	9,5	13,4

Autres chiffres clés (3 ans) / VAR (1 an) - Classe d' actions LD

Volatilité	8,42%	Baisse maximale	-4,58%	VAR (99%/10 jours)	4,44%
Ratio Sharpe	1,40	Ratio d'information	--	Coefficient de corrélation	--
Alpha	--	Bêta	--	Tracking Error	--

Composition du portefeuille à la date du reporting

Répart. sectorielle (actions)	(% actif net du compartiment)
Valeurs financières	16,7
Santé	13,5
Energie	11,9
Consommation de base	9,8
Matières premières	9,3
Services publics	8,4
Industries	7,4
Techno. Information	6,0
Services de communication	2,4
Consommation durable	0,7

Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.

Princip. valeurs (actions)	(% actif net du compartiment)
Shell PLC (Energie)	3,4
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Tec	3,3
Agnico Eagle Mines Ltd (Matières premières)	3,2
Johnson & Johnson (Santé)	3,1
TotalEnergies SE (Energie)	2,9
AbbVie Inc (Santé)	2,9
Schlumberger NV (Energie)	2,2
DnB Bank ASA (Valeurs financières)	2,1
Enbridge Inc (Energie)	2,1
NextEra Energy Inc (Services publics)	2,1
Total	27,3

Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.

Répart. géograph. (actions)	(% actif net du compartiment)
Etats-Unis	33,3
Royaume-Uni	9,5
Canada	8,9
France	7,3
Allemagne	5,9
Norvège	3,9
Suisse	3,3
Taiwan	3,3
Irlande	2,1
Pays-Bas	1,6
Suède	1,4
Autres pays	5,7

Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.

Ratio d'investissement	(% actif net du compartiment)
Actions	86,1
Obligations	7,3
Marchandises/mat. 1ères	6,1
Liquidités et assimilés	0,5

Les principaux termes sont définis dans le glossaire. [1]Vous trouverez davantage d'informations sur les notations Morningstar dans la rubrique Information.

DWS Top Dividende

Actions - Monde

Octobre 2026 | Au 30.10.2026

Composition du portefeuille à la date du reporting

Répartition devises	(% actif net du compartiment)
US dollar	45,1
Euro	30,2
Livre sterling	6,2
Couronne norvégienne	3,9
Dollar canadien	3,7
Dollar taïwanais	3,3
Franc suisse	3,3
Won sud-coréen	1,4
Couronne suédoise	1,4
Couronne danoise	0,8
Yen	0,7

Contrats de change à terme compris, les valeurs nég. et pos. reflètent les prévisions de fluctuation des devises.

Capitalisation boursière	(% actif net du compartiment)
> 10 Mrd	85,7
> 1 et < 5 Mrd	0,4

Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés. Le calcul est effectué sur la base des données en euros.

Les chiffres clés se rapportent à l'actif du compartiment

Nombre d'actions	65	Dividende (en %)	3,1	Ø Capitalisation du marché	219.451,6 M EUR

Performance cumulée (en %)

	1 M	1 A	3 A	5 A	Lancem.	Ytd.	3 A a.	5 A a.	2022	2023	2024	2025
FD	4,1	22,5	57,2	62,5	212,1	19,1	16,3	10,2	1,0	1,8	10,1	14,1
LC	4,0	21,8	54,7	58,0	96,5	18,5	15,6	9,6	0,5	1,3	9,5	13,4
LD	4,0	21,8	54,7	58,1	646,0	18,5	15,6	9,6	0,5	1,3	9,5	13,4
LDQ	4,0	21,8	54,7	58,0	111,8	18,5	15,6	9,6	0,4	1,3	9,5	13,5
RC	4,0	21,9	54,9	58,4	97,3	18,6	15,7	9,6	0,5	1,3	9,5	13,5
TFC	4,1	22,6	57,7	63,3	104,4	19,2	16,4	10,3	1,1	2,0	10,2	14,2
TFD	4,1	22,6	57,7	63,3	106,7	19,2	16,4	10,3	1,1	1,9	10,2	14,2

