



Eine starke Gemeinschaft



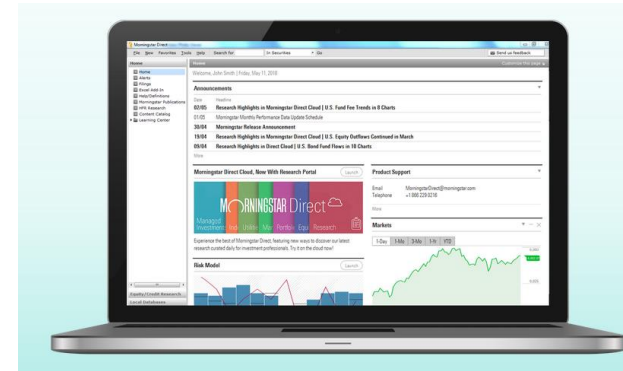
WECKRUF FÜR IHRE PERFORMANCE II

Guten Morgen Morningstar

Wie soll investiert werden

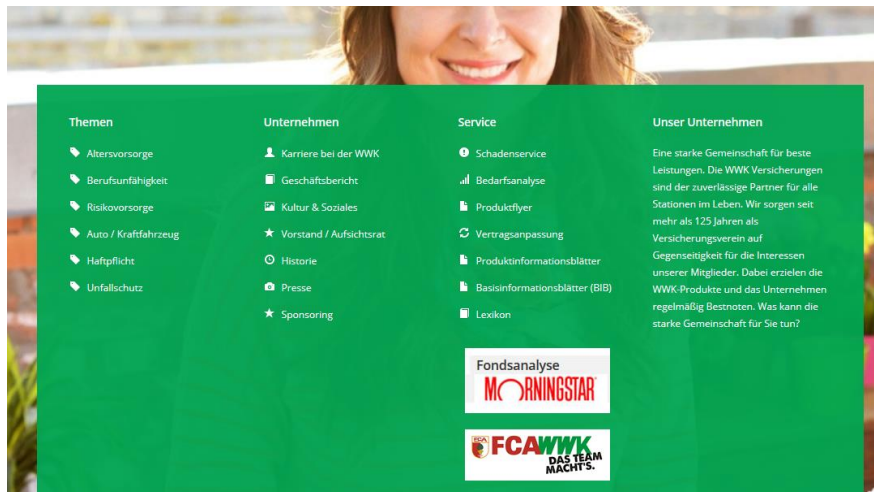
Auswahlprozess mit dem Produktmanagement

- Qualitätsanforderungen
- Einsatz von „MORNINGSTAR Direct“
- Entscheidung nach Qualität
- Vertrieblerischer Bedeutung



Die Eckdaten eines Fonds

Morningstar Factsheet



WWK
VERSICHERUNGEN

Multi Quickrank

WWK Fondsauswahl

Name, ISIN, WKN

Suchen

Übersicht Wertentwicklung Rating & Risiko Dokumente

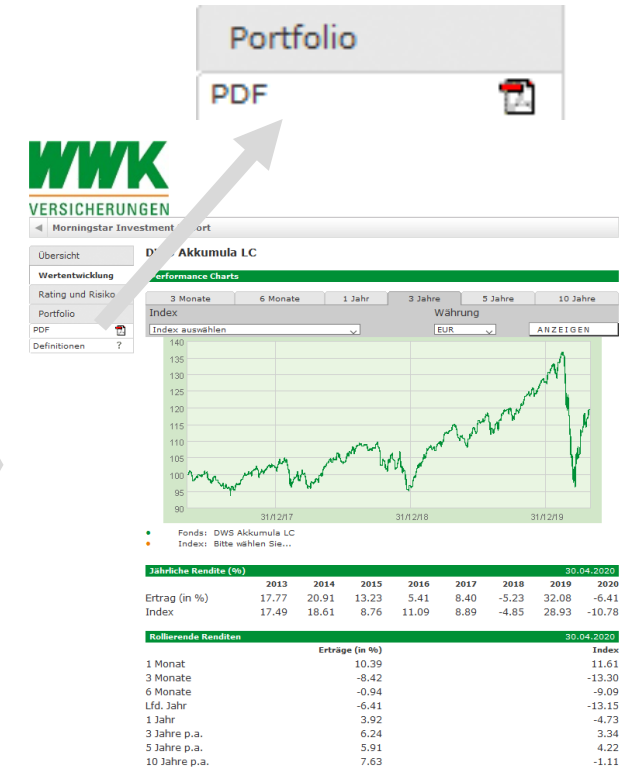
Vergleichen X-Ray Gesamte Markierung aufheben

WWK Fonds (8)

