

A Thesaurierend GBP Hedged | Stand der Daten 31.07.2022

Fondsziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, über einen Dreijahreszeitraum nach Abzug der Gebühren durch Anlagen in Aktien aus aller Welt, einschließlich Schwellenmärkten, eine positive Rendite zu erzielen.

Diese Anteilsklasse ist derzeit für Anlegergelder geschlossen. Sie wird möglicherweise in der Zukunft wiedereröffnet wenn der Fondsmanager zu der Einschätzung kommt, dass neue Mittel die Performance nicht beeinflussen. Informationen zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie in den wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document, KIID) des Fonds.

Die mit einer Anlage in diesen Fonds verbundenen relevanten Risiken sind umseitig aufgeführt und sollten vor einer Anlage sorgfältig geprüft werden. Oben wird das Anlageziel des Fonds dargelegt.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Wert der Anlagen und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurück. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass der Wert von Anlagen in Fremdwährungen steigt oder fällt.

A Thesaurierend GBP Hedged | Stand der Daten 31.07.2022

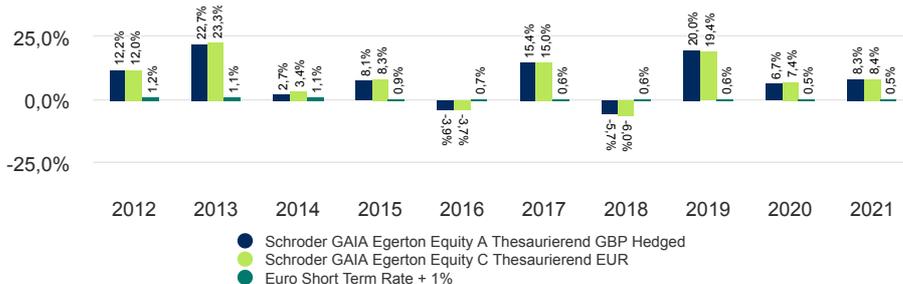
Wertentwicklung der Anteilsklasse (%)

Kumulierte Wertentwicklung	1 Monat	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
GBP abgesichert	7,6	-0,9	-11,7	-10,4	4,9	16,1	80,1
EUR nicht abgesichert	7,6	-1,0	-11,8	-10,5	5,4	15,7	82,3
Vergleichs-Referenzindex 1	8,0	-0,7	-11,7	-5,6	34,1	58,3	193,5
Vergleichs-Referenzindex 2	0,0	0,1	0,2	0,4	1,5	2,8	7,6

Wertentwicklung im Kalenderjahr	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
GBP abgesichert	12,2	22,7	2,7	8,1	-3,9	15,4	-5,7	20,0	6,7	8,3
EUR nicht abgesichert	12,0	23,3	3,4	8,3	-3,7	15,0	-6,0	19,4	7,4	8,4
Vergleichs-Referenzindex 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vergleichs-Referenzindex 2	1,2	1,1	1,1	0,9	0,7	0,6	0,6	0,6	0,5	0,5

Jährliche Wertentwicklung	Juli 12 - Juli 13	Juli 13 - Juli 14	Juli 14 - Juli 15	Juli 15 - Juli 16	Juli 16 - Juli 17	Juli 17 - Juli 18	Juli 18 - Juli 19	Juli 19 - Juli 20	Juli 20 - Juli 21	Juli 21 - Juli 22
GBP abgesichert	19,2	3,5	14,9	-5,6	15,9	5,2	5,3	4,7	11,8	-10,4
EUR nicht abgesichert	19,5	4,4	15,7	-5,6	15,7	4,8	4,7	5,0	12,1	-10,5
Vergleichs-Referenzindex 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vergleichs-Referenzindex 2	1,1	1,1	1,0	0,8	0,6	0,6	0,6	0,5	0,5	0,4

Wertentwicklung über 10 Jahre (%)



Brutto-Wertentwicklungsmethode (BVI-Methode). Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsentgelt) wurden berücksichtigt. Netto-Wertentwicklungsmethode: Zusätzlich zur Brutto-Wertentwicklungsmethode finden die auf Kundenebene anfallenden Kosten Berücksichtigung. Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Fakten zum Fonds