DWS Top Dividende

Actions - Monde

Octobre 2026 | Au 30.10.2026

Compartiment

Gérant de portefeuille	Dr. Thomas-P Schuessler	Encours	25.658,1 M EUR
Gérant depuis	05.10.2005	Devise du compartiment	EUR
Société de gérant	DWS Investment GmbH	Date de lancement	28.04.2003
Localisation du gérant	Allemagne	Exercise clos le	30.09.2027
Société de gestion	DWS Investment GmbH	Profil de l'investisseur	Orienté sur la croissance
Forme juridique	Portefeuille	Domicile de fonds	Allemagne
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH		

Classes d' actions

Classes d' actions	Devise	Code ISIN	Code de valeur suisse	Affectation des résultats	Droits d'entrée max.	Cours de souscription	Valeur liquidative	Commission forfaitaire par an	Frais courants / TER par an	Plus comm. de performance par an	Invest. minimum
FD	EUR	DE000DWS1VB9	22083079	Distribution	0,00%	203,19	203,19	0,900%	0,90% (1)	--	2.000.000
LC	EUR	DE000DWS1U90	38179024	Capitalisation	5,00%	248,50	236,66	1,450%	1,45% (1)	--	--
LD	EUR	DE0009848119	1599223	Distribution	5,00%	188,27	179,30	1,450%	1,45% (1)	--	--
LDQ	EUR	DE000DWS18N0	27237170	Distribution	5,00%	183,22	174,49	1,450%	1,45% (1)	--	--
RC	EUR	DE000DWS2PA1	38178924	Capitalisation	5,00%	235,85	224,61	1,400%	1,40% (1)	--	500.000.000
TFC	EUR	DE000DWS18Q3	35236588	Capitalisation	0,00%	248,44	248,44	0,800%	0,80% (1)	--	--
TFD	EUR	DE000DWS2SL2	39735562	Distribution	0,00%	162,18	162,18	0,800%	0,80% (1)	--	--

(1) Les frais courants (TFE) incluent en principe tous les coûts facturés au compartiment, à l'exception des coûts de transaction et de la commission de performance. Si un compartiment investit des parts de son actif dans des fonds cibles, les coûts du fonds cible correspondant sont aussi pris en compte. Les frais courants indiqués ici ont été imputés lors de l'exercice écoulé du compartiment, clos au 30.09.2026. Ces frais peuvent varier d'une année sur l'autre.

Adresse

DWS CH AG

Hardstrasse 201
CH-8005 Zurich
Tél.: +41 44 224 77 00
Fax: +41 44 224 71 00
www.deutschefunds.ch
dws.ch@dws.com

Avertissement

En raison de sa composition et des techniques employées par la gestion du fonds, le FCP présente une volatilité élevée, c'est-à-dire que les cours des parts peuvent être soumis, même dans un laps de temps court, à des fluctuations assez importantes à la hausse ou à la baisse.

Les évaluations et classements concernent le marché allemand.
Les personnes s'y intéressant peuvent obtenir gratuitement le dernier prospectus de vente avec le règlement ou le règlement de gestion, les statuts, les informations clés pour l'investisseur, ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel auprès du représentant suisse DWS CH AG, Hardstrasse 201, 8005 Zurich.

Transparence au sens de l'art. 8 du Règlement SFDR (UE) 2019/2088 Lien: https://funds.dws.com/en-ch/equity-funds/DWS000001113

Potentiel de gains

Conformément à la politique d’investissement.