Name	Morningstar Kategorie	WKN	Kurs	Datum	Morningstar Rating
WWK Select Balance B Acc	Mischfonds EUR flexibe...	631999	15,75	30.04.2020	★★★★
WWK Select Balance dynamisch B	Mischfonds EUR aggress...	A2AQJ1	10,83	30.04.2020	★★
WWK Select Balance konservativ B	Mischfonds EUR defens...	A2AQJ0	9,66	30.04.2020	★★
WWK Select Chance B Acc	Aktien weltweit Standa...	632033	18,48	30.04.2020	★★★
WWK Select EuroRentenfonds B	Anleihen Global EUR	A1CSJ8	12,11	30.04.2020	★★★★
WWK Select Top Ten A	Aktien weltweit Standa...	A2AKK6	10,51	30.04.2020	★
WWK Select Top Ten B Acc	Aktien weltweit Standa...	632034	12,61	30.04.2020	★★
WWK Select Total Return A	Alt - Multistrategy	A1JPBW	10,46	30.04.2020	-

Individuelle Fondsauswahl (96)

Name	Morningstar Kategorie	WKN	Kurs	Datum	Morningstar Rating
AB Sustainable Global Thematic AX USD	Aktien weltweit Standa...	974264	79,67	30.04.2020	★★★
AHF Global Select	Aktien weltweit Standa...	A0NEBC	136,97	29.04.2020	★
Amundi Funds - Emerging Europe and Me...	Aktien Osteuropa	A2PCEU	14,70	30.04.2020	★★★
Amundi Funds - Global Ecology ESG A EU...	Branchen: Ökologie	A2PCQV	270,75	30.04.2020	★★★
Amundi Funds - Pioneer US Equity Mid Ca...	Aktien USA mittelgroß	A2PCSD	9,61	30.04.2020	★★
Amundi Funds - Pioneer Global Equity A E...	Aktien weltweit Standa...	A2PCXC	97,80	30.04.2020	★★★★
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10 year A EU...	Staatsanleihen EUR	A1CBUM	79,23	30.04.2020	★★★★



DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index
MSCI ACWI NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark
MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™
★★★★

Morningstar Kategorie™
Aktien weltweit Standardwerte Blend

Anlageziel

Der Fonds strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Ertrages an. Die Erträge werden im Fonds wieder angelegt bzw. ausgeschüttet gemäß folgender Tabelle. Als Vergleichsindex wird der MSCI World TR Net herangezogen. Mindestens 51% des Wertes des Fonds müssen in Aktien solide aufgestellter und wachstumsorientierter in- und ausländischer Unternehmen angelegt werden, die nach den Gewinnerwartungen oder durch Ausnutzung auch kurzfristiger markttechnischer Situationen eine gute Wertentwicklung erhoffen...

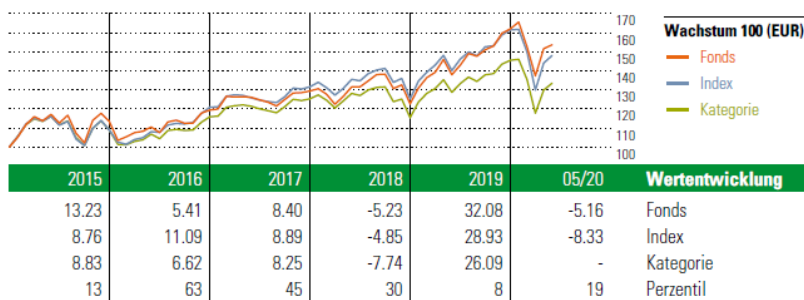
Risikokennzahlen

Alpha	1.40	Sharpe Ratio	0.56
Beta	0.91	Std. Abweichung	14.49
R²	95.81	3 J. Risiko	< 0
Information Ratio	0.36	5 J. Risiko	0
Tracking Error	3.40	10 J. Risiko	0

Berechnungsgrundlage MSCI ACWI NR USD (wenn zutreffend)

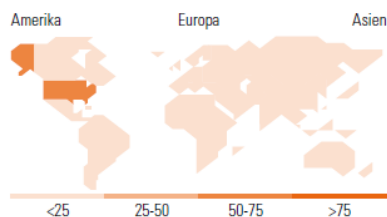
Vermögensaufteilung 30 Sep 2019

Vermögensaufteilung (in %)	Portf.
• Aktien	94.89
• Anleihen	0.00
• Cash	5.11
• Sonstige	0.00



