

A Thesaurierend USD | Stand der Daten 30.06.2025

Fondsziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, über einen Dreijahreszeitraum nach Abzug der Gebühren durch Anlagen in Anleihen, Aktien, Währungen und Rohstoffmärkten eine positive Rendite zu erzielen.

Oben wird das Anlageziel des Fonds dargelegt. Einzelheiten zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie in den Basisinformationsblatt.

Dieser Fonds verfolgt nicht das Ziel einer nachhaltigen Anlage oder von verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmalen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“). Alle Verweise auf die Integration von Nachhaltigkeitsaspekten beziehen sich auf die Prozesse von SREK, Schroder Real Estate oder der Schroders Group und sind nicht fondsspezifisch.

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. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die zukünftige Wertentwicklung schließen und wird möglicherweise nicht wieder erreicht. Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und Anleger*innen erhalten möglicherweise nicht die ursprünglich investierten Beträge zurück. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass der Wert von Anlagen steigt oder auch fällt. In den Performancedaten sind etwaige Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Fonds erhoben werden, nicht berücksichtigt.

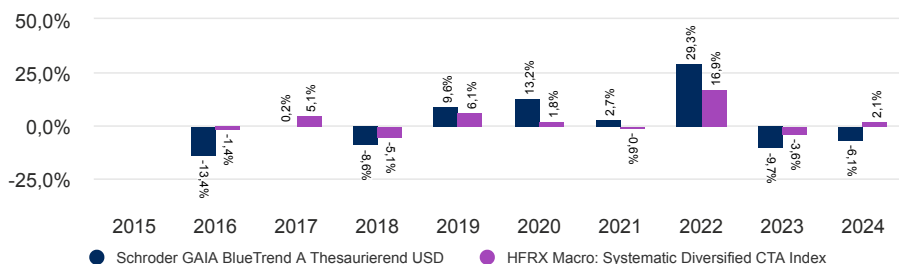
Wertentwicklung der Anteilsklasse (%)

Kumulierte Wertentwicklung	1 Monat	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Max
Anteilsklasse (netto)	2,5	-8,9	-17,6	-24,2	-29,6	-0,0	-10,0
Vergleichs-Referenzindex	1,0	-4,8	-6,7	-10,9	-8,1	10,2	13,3

Wertentwicklung im Kalenderjahr	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Anteilsklasse (netto)	-	-13,4	0,2	-8,6	9,6	13,2	2,7	29,3	-9,7	-6,1
Vergleichs-Referenzindex	-	-1,4	5,1	-5,1	6,1	1,8	-0,6	16,9	-3,6	2,1

Jährliche Wertentwicklung	Juni 15 - Juni 16	Juni 16 - Juni 17	Juni 17 - Juni 18	Juni 18 - Juni 19	Juni 19 - Juni 20	Juni 20 - Juni 21	Juni 21 - Juni 22	Juni 22 - Juni 23	Juni 23 - Juni 24	Juni 24 - Juni 25
Anteilsklasse (netto)	-	-18,2	0,4	6,5	6,0	15,5	23,0	-7,5	0,3	-24,2
Vergleichs-Referenzindex	-	-6,9	4,1	2,8	0,2	6,3	12,8	0,8	2,4	-10,9

Wertentwicklung über 10 Jahre (%)



Ratings und Zertifizierung



Einzelheiten zu den oben gezeigten Symbolen finden Sie im Abschnitt mit den Informationen zu Quellen und Ratings.