Fondsmanager	John Armitage (Egerton)
Verwaltet/en den Fonds seit	25.11.2009
Fondsmanagement - gesellschaft	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domizil	Luxemburg
Auflage des Fonds	25.11.2009
Auflagedatum der Anteilsklasse	03.11.2010
Fonds-Basiswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	GBP
Fondsvolumen (in Millionen)	EUR 668,34
Vergleichs-Referenzindex 1	MSCI World NR LCL
Vergleichs-Referenzindex 2	Euro Short Term Rate + 1%
Anteilspreis zum Ende des Monats	GBP 191,4900
Handelstage	Wöchentlich mittwochs und zum Monatsende
Abrechnungszeitraum für Zeichnungs- und Rücknahmeerlöse	3 Werktage nach der Transaktion
Ausschüttungs-häufigkeit	Keine Ausschüttung
Frist	Drei Geschäftstage vor einem Handelstag bei Käufen, drei Geschäftstage vor einem Handelstag bei Verkäufen.

Gebühren und Kosten

Ausgabeaufschlag (Bruttomethode) bis zu	3,00%
Erfolgsabhängige Vergütung	20% (multiplier) of the outperformance over the Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1.00% (the Hurdle) subject to a High Water Mark
Laufende Kosten (inklusive Verwaltungsentgelt)	2,47%
Rücknahmegebühr	0,00%

Kaufdetails

Mindestbetrag für Erstzeichnung	GBP 10.000 ; EUR 10.000 ; USD 10.000 bzw. der entsprechende Gegenwert in frei konvertierbaren Fremdwährungen.
---------------------------------	---

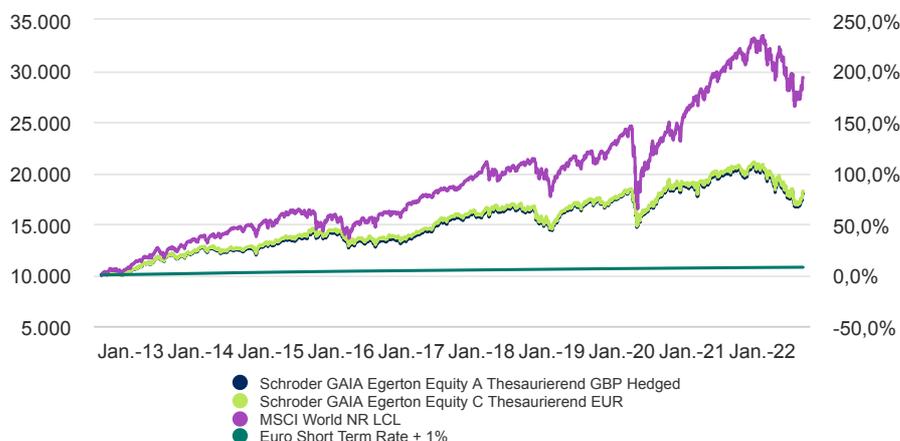
Wertpapierkennnummern

ISIN	LU0548375855
Bloomberg	SGEGAGH LX
SEDOL	B4M9P18
WKN	A1C6Z2
Reuters code	LU0548375855.LUF

A Thesaurierend GBP Hedged | Stand der Daten 31.07.2022

Monatliche Rendite	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahresende
2020													
GBP abgesichert	1,8	-4,4	-9,8	4,3	3,5	2,4	4,9	4,5	-1,1	-2,6	2,8	1,3	6,7
EUR nicht abgesichert	1,8	-4,4	-9,4	4,3	3,5	2,3	5,1	4,6	-1,1	-2,6	2,8	1,3	7,4
Vergleichs-Referenzindex 1	-0,3	-8,1	-12,8	10,5	4,7	2,4	3,4	6,3	-2,9	-3,1	12,0	3,5	13,5
Vergleichs-Referenzindex 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5
2021													
GBP abgesichert	-5,7	4,8	2,2	4,4	-0,4	0,6	0,9	1,2	-4,3	4,7	-1,5	1,5	8,3
EUR nicht abgesichert	-5,6	4,8	2,2	4,3	-0,3	0,6	1,0	1,2	-4,4	4,8	-1,5	1,6	8,4
Vergleichs-Referenzindex 1	-0,8	2,6	4,2	4,0	1,0	2,3	1,7	2,7	-3,7	5,5	-1,5	4,0	24,2
Vergleichs-Referenzindex 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5
2022													
GBP abgesichert	-4,0	-2,0	-0,6	-4,7	-1,4	-6,7	7,6	-	-	-	-	-	-
EUR nicht abgesichert	-3,9	-1,9	-0,7	-4,7	-1,4	-6,7	7,6	-	-	-	-	-	-
Vergleichs-Referenzindex 1	-4,9	-2,7	3,1	-6,9	-0,2	-7,8	8,0	-	-	-	-	-	-
Vergleichs-Referenzindex 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-

Wertentwicklung von GBP 10.000 über 10 Jahre



Die Grafik dient lediglich zur Veranschaulichung und stellt nicht den tatsächlichen Ertrag einer Anlage dar.