Rollierende Renditen (%)	Fonds	Idx	Kat.	Rendite kumul. (%)	Fonds	Idx	Kat.
(2 Jun 2020)				(2 Jun 2020)			
3 Monate	2.70	-1.47	-0.04	3 Jahre	22.51	18.35	10.14
6 Monate	-2.45	-4.36	-5.99	5 Jahre	34.06	31.27	17.58
1 Jahr	12.60	7.25	4.10	10 Jahre	132.57	151.89	112.85
3 Jahre p.a.	7.00	5.78	3.27	Seit Auflage	-	-	-
5 Jahre p.a.	6.04	5.59	3.29				

Morningstar Aktien Style Box™	% Akt
Sehr Groß	57.48
Groß	32.25
Mittelgroß	10.27
Klein	0.00
Micro	0.00
Ø Marktkap. (Mio.)	82146 EUR



Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
Alphabet Inc A	IT	5.45
Booking Holdings Inc	Reise	3.05
Nestle SA	Lebensmittel	2.66
Apple Inc	IT	2.50
Samsung Electronics Co Ltd	IT	2.35
Visa Inc Class A	Finanz	2.30
Roche Holding AG Dividend...	Pharma	1.97
The Home Depot Inc	Handel	1.85
Taiwan Semiconductor...	IT	1.77
Moody's Corporation	Finanz	1.58

Positionen Aktien Gesamt	141
Positionen Anleihen Gesamt	0
% des Vermögens in Top 10 Positionen	25.47

Stammdaten

Fondsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Domizil	Deutschland	Einmalanlage	-
Internet	www.dws.lu	Währung	EUR	Weitere Anlagen	-
Fondsvertrieb	WWK Versicherungen	UCITS	Ja	Verwaltungsgebühr p.a. (aktuell)	1.25%
Adresse	Marsstraße 37 80335 München	Ertragsverwendung	Thesaurierend	Laufende Kosten (18 Feb 2020)	1.45%
Telefon	(089) 51 14-20 20	ISIN	DE0008474024	Performancegebühr erhoben	Nein
Web	http://www.wwk.de	WKN	847402		
Auflagedatum	3 Jul 1961				
Fondsmanager	Andre Köttner				
Kurs (2 Jun 2020)	1,244.87 EUR				
Fondsvolumen (Mio.)	4893.09 EUR				

Die obige Darstellung stammt von Morningstar Deutschland GmbH. Mit dieser Unterlage stellt WWK ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung enthalten. WWK übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen. Der Ausweis der Position „Laufende Kosten“ (sogenannte Ongoing Charges) erfolgt nach Angaben der Fondsgesellschaft bzw. erfolgt bei Anlagestrategien in gewichteter Form. Der Ausweis der Position „Performancegebühr erhoben“ basiert auf Angaben aus dem Verkaufsprospekt. Die vollständigen Informationen insbesondere die ausführliche Darstellung der Chancen und Risiken sind den gesetzlichen Pflichtveröffentlichungen der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaften zu entnehmen.

© 2020 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.

Kategorien in Morningstar

Systematik



Category Definitions

Germany Large-Cap Equity

Germany Large-Cap Equity funds invest principally in the equities of large-cap German companies. Equities in the top 70% of the European equity market (including the UK) are defined as large-cap. These funds invest at least 75% of total assets in equities, and invest at least 75% of equity assets in German equities.

Morningstar Category Index: FSE DAX TR

World Stock

World-stock portfolios have few geographical limitations. It is common for these portfolios to invest the majority of their assets in the U.S., Europe, and Japan, with the remainder divided among the globe's smaller markets. These portfolios typically have 20%-60% of assets in U.S. stocks.

Category Index: MSCI ACWI NR USD

- Morningstar hat über 300 Kategorien und
- Die Kategorien haben Benchmarks
- Externe und interne Übereinstimmung ist nicht zwingend

DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index
MSCI ACWI NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark
MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™
★★★★

Morningstar Kategorie™
Aktien weltweit Standardwerte Blend

Anlageziel

Der Fonds strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Ertrages an. Die Erträge werden im Fonds wieder angelegt bzw. ausgeschüttet gemäß folgender Tabelle. Als Vergleichsindex wird der MSCI World TR Net herangezogen. Mindestens 51% des Wertes des Fonds müssen in Aktien solide aufgestellter und wachstumsorientierter in- und ausländischer Unternehmen angelegt werden, die nach den Gewinnerwartungen oder durch Ausnutzung auch kurzfristiger markttechnischer Situationen eine gute Wertentwicklung erhoffen...