Risques

• Le fonds investit dans des actions. Les actions sont soumises aux variations des cours et donc au risque de baisse des cours.
• Le fonds cherche à obtenir des revenus issus des dividendes, autrement dit issus des distributions attendues par action. Lorsqu'une entreprise verse un dividende moins élevé que prévu ou qu'elle ne distribue pas de dividende, cela peut avoir un impact négatif sur la valeur des actions ou des produits dérivés.
• Le fonds peut également investir dans des actifs qui ne sont pas libellés en euro. Votre placement peut, de ce fait, se déprécier lorsque le cours de l'euro progresse par rapport à ces devises.
• Le portefeuille affiche une volatilité plus élevée du fait de sa composition et/ou des techniques employées par les gestionnaires. La valeur liquidative peut ainsi subir, même sur de courtes périodes, des fluctuations à la baisse ou à la hausse plus marquées. La valeur liquidative peut à tout moment se replier en dessous du prix auquel le client a souscrit ses actions.

Profil de l’investisseur: Orienté sur la croissance
Le fonds s’adresse aux investisseurs orientés sur la croissance, qui espèrent un rendement supérieur à celui du marché financier et dont la croissance du capital sera principalement due aux opportunités découlant des marchés d’actions et de change. Les perspectives de rendement l’emportent sur la sécurité et la liquidité. Les investissements sont donc liés à des risques assez élevés dans le domaine des actions, des taux d’intérêt et des changes, ainsi qu’à des risques d’insolvabilité, ce qui peut conduire à des pertes boursières.

Veuillez noter que les informations de Morningstar portent sur le mois précédent.

Notation Morningstar™

La notation Morningstar Star Rating reflète une évaluation quantitative des fonds d'investissement, en comparant leur performance historique ajustée du risque et des coûts à celle du groupe de pairs Morningstar pertinent.
Les fonds obtiennent entre une et cinq étoiles : 5 étoiles pour les meilleurs 10 %, 4 étoiles pour les 22,5 % suivants, 3 étoiles pour les 35 % du milieu, 2 étoiles pour les 22,5 % suivants et 1 étoile pour les derniers 10 %.

Pour davantage d'informations, veuillez consulter le site www.morningstar.com

© 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations reprises dans ce document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être copiées ou diffusées ; et (3) ne font l'objet d'aucune garantie relative à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur mise à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables d'aucun dommage ou perte découlant de l'utilisation de ces informations. La performance passée ne préjuge pas des résultats futurs.

Indication générale

Etant donné que la détermination de la valeur liquidative effectuée par la banque dépositaire le dernier jour de négociation d'un mois intervient, pour certains compartiments, jusqu'à dix heures avant le calcul du niveau de l'indice, en cas de mouvements marqués sur les marchés dans l'intervalle, la performance des compartiments par rapport à celle de l'indice à la fin du mois peut être majorée ou minorée (« Pricing Effect »).

La souscription et la détention de parts ne peuvent être effectuées que sur la base des dispositions du dernier prospectus ou prospectus simplifié en date.

La reproduction et la diffusion des publications de DWS sont soumises à l`autorisation écrite expresse de ce dernier.

Les informations contenues dans ce document ne constituent ni un conseil de placement ni une offre ni une invitation à présenter une offre, mais sont fournies exclusivement à titre de description du produit. Pour l'acquisition de parts d'un placement collectif de capitaux, seuls le contrat du fonds, le prospectus et le prospectus simplifié, ainsi que le cas échéant, les rapports annuels et semestriels font foi.

Les sociétés d'investissement collectif mentionnées dans le présent document sont des fonds conventionnels de droit suisse et des fonds de droit étranger bénéficiant d'une autorisation de distribution en Suisse. L'adresse de domiciliation des fonds étrangers est indiquée dans les informations générales sur les fonds.
Les personnes intéressées par des fonds de droit étranger peuvent obtenir gratuitement leur prospectus complet, leurs conditions générales ou leur règlement de gestion, les informations clés pour l'investisseur, ainsi que leurs rapports annuels et semestriels en s'adressant à la représentante suisse, la DWS CH AG, Hardstrasse 201, 8005 Zurich.
Les personnes intéressées par des fonds de droit suisse peuvent obtenir gratuitement leur prospectus de vente complet, comprenant le contrat de fonds de placement, les informations clés pour l'investisseur ainsi que leurs rapports annuels et semestriels en s'adressant à la direction des fonds, la Solutions & Funds SA, department Zurich, Schweizergasse 10, 8001 Zurich, à la banque dépositaire, la State Street Bank International GmbH, München, department Zurich, Kalanderplatz 5, CH-8045 Zurich ou à la principale société distributrice, la Deutsche Bank (Suisse) SA.