Renditen werden auf Basis der Rücknahmepreise (das bedeutet, dass in der Wertentwicklung der Effekt etwaiger Ausgabeaufschläge nicht enthalten ist), mit Wiederanlage der Nettoerträge und nach Abzug von Gebühren berechnet.

Risikohinweise

Derivaterisiko - Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements und Anlagezwecke:

Derivate können zur effizienten Verwaltung des Portfolios eingesetzt werden. Ein Derivat kann sich anders entwickeln als erwartet, Verluste verursachen, die die Kosten des Derivats überschreiten, und Verluste für den Fonds nach sich ziehen. Der Fonds kann zudem in wesentlichem Maße in Derivate investieren. Das umfasst den Einsatz von Leerverkäufen und Hebelungstechniken, um Renditen zu erzielen. Wenn sich der Wert eines Vermögenswerts ändert, kann sich der Wert eines auf diesem Vermögenswert basierenden Derivats in viel stärkerem Maße verändern. Dies kann im Vergleich zu einer Anlage in den Basiswert größere Verluste verursachen.

Eine vollständige Liste der für diesen Fonds geltenden Risikohinweise finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und im Prospekt.

Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator (SRRI)



Die Risikokategorie wurde anhand der historischen Performancedaten berechnet und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Es wird nicht garantiert, dass die Risikokategorie des Fonds unverändert bleibt. Weitere Informationen finden Sie im Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger.

Kennzahlen

	Fonds	Vergleichs-Referenzindex 1
Volatilität (annualisiert in % über 3 Jahre)	13,2	0,0
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,2	0,0

Quelle: Morningstar. Die obigen Kennzahlen beruhen auf den auf Grundlage der Performancedaten berechneten Rücknahmepreisen der entsprechenden nicht abgesicherten Anteilsklasse. Diese Finanzkennzahlen beziehen sich auf den Durchschnitt der Kurse / Buchwerte der im Fondsportfolio gehaltenen bzw. im Vergleichsindex (sofern vorhanden) aufgeführten Positionen.

A Thesaurierend GBP Hedged | Stand der Daten 31.07.2022

Fachbegriffe werden im Glossar erläutert

Eine ausführlichere Erläuterung dieser Begriffe finden Sie auf unserer Homepage unter

<https://www.schroders.com/de/de/privatanleger/tools/glossar/>

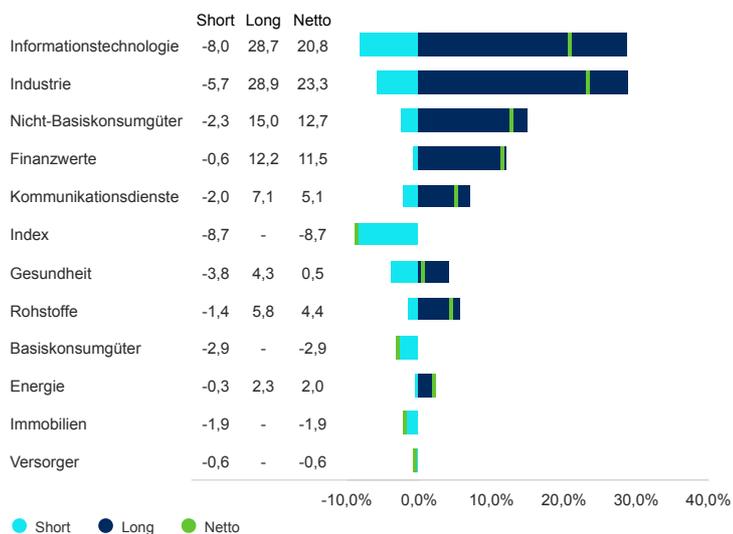
Vermögensaufteilung

Quelle: Schroders. Top-Positionen und Vermögensaufteilung auf Fondsebene.