Fakten zum Fonds

Fondsmanager	Leda Braga Gueorgui Todorov
Verwaltet/en den Fonds seit	09.12.2015 ; 01.05.2024
Fondsmanagement - gesellschaft	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domizil	Luxemburg
Auflage des Fonds	09.12.2015
Auflagedatum der Anteilsklasse	09.12.2015
Fonds-Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Fondsvolumen (in Millionen)	USD 167,34
Vergleichs-Referenzindex	HFRX Macro: Systematic Diversified CTA Index
Anteilspreis zum Ende des Monats	USD 89,9600
Handelstage	Täglich
Abrechnungszeitraum für Zeichnungen und Rücknahmeerlöse	Zeichnungen: T+3 ; Rücknahmen: T+3
Ausschüttungs -häufigkeit	Keine Ausschüttung
Kündigungsfrist	Zeichnungen: T-2; Rücknahmen: T-2

Gebühren und Kosten

Ausgabeaufschlag (Bruttomethode) bis zu	3,00%
Erfolgsabhängige Vergütung	10 % (der Multiplikator) der absoluten Outperformance gegenüber einer High-Water-Mark
Laufende Kosten (inklusive Verwaltungsentgelt)	2,04%
Rücknahmegebühr	0,00%

A Thesaurierend USD | Stand der Daten 30.06.2025

Monatliche Rendite	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahresende
2023													
Anteilsklasse (netto)	-2,8	1,0	-11,5	0,7	3,8	1,2	-2,2	-1,6	5,6	1,9	-6,5	1,5	-9,7
Vergleichs-Referenzindex	-1,0	1,9	-6,7	1,9	2,5	2,4	-1,8	-0,4	2,1	0,6	-4,0	-0,7	-3,6
2024													
Anteilsklasse (netto)	-1,1	5,3	4,7	0,7	-4,5	-2,7	-1,0	-5,5	-0,2	-5,4	3,6	0,5	-6,1
Vergleichs-Referenzindex	1,2	3,9	3,5	0,8	-0,8	-1,7	-2,6	-3,6	2,0	-3,4	1,6	1,6	2,1
2025													
Anteilsklasse (netto)	-1,2	-3,8	-4,8	-8,8	-2,5	2,5	-	-	-	-	-	-	-
Vergleichs-Referenzindex	-0,3	-0,5	-1,2	-4,5	-1,4	1,0	-	-	-	-	-	-	-

Risikohinweise

Kontrahentenrisiko: Der Fonds geht unter Umständen vertragliche Vereinbarungen mit Gegenparteien ein. Ist eine Gegenpartei außerstande, ihren Verpflichtungen nachzukommen, kann die Summe, die sie dem Fonds schuldet, in Gänze oder teilweise verloren gehen.

Kreditrisiko: Wenn sich die Finanzlage eines Darlehensnehmers von vom Fonds ausgegebenen Schuldtiteln oder eines Anleiheemittenten verschlechtert, kann seine Fähigkeit zur Erbringung von Zins- und Tilgungszahlungen beeinträchtigt werden, was einen Wertverlust des Fonds zur Folge haben kann.

Währungsrisiko: Wenn die Anlagen des Fonds auf Währungen lauten, die von der Basiswährung des Fonds abweichen, kann der Fonds aufgrund von Wechselkursschwankungen, die auch als Währungskurse bezeichnet werden, an Wert verlieren. Wenn Anleger eine Anteilsklasse in einer anderen Währung als der Basiswährung des Fonds halten, können sie aufgrund von Wechselkursschwankungen Verluste verzeichnen.

Derivaterisiko: Derivate, d. h. Finanzinstrumente, deren Wert sich von einem Basiswert ableitet, können zu Anlagezwecken und/oder zur effizienten Portfolioverwaltung 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.

Höheres Volatilitätsrisiko: Der Preis dieses Fonds kann volatil sein, weil er bei dem Versuch, höhere Erträge zu erzielen, höhere Risiken eingehen kann, was bedeutet, dass der Preis in größerem Umfang steigen und fallen kann.

Zinsrisiko: Der Fonds kann als direkte Folge von Veränderungen der Zinssätze Wertverluste erleiden.