Le contrat du fonds, le prospectus et le prospectus simplifié comportent des informations détaillées relatives aux risques concernés. Les informations contenues dans ce document reposent sur notre évaluation de la situation juridique et fiscale actuelle. Les opinions qui y sont exprimées reflètent l'appréciation actuelle de DWS, qui est susceptible d'être modifiée à tout moment et sans préavis.

Les parts émises dans le cadre d'un placement collectif de capitaux ne peuvent être offertes à l'achat ou vendues que dans les juridictions où un tel achat ou une telle vente est autorisée. Ainsi, les parts de tels placements collectifs ne sont pas autorisées au sens de la loi fédérale américaine sur les valeurs mobilières («US Securities Act») de 1933 et ne peuvent donc être ni proposées, ni vendues, ni distribuées aux Etats-Unis ou à des citoyens américains ou à des personnes résidant aux Etats-Unis.
Le transfert ultérieur de parts aux Etats-Unis ou à des US Persons est interdit. Ce document ne doit pas être diffusé aux Etats-Unis.

Pour les fonds de droit étranger :

Représentant et agent payeur en Suisse:

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genève

Pour les fonds de droit suisse :

Distributeur principal :
DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zurich

dws.ch@dws.com
www.dws.ch

Mise en garde contre les risques

Un investissement dans des parts d'un placement collectif de capitaux peut comporter ou être associé aux risques suivants, à savoir les risques liés aux marchés des actions et aux marchés des obligations, les risques en matière de change, de taux d'intérêt, de crédit et de volatilité, ainsi que les risques politiques. Chacun de ces risques peut également intervenir en combinaison avec d'autres risques. Certains de ces facteurs de risque sont présentés brièvement ci-dessous.

Les investisseurs potentiels devraient disposer d'une expérience en matière de placements dans les instruments financiers, laquelle peut être mise en œuvre dans le cadre de la politique de placement envisagée. Les investisseurs devraient également être conscients des risques liés à un placement dans les parts concernées et ne prendre une décision d'investissement qu'après avoir examiné en détail avec leurs conseillers juridiques, fiscaux et financiers, leurs expertscomptables ou

autres conseillers (i) le caractère approprié d'un tel placement en fonction de leur situation financière et fiscale personnelle et autres circonstances, (ii) les informations contenues dans le prospectus, (iii) la politique d'investissement du placement collectif de capitaux et (iv) les risques liés à un tel placement en fonction de la politique d'investissement envisagée dans le cadre du placement collectif.

Il convient de noter que les investissements dans les placements collectifs de capitaux comportent non seulement des opportunités de hausse des cours, mais également des risques. Les parts des placements collectifs de capitaux sont des titres dont la valeur est déterminée par les variations de cours des valeurs patrimoniales qui les composent. Leur valeur peut donc augmenter ou baisser par rapport au prix d'achat. Par conséquent, il ne peut y avoir aucune garantie que les objectifs de la politique de placement seront atteints.
Les performances passées ne sont nullement représentatives des performances futures.

Glossaire

Alpha
Mesure de l'excédent de rendement ajusté du risque d'un placement par rapport à un indice de référence. L'alpha désigne la part de performance qui n'est imputable ni à l'évolution du marché ni au risque de marché, mais à la sélection des valeurs mobilières sur ce marché. L'alpha permet de quantifier la contribution active à la performance du gestionnaire de portefeuille. L'alpha est également un bon indicateur de comparaison de plusieurs fonds. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

Baisse maximale
La perte maximale historique désigne le plus fort pourcentage de perte sur une période donnée. Il indique l'ampleur de la perte subie par le fonds entre son plus haut et son plus bas sur la période considérée. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