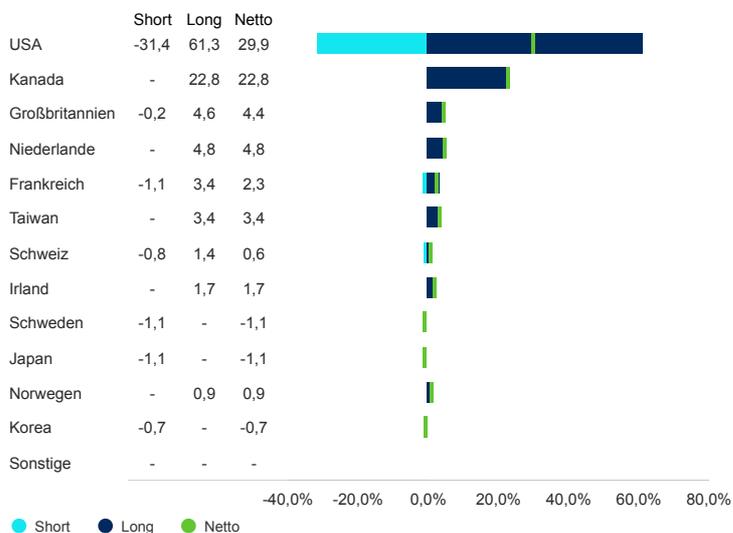
Analyse des Engagements (%)

Aktien long	104,2
Aktien short	-38,1
Nettoengagement des Fonds	66,1
Bruttoengagement des Fonds	142,3

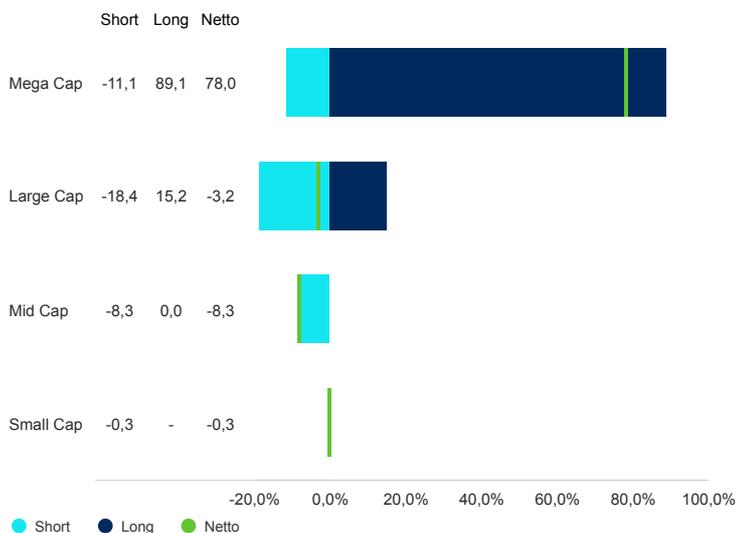
Sektor (%)



Geografische Aufteilung in (%)



Marktkapitalisierung (%)



10 größte Long-Positionen (%)

Positionsname	%
CHEMIN DE FER CANADIEN PACIFIQUE LIMITEE	9,9
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8,7
MICROSOFT CORPORATION	8,0
ALPHABET INC.	7,1
MASTERCARD INCORPORATED.	4,8
Airbus SE	4,8
VISA INC.	4,6
ANALOG DEVICES, INC.	4,3
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	4,3
CSX Corporation	3,8

Top 10 short holdings (%)

Positionsname	%
Index 1	-4,2
Index 2	-2,1
Index 3	-1,5
Information Technology 1	-0,9
Rohstoffe	-0,9
Information Technology 2	-0,8
Information Technology 3	-0,7
Immobilien	-0,7
Basiskonsumgüter	-0,7
Industrie	-0,7

A Thesaurierend GBP Hedged | Stand der Daten 31.07.2022

Kontaktdaten

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Sennigerberg
Luxemburg
L-1736
Tel.: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

Informationen zu Änderungen hinsichtlich des Fondsmanagers, des Anlageziels, des Referenzwerts und Informationen zu Kapitalmaßnahmen

Die Benchmark-Performance ist in derselben Währung wie die Basiswährung des Fonds aufgeführt. Um die Performance dieser abgesicherten Anteilsklasse mit der Benchmark-Performance vergleichen und den Effekt der Währungsabsicherung darstellen zu können, wird die entsprechende nicht abgesicherte Wertentwicklung der Anteilsklasse in der Basiswährung ebenfalls aufgeführt.

