

Ausgabe-, Rücknahmepreise

Die Ausgabe-/Rücknahmepreise der Fonds werden bei Publikumsfonds in der Regel auf einen Cent aufgerundet bzw. abgerundet. Quelle OeKB.

Dividendenrendite

Die Dividendenrendite errechnet sich allgemein aus den Dividenden jeder Aktie dividiert durch den entsprechenden Aktienkurs. Die hier angegebene Dividendenrendite ist ein Mittelwert der Dividendenrenditen aller Aktien im Fonds, gewichtet nach der Größe der Aktienpositionen. Quelle: eigene Berechnung

Duration

Bei der Durationberechnung einer Anleihe werden die Barwerte sämtlicher noch ausstehender Zahlungen mit dem Zeitraum von heute bis Zahlungszeitpunkt multipliziert, aufaddiert und durch die Summe aller Barwerte dividiert. Das Ergebnis ist ein "durchschnittlicher Zahlungszeitpunkt" der Anleihe und dient zur Bewertung der Empfindlichkeit auf Zinsänderungen. Die hier angegebene Duration ist eine Maßzahl für die Zinsänderungsempfindlichkeit des Fonds. Sie ist das arithmetische Mittel der Duration sämtlicher Anleihen, die sich im Fonds befinden, gewichtet nach dem Wert der Anleihe im Verhältnis zum Fondsvolumen. Quelle: eigene Berechnung

Eigene Berechnungen

Sofern auf den Unterlagen keine Quellenangaben angeführt sind, beruhen diese auf eigenen Berechnungen wie z. B. Laufzeitstruktur, Veranlagungsart...

Europäische Transparenzleitlinie

Ab 1.1.2024 wird der Transparenzkodex nicht mehr verwendet, sehen Sie bitte <https://www.eurosif.org/sustainable-investment/transparency-code/>.

Marktkapitalisierung

Die Marktkapitalisierung (auch Börsenwert) ist ein Maß für den Gesamtwert eines börsennotierten Unternehmens. Sie wird ermittelt, indem die Werte der im Umlauf befindlichen Aktien mit dem Börsenkurs multipliziert werden.

Modified Duration

Die Modified Duration (MDur) ist ein Maß für die Sensibilität des Portfolios gegenüber kleinen Zinsveränderungen. Es ist üblich, die MDur als positiven Wert anzugeben, Zinsen und Portfolios verhalten sich in der Regel jedoch gegenläufig. Ein Portfolio mit MDur 10 wird z.B. auf einen Zinsrückgang von 0,10% Punkten mit einem Anstieg von etwa 1% reagieren.

Ø Dividendenrendite

Die Dividendenrendite errechnet sich allgemein aus den Dividenden jeder Aktie dividiert durch den entsprechenden Aktienkurs. Die hier angegebene Dividendenrendite ist ein Mittelwert der Dividendenrenditen aller Aktien im Fonds, gewichtet nach der Größe der Aktienpositionen. Quelle: eigene Berechnung

Ø Macaulay Duration (in Jahren)

Bei der Durationberechnung einer Anleihe werden die Barwerte sämtlicher noch ausstehender Zahlungen mit dem Zeitraum von heute bis Zahlungszeitpunkt multipliziert, aufaddiert und durch die Summe aller Barwerte dividiert. Das Ergebnis ist ein "durchschnittlicher Zahlungszeitpunkt" der Anleihe und dient zur Bewertung der Empfindlichkeit auf Zinsänderungen. Die hier angegebene Duration ist eine Maßzahl für die Zinsänderungsempfindlichkeit des Fonds. Sie ist das arithmetische Mittel der Duration sämtlicher Anleihen, die sich im Fonds befinden, gewichtet nach dem Wert der Anleihe im Verhältnis zum Fondsvolumen. Quelle: eigene Berechnung

Ø Marktkapitalisierung (in Mrd. EUR)

durchschnittliche Angabe der Marktkapitalisierung, siehe Definition bei Marktkapitalisierung

Ø Modified Duration

durchschnittliche Angabe der Modified Duration, siehe Definition bei Modified Duration

Ø Rating (intern)

Das Rating ist ein Maß für die mittlere Bonität oder Zahlungsfähigkeit der Schuldner des Portfolios. Die Abstufung reicht von AAA (sehr hohe Bonität) bis D (Default oder Zahlungsunfähigkeit). Wenn nicht explizit anders angegeben, fließen in die Gesamtbonitätsbeurteilung Einschätzungen externer Ratingagenturen und eigene Berechnungen ein.

Ø Rendite p.a.

Die Rendite einer normalen Anleihe ergibt sich aus aktuellem Anleihenkurs und Höhe des Kupons. Sie veranschaulicht den Ertrag in % per anno, der mit dieser Anleihe bei Halten bis zur Endfälligkeit erzielt wird. Die hier angegebene durchschnittliche Rendite des Fonds errechnet sich aus den Renditen aller Anleihen und Geldbestände gewichtet nach deren Anteil am Vermögen des Fonds. Zu beachten ist, dass die hier ausgewiesene Rendite keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erlaubt, da weder Kursschwankungen noch zukünftige Veränderungen in der Fondszusammensetzung Berücksichtigung finden.