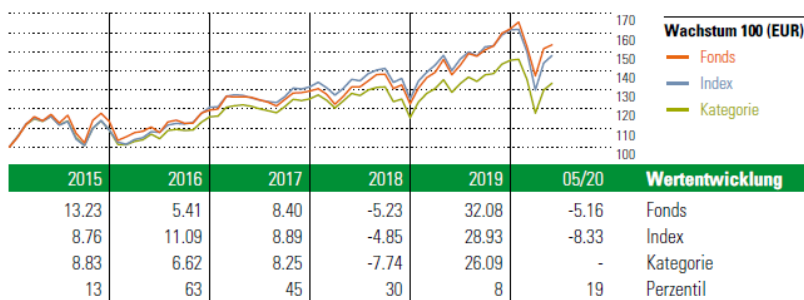
Risikokennzahlen

Alpha	1.40	Sharpe Ratio	0.56
Beta	0.91	Std. Abweichung	14.49
R²	95.81	3 J. Risiko	< 0
Information Ratio	0.36	5 J. Risiko	0
Tracking Error	3.40	10 J. Risiko	0

Berechnungsgrundlage MSCI ACWI NR USD (wenn zutreffend)

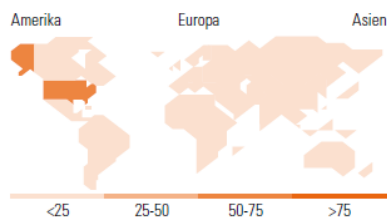
Vermögensaufteilung 30 Sep 2019

Vermögensaufteilung (in %)	Portf.
• Aktien	94.89
• Anleihen	0.00
• Cash	5.11
• Sonstige	0.00



Rollierende Renditen (%)	Fonds	Idx	Kat.	Rendite kumul. (%)	Fonds	Idx	Kat.
(2 Jun 2020)				(2 Jun 2020)			
3 Monate	2.70	-1.47	-0.04	3 Jahre	22.51	18.35	10.14
6 Monate	-2.45	-4.36	-5.99	5 Jahre	34.06	31.27	17.58
1 Jahr	12.60	7.25	4.10	10 Jahre	132.57	151.89	112.85
3 Jahre p.a.	7.00	5.78	3.27	Seit Auflage	-	-	-
5 Jahre p.a.	6.04	5.59	3.29				

Morningstar Aktien Style Box™	% Akt
Sehr Groß	57.48
Groß	32.25
Mittelgroß	10.27
Klein	0.00
Micro	0.00
Ø Marktkap. (Mio.)	82146 EUR



Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
Alphabet Inc A	IT	5.45
Booking Holdings Inc	Reise	3.05
Nestle SA	Lebensmittel	2.66
Apple Inc	IT	2.50
Samsung Electronics Co Ltd	IT	2.35

Visa Inc Class A	Finanz	2.30
Roche Holding AG Dividend...	Pharma	1.97
The Home Depot Inc	Handel	1.85
Taiwan Semiconductor...	IT	1.77
Moody's Corporation	Finanz	1.58

Positionen Aktien Gesamt	141
Positionen Anleihen Gesamt	0
% des Vermögens in Top 10 Positionen	25.47

Sektorengewichtung	% Akt
Zyklisch	38.29
Rohstoffe	2.61
Konsumgüter zyklisch	13.78
Finanzdienstleistungen	21.22
Immobilien	0.68

Sensibel	35.95
Telekommunikation	0.62
Energie	1.44
Industriewerte	10.20
Technologie	23.69

Defensiv	25.76
Konsumgüter nicht zyklisch	11.17
Gesundheitswesen	14.36
Versorger	0.23

Top 10 Länder	% Akt
USA	59.22
Japan	7.57
Deutschland	6.42
Schweiz	5.46
Kanada	3.92

Grossbritannien	3.13
Niederlande	2.85
Südkorea	2.48
China	1.98
Taiwan	1.86

Regionen	% Akt
Europa	21.74
Amerika	63.13
Asien	15.13

Stammdaten

Fondsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Domizil	Deutschland	Einmalanlage	-
Internet	www.dws.lu	Währung	EUR	Weitere Anlagen	-
Fondsvertrieb	WWK Versicherungen	UCITS	Ja	Verwaltungsgebühr p.a. (aktuell)	1.25%
Adresse	Marsstraße 37 80335 München	Ertragsverwendung	Thesaurierend	Laufende Kosten (18 Feb 2020)	1.45%
Telefon	(089) 51 14-20 20	ISIN	DE0008474024	Performancegebühr erhoben	Nein
Web	http://www.wwk.de	WKN	847402		
Auflagedatum	3 Jul 1961				
Fondsmanager	Andre Köttner				
Kurs (2 Jun 2020)	1,244.87 EUR				
Fondsvolumen (Mio.)	4893.09 EUR				