Die entsprechende nicht abgesicherte Anteilsklasse und die Benchmark werden leer sein, wenn sich das Auflagedatum vom Auflagedatum der abgesicherten Anteilsklasse unterscheidet. Zwischen dem Fonds und dem Vergleichsindex können sich gewisse Unterschiede in der Wertentwicklung ergeben, da die Wertentwicklung des Fonds nicht zum gleichen Zeitpunkt ermittelt wird wie die des Vergleichsindex. Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf sein Performanceziel bewertet werden, das bedeutet, über einen Dreijahreszeitraum hinweg eine positive Rendite zu erzielen und mit dem MSCI World (Net TR) Index und dem Euro Short-Term Rate +1.00 % verglichen zu werden. Die Vergleichsreferenzindizes werden nur zu Performance-Vergleichszwecken angegeben und haben keinen Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds investiert. In Bezug auf den MSCI World (Net TR) Index wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in begrenztem Umfang direkt oder indirekt mit den Bestandteilen der Vergleichsbenchmark überschneidet. Der Anlageverwalter tätigt die Anlagen nach eigenem Ermessen und es bestehen keine Einschränkungen hinsichtlich des Ausmaßes, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von denen des Vergleichs-Referenzwerts abweichen dürfen. Der Anlageverwalter tätigt Anlagen in Unternehmen oder Sektoren, die nicht im Vergleichs-Referenzwert enthalten sind. Der Zielreferenzwert wurde ausgewählt, da die anvisierte Rendite des Fonds gemäß dem Anlageziel der Rendite dieses Referenzwerts entsprechen soll. Jeglicher Vergleichs-Referenzwert wurde ausgewählt, da der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass dieser Referenzwert angesichts der Anlageziele und der Anlagepolitik des Fonds ein geeigneter Vergleich für Performancezwecke ist. The fund's comparator benchmark was changed on 1 October 2021 from EONIA + 1.00% to Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1.00%. On 1 January 2022 the fund's comparator benchmark changed from MSCI World (Net TR) Index to MSCI World (Net TR) Local Currency Index.

Referenzwerte

Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von jenen des Referenzindexes abweichen dürfen. Der Anlageverwalter investiert in Unternehmen oder Sektoren, die nicht im Referenzindex enthalten sind, um die spezifischen Investitionsmöglichkeiten zu nutzen.

Am 01.02.2012 wurde Schroder GAIA Egerton European Equity in Schroder GAIA Egerton Equity umbenannt

Abschnitt Informationen zu Quellen und Ratings.

Quelle aller Performancedaten, sofern nicht anders angegeben: Morningstar, auf Bid-to-Bid-Grundlage bei Wiederanlage der Nettoerträge, nach Abzug von Gebühren.

A Thesaurierend GBP Hedged | Stand der Daten 31.07.2022

Wichtige Hinweise

Kosten

Bestimmte Kosten, die mit Ihrer Anlage in den Fonds verbunden sind, können in einer anderen Währung als Ihrer Anlage anfallen. Diese Kosten können infolge von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Wenn für diesen Fonds eine Performancegebühr erhoben wird, finden Sie Einzelheiten zum Modell der Performancegebühr und seiner Berechnungsmethode im Fondsprospekt. Dazu gehören eine Beschreibung der Methode zur Berechnung der Performancegebühr, die Zeitpunkte, zu denen die Performancegebühr gezahlt wird, und Einzelheiten zur Berechnung der Performancegebühr in Bezug auf den Referenzindex der Performancegebühr, die von dem im Anlageziel oder in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Referenzindex abweichen kann.

Weitere Informationen zu den mit Ihrer Anlage verbundenen Kosten und Gebühren entnehmen Sie bitte den Angebotsunterlagen und dem Jahresbericht des Fonds.