Liquiditätsrisiko: Bei schwierigen Marktbedingungen ist der Fonds möglicherweise nicht in der Lage, ein Wertpapier zu seinem vollen Wert oder überhaupt zu verkaufen. Dies könnte sich auf die Wertentwicklung auswirken und dazu führen, dass der Fonds die Rücknahme seiner Anteile verschiebt oder aussetzt, was bedeutet, dass Anleger möglicherweise keinen unmittelbaren Zugang zu ihren Positionen haben.

Marktrisiko: Der Wert von Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten das ursprünglich von ihnen investierte Kapital möglicherweise nicht zurück.

Operationelles Risiko: Die operationellen Prozesse, einschließlich derer in Bezug auf die Verwahrung der Vermögenswerte, können fehlschlagen. Dies kann Verluste für den Fonds nach sich ziehen.

Risiko der Wertentwicklung: Anlageziele geben ein beabsichtigtes Ergebnis an. Es besteht jedoch keine Garantie, dass dieses Ergebnis erreicht wird. Je nach Marktbedingungen und makroökonomischem Umfeld kann es schwieriger werden, die Anlageziele zu erreichen.

Fachbegriffe werden im Glossar erläutert

Eine ausführlichere Erläuterung dieser Begriffe finden Sie auf unserer Homepage unter <https://www.schroders.com/de-de/de/privatanleger/fonds-und-strategien/mitteilungen/glossar/>

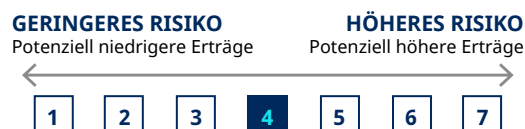
Kaufdetails

Mindestbetrag für Erstzeichnung USD 10.000

Wertpapierkennnummern

ISIN LU1293073232
Bloomberg SCBTAAU LX
SEDOL BZBWJP7
WKN A143M9

Summary Risk Indicator (SRI)



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 Basisinformationsblatt.

Kennzahlen

	Fonds	Vergleichs-Referenzindex
Volatilität (annualisiert in % über 3 Jahre)	14,6	9,8
Beta (3 Jahre)	1,4	-
Sharpe Ratio (3 Jahre)	-1,1	-0,7

Quelle: Morningstar. Die obigen Kennzahlen basieren auf Performancedaten auf der Basis von Rücknahmepreisen.

A Thesaurierend USD | Stand der Daten 30.06.2025

Vermögensaufteilung

Analyse des Engagements (%)

Aktien long	75,6
Aktien short	-10,8
Anleihen Long	223,4
Anleihen Short	-3,8
Langfristige Zinssätze	967,1
CDS Long	134,3
Devisen – Long	104,2
Commodity Long	42,2
Devisen – Short	-12,7
Sonstige	-99,7
Nettoengagement des Fonds	1.419,6
Bruttoengagement des Fonds	1.673,7

Sektor (%)

	Short	Long	Netto	
Zinssätze 3 Monate	-43,1	842,3	799,3	
Anleihen	-3,8	223,4	219,5	
Zinssatz	-21,3	124,8	-	
CDS (Credit Default Swaps)	-	134,3	134,3	
Fremdwährungen	-12,7	104,2	91,5	
Aktien	-10,6	75,6	65,0	
Landwirtschaft	-23,9	23,1	-0,8	
Metalle	-7,6	16,3	8,8	
Energie	-3,8	2,7	-1,1	
Volatilität	-0,2	-	-0,2	
Langfristige Zinssätze	-	-	103,4	

Region (%)

	Short	Long	Netto	
Europa	-11,8	670,9	659,2	
Nordamerika	-39,3	410,3	371,0	
Asien-Pazifik	-23,5	269,9	246,4	
EM	-17,2	153,3	136,2	
Sonstige	-35,3	42,2	6,8	

10 größte Long-Positionen (%)