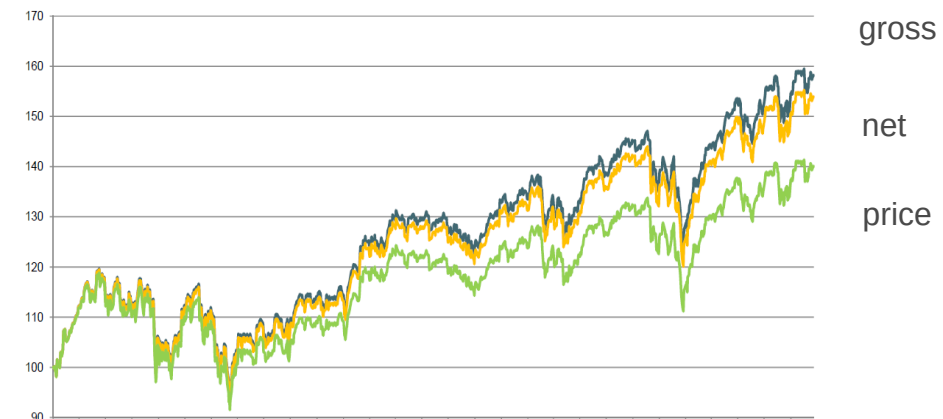
Die obige Darstellung stammt von Morningstar Deutschland GmbH. Mit dieser Unterlage stellt WWK ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung enthalten. WWK übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen. Der Ausweis der Position „Laufende Kosten“ (sogenannte Ongoing Charges) erfolgt nach Angaben der Fondsgesellschaft bzw. erfolgt bei Anlagestrategien in gewichteter Form. Der Ausweis der Position „Performancegebühr erhoben“ basiert auf Angaben aus dem Verkaufsprospekt. Die vollständigen Informationen insbesondere die ausführliche Darstellung der Chancen und Risiken sind den gesetzlichen Pflichtveröffentlichungen der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaften zu entnehmen.

© 2020 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.

MSCI World

MSCI World Benchmark

MSCI ACWI INDEX					
MSCI WORLD INDEX			MSCI EMERGING MARKETS INDEX		
DEVELOPED MARKETS			EMERGING MARKETS		
Americas	Europe & Middle East	Pacific	Americas	Europe, Middle East & Africa	Asia
Canada United States	Austria Belgium Denmark Finland France Germany Ireland	Australia Hong Kong Japan New Zealand Singapore	Argentina Brazil Chile Colombia Mexico Peru	Czech Republic Egypt Greece Hungary Poland Qatar	China India Indonesia Korea Malaysia Pakistan Philippines



DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index

MSCI ACWI NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Berechnung der Sterne

Morningstar Systematik

- Berechnung der Jahresrenditen unter Berücksichtigung eines Zins
- Berechnung der Renditen unter Berücksichtigung des Risikos

Exhibit 1 3-Year Annualized Returns Are The Same or Lower After Each Adjustment

	Total Return %	Adjust for Risk Free Rate ↓	Morningstar Return %	Adjust for Risk Free Rate ↓	Morningstar Risk-adj Return %	Morningstar Risk
Focus Fund A	6.60		6.53		5.55	0.98
Growth Fund Inv	10.21		10.14		8.72	2.11

Exhibit 3 Morningstar Risk and Return Rating Legend

Score	Percent	Word Label
5	Top 10%	High
4	Next 22.5%	Above Average
3	Next 35%	Average
2	Next 22.5%	Below Average
1	Bottom 10%	Low

DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index
MSCI ACWI NR USD
(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark
MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★