Allgemeines

Dieser Teilfonds ist Bestandteil des Schroder GAIA, ein Umbrellafonds nach Luxemburger Recht (die „Gesellschaft“). Verwaltet wird die Gesellschaft von Schroder Investment Management (Europe) S.A. Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Aufforderung dar, Anteile an der Gesellschaft zu zeichnen. Keine Angabe in diesem Dokument sollte als Empfehlung ausgelegt werden. Die Zeichnung von Anteilen an der Gesellschaft kann nur auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen in der geltenden Fassung, des aktuellen Verkaufsprospekts und des letzten geprüften Jahresberichts (sowie des darauf folgenden ungeprüften Halbjahresberichts, sofern veröffentlicht) erfolgen. Weitere fondsspezifische Informationen können den wesentlichen Anlegerinformationen in der geltenden Fassung und dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden, die kostenlos in Papierform bei den Zahl- und Informationsstellen in Deutschland (UBS Deutschland AG, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, D-60306 Frankfurt am Main sowie Schroder Investment Management (Europe) S.A., German Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main [nur Informationsstelle]) in deutscher Sprache erhältlich sind. Zusätzlich steht eine jeweils geltende Fassung der wesentlichen Anlegerinformationen unter www.schroders.de zur Verfügung. Investitionen in die Gesellschaft sind mit Risiken verbunden, die in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt ausführlicher beschrieben werden. **Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Anteilspreise und das daraus resultierende Einkommen können sowohl steigen als auch fallen; Anleger erhalten eventuell den investierten Betrag nicht zurück.** Schroders ist ein Datenverantwortlicher in Bezug auf Ihre personenbezogenen Daten. Informationen dazu, wie Schroders Ihre personenbezogenen Daten verarbeitet, finden Sie in unserer Datenschutzrichtlinie, die Sie unter www.schroders.com/en/privacy-policy einsehen oder bei Schroders anfordern können, falls Sie auf diese Webseite keinen Zugriff haben. Diese Veröffentlichung wurde von Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemborg, herausgegeben. Handelsregister Luxemburg: B 37.799. Für Ihre Sicherheit kann die Kommunikation aufgezeichnet oder überwacht werden. Schroders ist ein Datenverantwortlicher in Bezug auf Ihre personenbezogenen Daten. Informationen dazu, wie Schroders Ihre personenbezogenen Daten verarbeitet, finden Sie in unserer Datenschutzrichtlinie, die Sie unter www.schroders.com/en/privacy-policy einsehen oder bei Schroders anfordern können, falls Sie auf diese Webseite keinen Zugriff haben. Externe Daten sind Eigentum oder Lizenzobjekt des Datenlieferanten und dürfen ohne dessen Zustimmung zu irgendwelchen andere Zwecken weder reproduziert noch extrahiert werden. Externe Daten werden ohne irgendwelche Garantien zur Verfügung gestellt. Der Datenlieferant und der Herausgeber des Dokuments haften in keiner Weise in Bezug auf externe Daten. Der Verkaufsprospekt bzw. www.schroders.com enthält weitere Haftungsausschlüsse, die externe Daten betreffen.

A Thesaurierend GBP Hedged | Stand der Daten 31.07.2022

Glossar

Aktie

Wertpapier, mit dem der Anleger Miteigentümer einer Gesellschaft wird.

Anlageuniversum

Definition der Anlagen, in die der Fonds investieren darf. Das betrifft Anlageformen, Risikoklassen, Länder und Währungen.

Asset Allocation

Vermögensaufteilung. Die Aufteilung des Kapitals eines Portfolios auf verschiedene Anlageformen/Märkte.

Ausgabeaufschlag

Verkaufsprovision, die die Fondsgesellschaft beim Kauf von Fondsanteilen einmalig berechnet.

Benchmark

Allgemein: Vergleichswert; bei einem Fonds auch Referenz- oder Vergleichsindex.

Brutto-Wertentwicklungsmethode

Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Für jedes Jahr der Anlage wird die Brutto-Wertentwicklung ausgewiesen. Alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung) sind dafür bereits abgezogen. Netto-Wertentwicklung: Für das erste Jahr der Anlage reduziert sich die Brutto-Wertentwicklung um den Ausgabeaufschlag, den der Anleger beim Kauf der Fondsanteile zu zahlen hat (= Netto-Wertentwicklung). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 3% muss er dafür einmalig beim Kauf 30 Euro aufwenden. Die Wertentwicklung für dieses Jahr reduziert sich anteilig. Zusätzlich können für den Anleger Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Diese Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der Bank, bei der der Anleger seine Wertpapiere verwalten lässt.

Bruttoengagement

Summe der gesamten Anlagen sowie der offenen Positionen des Fonds, entspricht dem größtmöglichen Ausfallrisiko des Fonds.

EONIA

Der EONIA (Euro OverNight Index Average) ist der durchschnittliche Zinssatz, zu dem eine Auswahl europäischer Banken einander Kredite in Euro gewähren, deren Laufzeit 1 Tag beträgt.