Positionsname	%
EUR - Interest Rate 3 Month	241,3
AUD - Interest Rate 3 Month	181,3
GBP - Interest Rate 3 Month	178,5
USD - Interest Rate 3 Month	148,2
USA	65,4
Markit CDX.NA.IG.44	53,8
Markit ITRX Europe 43	53,7
CAD - Interest Rate 3 Month	49,9
SEK - Interest Rate Long	35,0
SHORT EURO BTP FUTURE	32,5

Die zehn größten Short-Positionen (%)

Positionsname	%
Brasilien	-9,9
Japan	-5,0
Kanada	-3,0
USA	-2,9
Thailand	-2,4

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

A Thesaurierend USD | Stand der Daten 30.06.2025

Kontakt Daten

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

Sennigerberg

Luxemburg

L-1736

Tel.: +352 341 342 202

Fax: +352 341 342 342

Für Ihre Sicherheit kann die Kommunikation aufgezeichnet oder überwacht werden.

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

Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf seinen Ziel-Referenzwert bewertet werden, das bedeutet, über einen Dreijahreszeitraum hinweg eine positive Rendite zu erzielen und mit dem HFRX EH: Systematic Diversified CTA Index verglichen zu werden. Der Vergleichs-Referenzwert dient ausschließlich dem Zweck des Performance-Vergleichs und hat keinerlei Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter die Vermögenswerte des Fonds anlegt. 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 Ziel-Referenzwert wurde ausgewählt, da die anvisierte Rendite des Fonds gemäß dem Anlageziel der Rendite dieses Referenzwerts entsprechen soll. Der 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. On 1 January 2022 the fund's comparator benchmark changed from MSCI World (Net TR) Index to HFRX Macro: Systematic Diversified CTA Index.

Benchmarks: (falls zutreffend) Es können einige Performanceunterschiede zwischen dem Fonds und der Benchmark auftreten, weil die Fondsperformance zu einem anderen Bewertungszeitpunkt als die Benchmark berechnet wird. Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Die Vergleichsbenchmark wurde ausgewählt, da der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass sich diese Benchmark angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds für den Vergleich zu Performancezwecken eignet.

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.

Morningstar-Rating: © Morningstar 2025. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder dessen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden und (3) unterliegen keiner Garantie hinsichtlich Richtigkeit, Vollständigkeit oder Rechtzeitigkeit. Weder Morningstar noch dessen Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