Rating und Benchmark

Aus dem Morningstar Factsheet



Bericht vom 3 Jun 2020

DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index

MSCI ACWI NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

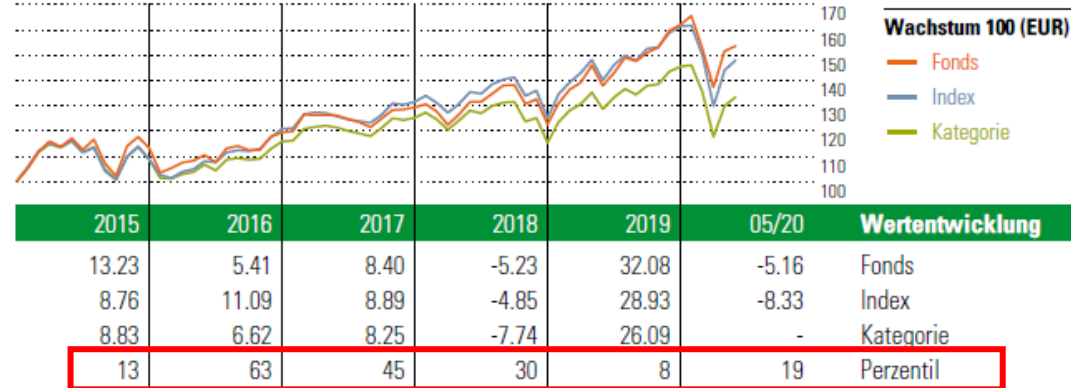
★★★★

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Anlageziel

Der Fonds strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Ertrages an. Die Erträge werden im Fonds wieder angelegt bzw. ausgeschüttet gemäß folgender Tabelle. Als Vergleichsindex wird der MSCI World TR Net herangezogen. Mindestens 51% des Wertes des Fonds müssen in Aktien solide aufgestellter und wachstumsorientierter in- und ausländischer Unternehmen angelegt werden, die nach den Gewinnerwartungen oder durch Ausnutzung auch kurzfristiger markttechnischer Situationen eine gute



Rating und Benchmark

Aus dem Morningstar Factsheet



Bericht vom 3 Jun 2020

DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index

MSCI ACWI NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Risikokennzahlen

Alpha	1.40	Sharpe Ratio	0.56
Beta	0.91	Std. Abweichung	14.49
R²	95.81	3 J. Risiko	< 0
Information Ratio	0.36	5 J. Risiko	0
Tracking Error	3.40	10 J. Risiko	0

Berechnungsgrundlage MSCI ACWI NR USD (wenn zutreffend)

Rollierende Renditen (%)

	Fonds	Idx	Kat.
(2 Jun 2020)			
3 Monate	2.70	-1.47	-0.04
6 Monate	-2.45	-4.36	-5.99
1 Jahr	12.60	7.25	4.10
3 Jahre p.a.	7.00	5.78	3.27
5 Jahre p.a.	6.04	5.59	3.29

Rendite kumul. (%)

	Fonds	Idx	Kat.
(2 Jun 2020)			
3 Jahre	22.51	18.35	10.14
5 Jahre	34.06	31.27	17.58
10 Jahre	132.57	151.89	112.85
Seit Auflage	-	-	-

Vermögensaufteilung 30 Sep 2019



Vermögensaufteilung
(in %)

Portf.