Ertrag

In einem bestimmten Zeitraum mit einer Anlage erwirtschafteter Wert (Erlöse plus Kapitalzuwachs), der in der Regel in Prozent ausgedrückt wird.

Fonds

Kurzform von "Investmentfonds". Ein Investmentfonds ist ein von einer Kapitalanlagegesellschaft (Investmentgesellschaft) verwaltetes Sondervermögen, das in Wertgegenständen wie z. B. Aktien, Anleihen, Immobilien oder Rohstoffen angelegt wird. Als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGAW) werden zugelassene Fonds bezeichnet, die in der EU vertrieben werden dürfen.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten messen die mit einer Kapitalanlage in einen Fonds verbundenen Gesamtkosten.

Long- und Shortpositionen

Hedgefonds-Strategie, die darauf abzielt, unterbewertete Wertpapiere zu kaufen und von Kursanstiegen zu profitieren.

Long/Short

Hedgefonds-Strategie, die darauf abzielt, unterbewertete Wertpapiere zu kaufen und von Kursanstiegen zu profitieren.

Marktkapitalisierung

Gesamtwert eines börsennotierten Unternehmens oder eines Marktsegments, bewertet zum aktuellen Börsenkurs.

Netto-Wertentwicklungsmethode

Netto-Wertentwicklung: Für das erste Jahr der Anlage reduziert sich die Brutto-Wertentwicklung um den Ausgabeaufschlag, den der Anleger beim Kauf der Fondsanteile zu zahlen hat (= Netto-Wertentwicklung). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 3% muss er dafür einmalig beim Kauf 30 Euro aufwenden. Die Wertentwicklung für dieses Jahr reduziert sich anteilig. Zusätzlich können für den Anleger Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Diese Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der Bank, bei der der Anleger seine Wertpapiere verwalten lässt.

Nettoengagement

bereinigter (Netto-)Bestand, d. h. Aufrechnung der gesamten Anlagen sowie der offenen Positionen des Fonds. Wenn man annimmt, dass sich Risiken und Chancen der Anlagen und der offenen Positionen ausgleichen, entspricht der Wert dem verbleibenden Ausfallrisiko des Fonds. (Wenn "Nettoengagement" ersetzt wurde durch "bereinigter (Netto-)Bestand", dann beginnt die Erläuterung mit "Aufrechnung ...")

Rating

Bewertung der Kreditwürdigkeit (Bonität bzw. Zahlungsfähigkeit) in einer Skala, ähnlich einem Notensystem.

Referenzindex

Dieser Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Vergleichsindex verwaltet, dieser dient lediglich zur Veranschaulichung

Rendite

Messgröße für den Ertrag einer Kapitalanlage.

A Thesaurierend GBP Hedged | Stand der Daten 31.07.2022

Risiko

Messgröße für die Möglichkeit, Verluste zu erleiden.

Rohstoffe

Güter wie landwirtschaftliche Erzeugnisse, Energie, Getreide, Metalle und Nahrungsmittel.

Schwellenmarkt

Aufstrebender Aktienmarkt eines Landes, das sich an der Schwelle vom Entwicklungs- zum Industrieland befindet. Schwellenmärkte bieten häufig höhere Wachstumsraten, aber auch ein höheres Risiko und stärkere Schwankungen.

Sharpe Ratio

Messgröße für die Überrendite einer Anlage im Vergleich zum risikofreien Zinssatz.

Synthetisch

Bei synthetischen Produkten werden nur die Risiken gehandelt bzw. abgesichert. Das Basisprodukt (Aktie, Kredit usw.) wird nicht übertragen.

TER

Englische Abkürzung für Total Expense Ratio; Gesamtkostenquote

Teilfonds

Mehrere Teilfonds (Einzelfonds) mit verschiedenen Anlageschwerpunkten können unter einem virtuellen Schirm zu einem Umbrellafonds zusammengefasst werden.

Umbrellafonds

Fondsstruktur aus mehreren Einzelfonds (Teilfonds) unter einem gemeinsamen Schirm (engl. Umbrella).

Vergleichsindex

Zusammengesetzter Vergleichsindex

Volatilität

Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität der Preisschwankungen eines Werts (z. B. Wertpapier- oder Devisenpreise, Index) innerhalb eines bestimmten Zeitraums.