Ø Restlaufzeit (in Jahren)

Die hier dargestellte Kennzahl gibt den durchschnittlichen Zeitraum an, nach dem alle Anleihen des Fonds getilgt werden. Dazu wird die Restlaufzeit jeder Anleihe des Fonds (also der Zeitraum von heute bis zur Tilgung) entsprechend ihres Kurswertes berücksichtigt.

Quelle: eigene Berechnung

Offizielle Benchmark

Die Benchmark definiert eine Vergleichsgröße (z.B. ein Aktienindex, Referenzzins), an der die Fondsp performance gemessen wird. Dazu werden Indizes herangezogen, die dem Anlagegrundsatz des Fonds entsprechen.

Performance

Die hier angegebene Performance wird per anno ausgewiesen. Das heißt, dass innerhalb des Betrachtungszeitraumes jedes Jahr durchschnittlich der in Prozent angegebene Betrag erzielt wurde. Die Performance "Seit Jahresbeginn" gibt den absoluten Ertrag

Price to Book Ratio

Die Kennzahl Price to Book ratio (=Kurs-Buchwert-Verhältnis) ist eine Kennzahl zur Bewertung von Aktienunternehmen und stellt den Börsenwert (siehe auch Marktkapitalisierung) zum Unternehmenswert gemäß Bilanz (= Buchwert) in Relation. Der Buchwert ist der Anteil eines Unternehmens, der übrig bleibt, wenn alle Vermögensgegenstände verkauft und alle Schulden getilgt werden.

Price to Earnings Ratio (Schätzung 12M)

Die Price to Earning Ratio (=Kurs-Gewinn-Verhältnis) stellt den aktuellen Börsenkurs zum erwarteten Gewinn der Aktie in Relation. Die Gewinnerwartung orientiert sich an einem durchschnittlichen Schätzwert für den Zeitraum der nächsten zwölf Monate.

PTR (Portfolio Turnover Rate)

Der hier ausgewiesene Wert bezieht sich auf das letzte Fondsgeschäftsjahr; die Jahresanzahl gibt jenes Jahr an, in der das Geschäftsjahr endet.

Restlaufzeit (in Jahren)

Die hier dargestellte Kennzahl gibt den durchschnittlichen Zeitraum an, nach dem alle Anleihen des Fonds getilgt werden. Dazu wird die Restlaufzeit jeder Anleihe des Fonds (also der Zeitraum von heute bis zur Tilgung) entsprechend ihres Kurswertes berücksichtigt. Quelle: eigene Berechnung

Risikoprofil

Die hier angeführte Risikoklasse entspricht ab 1.1.2023 jener des Basisinformationsblattes ("BIB"), es stellt den Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator, kurz "SRI"), dar. Hier bedeutet ein Kästchen/Klasse 1 (geringes Risiko) bis sieben Kästchen/Klasse 7 (hohes Risiko). In den Unterlagen bis 30.11.2022 wurde noch die Synthetic Risk and Reward Indicator (kurz "SRRI") verwendet, die auf den Berechnungen für die Wesentlichen Anlegerformationen (=KIID, KID) basiert.

Sharpe Ratio (3 Jahre)

Diese Kennzahl sagt aus, wie sich Ertrag und Risiko eines Fonds zueinander verhalten. Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist der Fonds, denn es bedeutet, dass der Fonds bei geringerem Risiko eine höhere Performance aufweist. In unseren Unterlagen ist die 3-Jahres-Berechnung angegeben. Quelle: OeKB, Tipas bzw. eigene Berechnung

TER (Total Expense Ratio)

Der hier ausgewiesene Wert bezieht sich auf das letzte Fondsgeschäftsjahr; die Jahresanzahl gibt jenes Jahr an, in der das Geschäftsjahr endet. Dieser Wert entspricht i.d.R. den laufenden Kosten im Prospekt (d.h. inklusive Subfondskosten bei Fonds mit einem Subfondsanteil größer als 10% des Fondsvermögens und exklusive Performancefee).

Volatilität p.a. (3 Jahre)

Als Risiko wird die Schwankungsbreite einer Investition um den mittleren Ertrag gesehen. Die unter Kennzahlen ersichtliche Volatilität ist jene Risikokennzahl zur Messung von Ertragsschwankungen eines Fonds. In unseren Unterlagen ist die 3-Jahres-Berechnung angegeben. Die Risikoeinschätzung kann dem Risikoprofil entnommen werden, wobei sieben blaue Kästchen ein sehr hohes Risiko bzw. ein blaues Kästchen ein niedriges Risiko bedeuten. Quelle: OeKB

ALLE ANGABEN OHNE GEWÄHR!