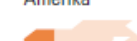
Morningstar Aktien Style Box™

Sehr Groß

% Akt

57.48

Amerika



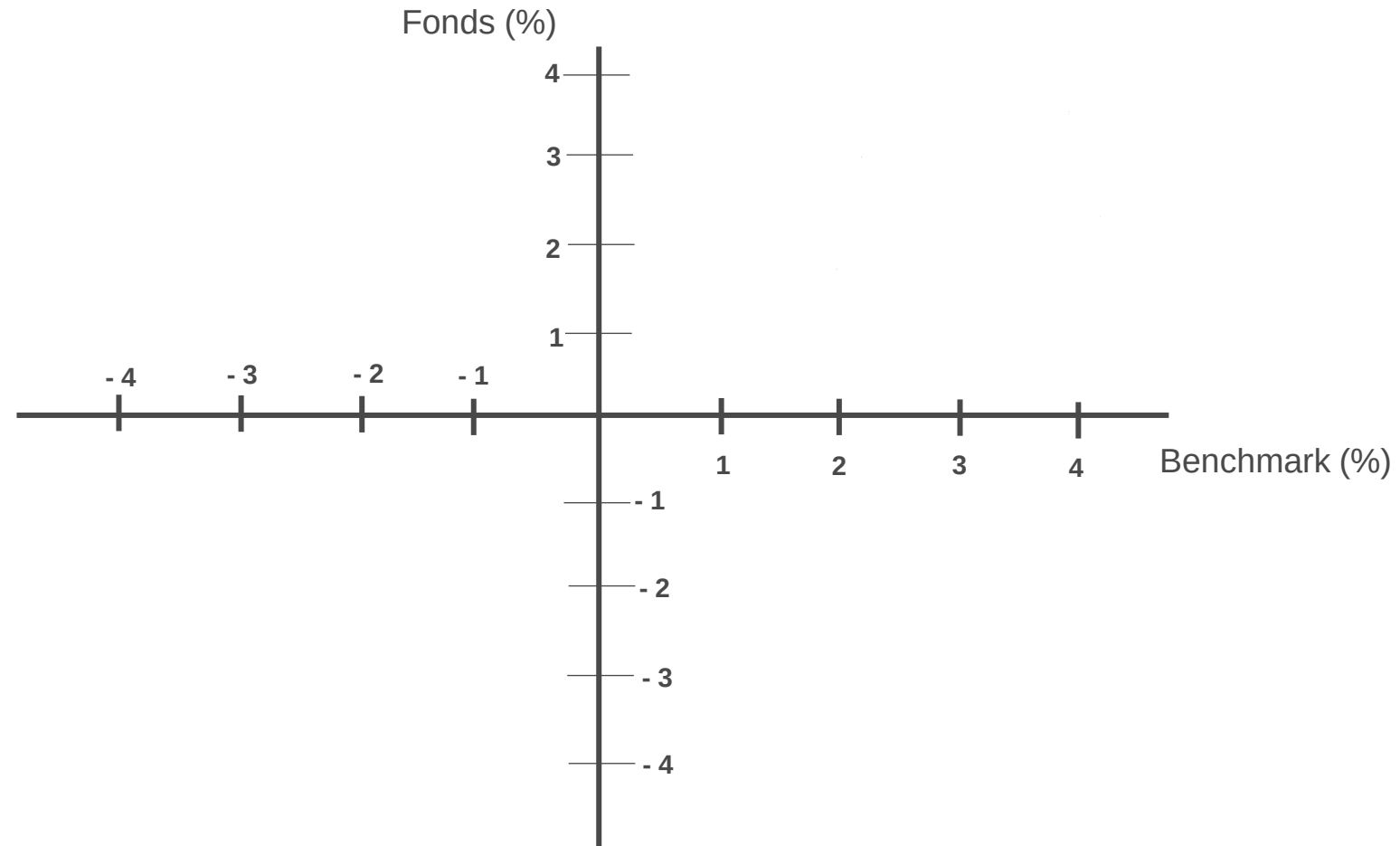
Europa



Asien