Bêta
Coefficient de sensibilité indiquant le taux de fluctuation moyen de la valeur d'un fonds lorsque le marché (indice de référence) affiche une hausse ou une baisse de 1 %. Un bêta supérieur (inférieur) à 1 indique en principe une augmentation (baisse) de la valeur du fonds par rapport à l'indice de référence. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

Capitalisation du marché moyenne
Mesure de la capitalisation boursière moyenne des actions, REIT et ADR/GDR (certificats de dépôt) détenus en portefeuille. La capitalisation boursière représente la valeur de marché totale d'une entreprise, déterminée en multipliant le nombre d'actions émises par leur cours actuel.

Coefficient de corrélation
Le coefficient de corrélation détermine le degré de dépendance entre deux valeurs (le fonds et l'indice de référence). La valeur du coefficient de corrélation est comprise entre -1 et +1. Une corrélation de +1 indique que le fonds affiche en règle générale une orientation identique à celle de l'indice de référence. Une corrélation de -1 indique en règle générale une évolution en sens inverse du fonds. Si le coefficient de corrélation est égal à 0, il n'existe aucun lien entre l'évolution de la valeur du fonds et celle de l'indice de référence. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

Coupon
Par coupon, on entend le coupon moyen pondéré du portefeuille.

Duration modifiée (en années/en mois)
Permet de mesurer la sensibilité aux taux d'intérêt. La duration modifiée indique le pourcentage d'évolution du cours d'un emprunt (un portefeuille) lorsque le taux du marché augmente ou diminue de 1 %. Pour obtenir le pourcentage de fluctuation de l'emprunt, la duration modifiée de l'emprunt doit être multipliée par le pourcentage de fluctuation du taux d'intérêt. Elle permet à l'investisseur d'évaluer en un coup d'œil le potentiel et les risques de cours d'un emprunt.

Échéance moyenne pondérée (en années/en mois)
L'échéance moyenne pondérée des remboursements du nominal d'un engagement (par exemple, une obligation). Fait référence aux actifs investis du compartiment (sans tenir compte des « liquidités et assimilés »).

ESG
L'utilisation du terme « ESG » dans le nom d'un compartiment signifie qu'une méthodologie d'évaluation ESG interne à DWS est appliquée à 80 % de l'actif du compartiment au moins. Cette méthodologie évalue les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance et peut se traduire par l'exclusion de certains investissements. Cela peut notamment être le cas pour les entreprises dont l'activité est liée au charbon, au pétrole, au gaz ou au tabac ; des seuils de chiffre d'affaires sectoriels spécifiques s'appliquent pour décider de l'exclusion ou non d'une entreprise. Les entreprises qui commettent des infractions graves aux normes internationales en matière de conduite des entreprises et de droits humains peuvent aussi être exclues. 20 % au maximum de l'actif du compartiment peut être investi dans d'autres actifs.

Green Bonds
L'utilisation du terme « green bonds » dans le nom d'un compartiment signifie que 80 % de l'actif du compartiment au moins est investi dans des obligations dont le produit est exclusivement destiné à financer des projets présentant des avantages pour l'environnement et/ou le climat. 20 % au maximum de l'actif du compartiment peut être investi dans d'autres actifs.

Net Zero Transition
Le terme « Net Zero Transition » dans le nom d'un compartiment signifie que l'intensité des émissions de gaz à effet de serre du compartiment doit rester inférieure à celle de l'indice de référence pour la transition climatique correspondant, qui est aligné avec les objectifs à long terme de l'accord de Paris concernant le réchauffement climatique. Cette intensité peut fluctuer à la hausse ou à la baisse. Dans la mesure où le compartiment peut investir dans des actifs non repris dans cet indice de référence, son portefeuille peut fortement varier par rapport à celui de l'indice. 80 % de l'actif du compartiment au moins est investi dans des entreprises qui ont fixé des objectifs de décarbonisation ou sont en train de le faire. Ce quota de 80 % peut aussi inclure des entreprises qui proposent des solutions climatiques par le biais de leurs produits et services, ainsi que des entreprises avec lesquelles DWS collabore pour avancer vers l'objectif de zéro émission nette. 20 % au maximum de l'actif du compartiment peut être investi dans d'autres actifs. Le terme « zéro émission nette » ou « Net Zero Transition » ne signifie pas que le compartiment ou les entreprises choisies sont déjà neutres sur le plan climatique ou ne produisent aucune émission nette.