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

Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Aufforderung dar, Anteile an Schroder GAIA (die "Gesellschaft"). Keine Angabe in diesem Dokument sollte als Empfehlung ausgelegt werden. Eine Investition in die Gesellschaft ist mit Risiken verbunden, die im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben werden. Die Zeichnung von Anteilen an der Gesellschaft kann nur auf der Grundlage des aktuellen Basisinformationsblatts, des Verkaufsprospekts und des letzten geprüften Jahresberichts (sowie des darauf folgenden ungeprüften Halbjahresberichts, sofern veröffentlicht) erfolgen. Diese Dokumente können kostenlos von Schroder Investment Management (Europe) S.A. bezogen werden. Für Deutschland sind diese Dokumente kostenlos in deutscher Sprache unter folgendem Link erhältlich: www.eifs.lu/schroders und von Schroder Investment Management (Europe) S.A., Niederlassung Deutschland, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main. Schroders kann jederzeit beschließen, den Vertrieb eines oder mehrerer Fonds in einem EWR-Land einzustellen. Allerdings wird eine solche Absicht in Übereinstimmung mit den geltenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen auf unserer Website veröffentlicht. Dieser Fonds verfolgt nicht das Ziel einer nachhaltigen Anlage oder von verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmalen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“). Alle Verweise auf die Integration von Nachhaltigkeitsaspekten beziehen sich auf die Prozesse von SREK, Schroder Real Estate oder der Schroders Group und sind nicht fondsspezifisch. Jede Bezugnahme auf Sektoren/Länder/Regionen und/oder Aktien/Wertpapiere dient nur zur Veranschaulichung und nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten/Wertpapieren oder zur Annahme einer Anlagestrategie. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die zukünftige Wertentwicklung schließen und wird möglicherweise nicht wieder erreicht. Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und Anleger*innen erhalten möglicherweise nicht die ursprünglich investierten Beträge zurück. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass der Wert von Anlagen steigt oder auch fällt. In den Performancedaten sind etwaige Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Fonds erhoben werden, nicht berücksichtigt. Schroders bringt in diesem Dokument seine eigenen Ansichten und Einschätzungen zum Ausdruck; diese können sich ändern. Schroders geht davon aus, dass die hierin enthaltenen Informationen zuverlässig sind, übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit. Die in diesem Dokument enthaltenen Daten stammen von Schroders und sollten von einer unabhängigen Stelle überprüft werden. Daten von Dritten sind Eigentum des Datenanbieters oder werden von diesem lizenziert und dürfen ohne dessen Zustimmung nicht wiedergegeben, extrahiert oder für andere Zwecke verwendet werden. Weder Schroders noch der Datenanbieter haften im Zusammenhang mit den Daten Dritter. © Morningstar 2025. Alle Rechte vorbehalten. Hierin enthaltene Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Contentanbietern; (2) dürfen weder kopiert noch verbreitet werden; und (3) werden hinsichtlich ihrer Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität nicht garantiert. Weder Morningstar noch seine Contentanbieter haften für Schäden oder Verluste, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist erhältlich unter <https://www.schroders.com/de-at/at/privatanleger/anleger-rechte/> Zu Ihrer Sicherheit können Gespräche aufgezeichnet oder überwacht werden. Schroders ist für die Verarbeitung Ihrer personenbezogenen Daten verantwortlich. Informationen darüber, wie Schroders Ihre persönlichen Daten verarbeitet, finden Sie in unserer Datenschutzrichtlinie, die Sie unter <https://www.schroders.com/de/de/privatanleger/datenschutz/> oder auf Anfrage erhalten, falls Sie keinen Zugang zu dieser Website haben. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist erhältlich unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/summary-of-investor-rights/> Diese Veröffentlichung wurde von Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, herausgegeben. Handelsregister Luxemburg: B 37.799.

Glossar

Aktie

Wertpapier, mit dem der Anleger Miteigentümer einer Gesellschaft wird.

Anleihe

Wertpapier, das dem Anleger einen festen oder variablen Zinsertrag bietet.

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.

Beta

Ausmaß, wie der Marktpreis einer Aktie die Wertpapierentwicklung eines Index nachvollzieht.

Bruttoengagement

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

CDS

Wertpapiere, mit denen Ausfallrisiken gehandelt werden und die durch einen Pool verschiedener Vermögensgegenstände besichert sind.

CDX

Index für Credit-Default-Swaps (CDS) von Schuldnern aus Nordamerika und aus Schwellenländern. CDS sind Wertpapiere, mit denen Ausfallrisiken gehandelt werden und die durch einen Pool verschiedener Vermögensgegenstände besichert sind.

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.

Future

Standardisiertes, unbedingtes Handelsgeschäft, bei dem sich Käufer und Verkäufer verpflichten, eine bestimmte Menge und Qualität eines Basiswerts zu einem bestimmten, in der Zukunft liegenden Zeitpunkt zu einem bei Abschluss festgelegten Preis (Future-Preis) zu liefern bzw. abzunehmen. Futures bzw. Terminkontrakte werden über eine Börse vereinbart und gehandelt.

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.

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.

Risiko

Messgröße für die Möglichkeit, Verluste zu erleiden.

Sharpe Ratio

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

Swap

Sammelbegriff für Tauschgeschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten, also Finanzinstrumenten, die von anderen Finanztiteln „abgeleitet“ sind.

A Thesaurierend USD | Stand der Daten 30.06.2025

Volatilität

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