Ratio d'information
Le ratio d'information reflète la différence entre le rendement moyen annualisé du fonds et celui de l'indice de référence, divisé par le différentiel de performance. Plus il est élevé et plus la rémunération du risque encouru au sein du fonds est élevée. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

Ratio Sharpe

Indicateur de risque développé par William F. Sharpe. Il indique le rapport entre l'excédent de rendement d'un placement sans risque et le risque encouru. Plus le ratio de Sharpe est élevé et plus le rendement obtenu par l'investisseur pour le risque encouru (exprimé en termes de volatilité) est élevé. Le ratio de Sharpe peut être utilisé pour établir des comparaisons entre plusieurs fonds. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

Rendement

Le rendement désigne le revenu annuel d'un investissement, calculé en tant que rendement effectif du capital investi. Il est déterminé sur la base des revenus du fonds (p. ex. intérêts, dividendes, plus-values réalisées) et de l'évolution des cours des valeurs détenues en portefeuille. Le rendement d'un fonds s'applique à l'actif investi du fonds (hors « Liquidités et autres actifs ») et est indiqué en données « brutes », c'est-à-dire avant déduction de la commission forfaitaire.

SDG

Le terme « SDG » dans le nom du compartiment fait référence à la stratégie d'investissement de ce dernier, telle que définie dans le prospectus. Par conséquent, 80 % de l'actif du compartiment au moins est investi dans des entreprises dont l'activité économique, conformément à une méthodologie d'évaluation interne de DWS, contribue directement ou indirectement à un ou plusieurs objectifs environnementaux ou sociaux des Objectifs de développement durable des Nations unies (les « ODD de l'ONU ») et qui entrent dans l'un des trois plus hauts niveaux d'évaluation, sur les cinq que comporte la méthodologie. 20 % au maximum de l'actif du compartiment peut être investi dans d'autres actifs.

Sustainable Bonds

L'utilisation du terme « sustainable bonds » dans le nom d'un compartiment signifie que 80 % de l'actif du compartiment au moins est investi dans des obligations dont le produit est exclusivement destiné à financer des projets présentant des avantages pour l'environnement et/ou le climat, et/ou d'autres projets liés à l'ESG ou à la durabilité. 20 % au maximum de l'actif du compartiment peut être investi dans d'autres actifs.

Taux de dividende moyen

Indique le rapport entre le montant du dividende moyen et le cours actuel de l'action. Il est calculé sur la base des actions détenues en portefeuille (y compris ADR/GDR -> certificats de dépôt) et REIT.

Tracking Error

Le différentiel de rendement est l'écart type de la différence de rendement entre le fonds et l'indice de référence. C'est une mesure de qualité qui reflète le niveau de réplication de l'indice de référence par le gestionnaire de fonds. Donnée calculée sur une période de 36 mois.

VaR (Value at Risk)

Mesure du risque qui indique la perte maximale que subirait un fonds pour une probabilité et un horizon (durée de détention) donnés. La VaR est calculée à l'aide des cours quotidiens de chaque titre en portefeuille sur un an.

Volatilité

La volatilité indique le degré de fluctuation moyen du rendement d'un placement (évolution de la valeur liquidative d'un fonds par exemple) sur une période donnée. Elle reflète ainsi le niveau de risque du fonds. Plus les fluctuations sont importantes et plus la volatilité est grande. La volatilité permet de déterminer le potentiel de gain et de perte d'un placement. Donnée calculée sur une période de 36 mois.