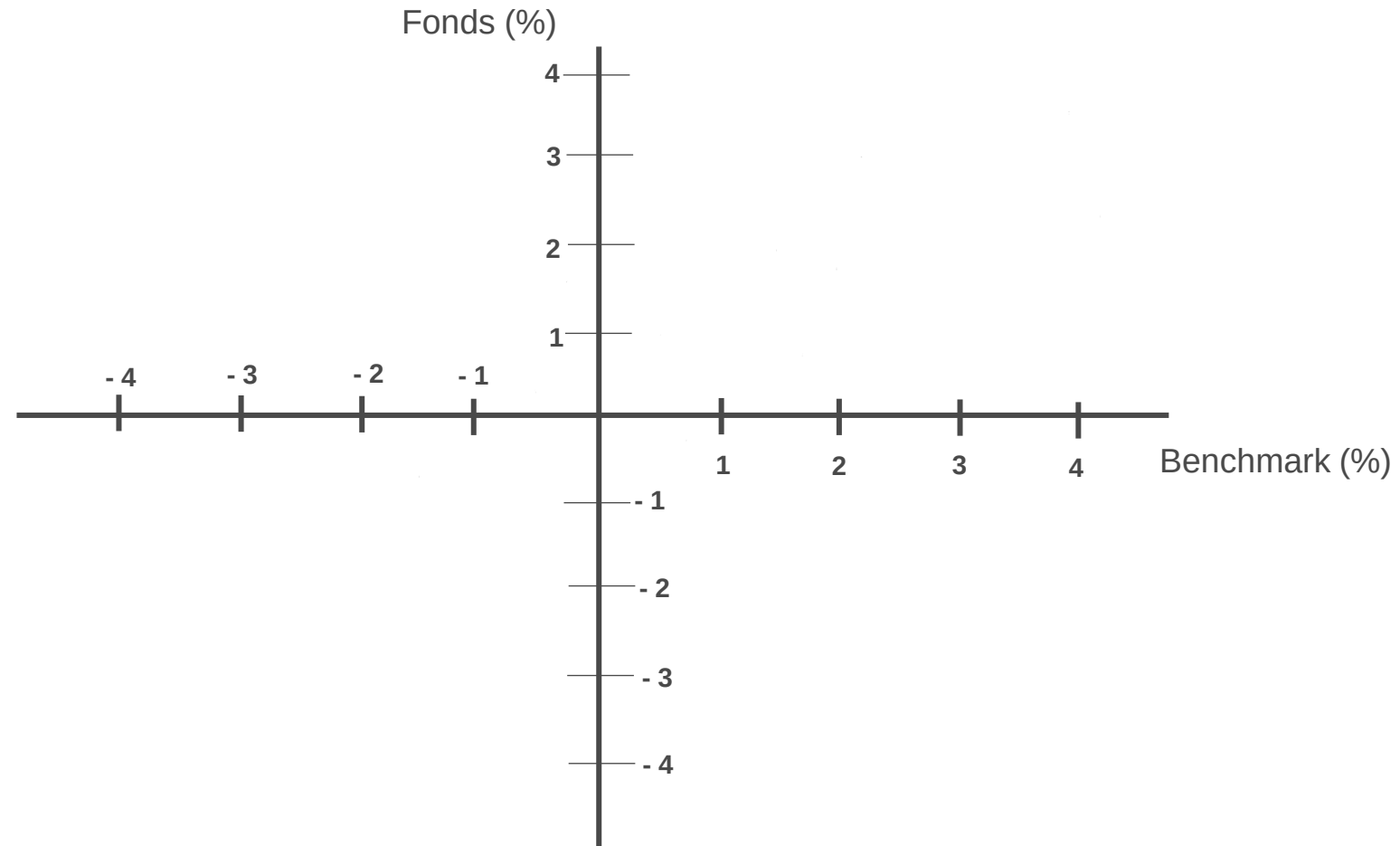
Das Konzept der „Regression“

Fonds und Benchmark



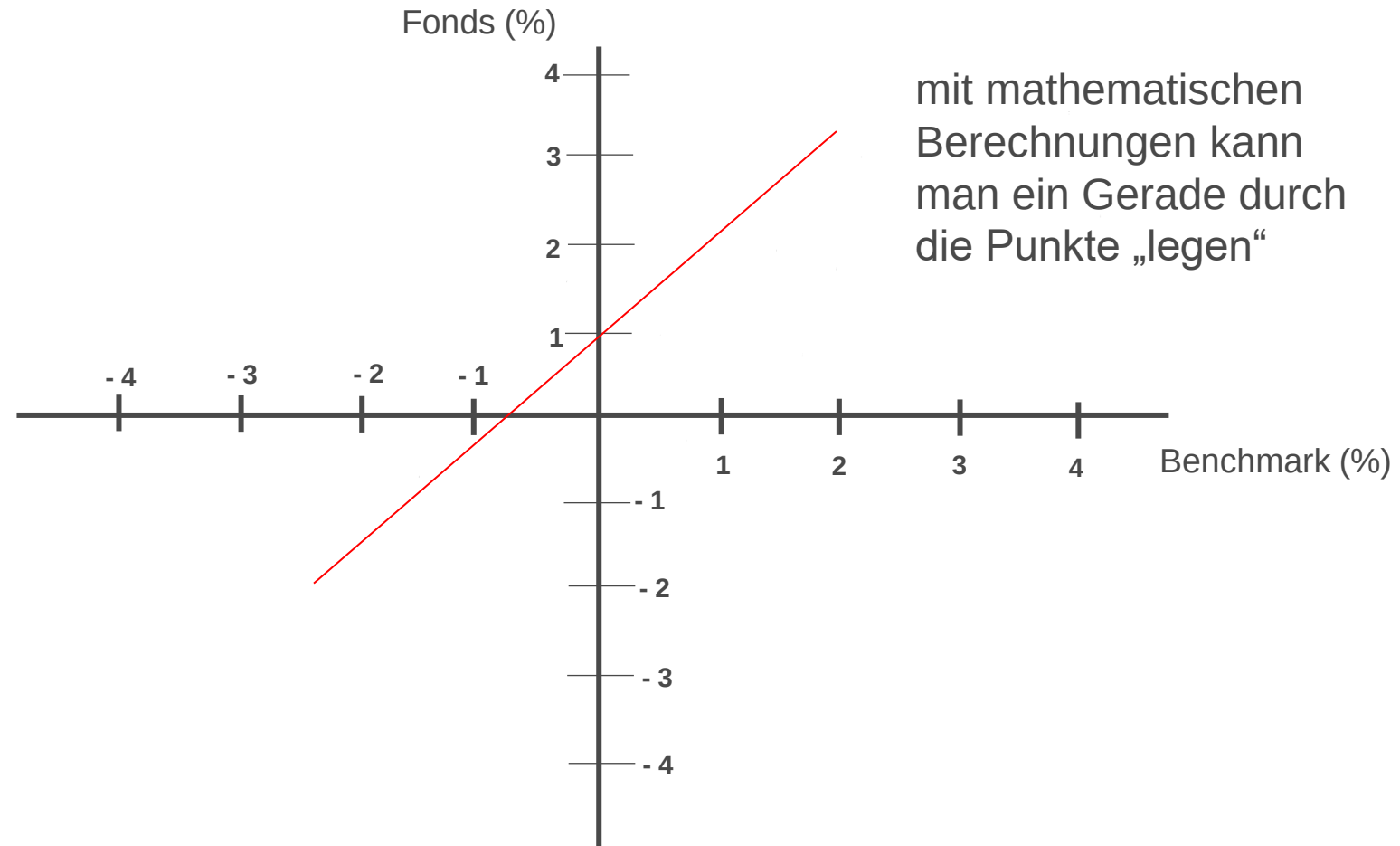
Das Konzept der „Regression“

Fonds und Benchmark



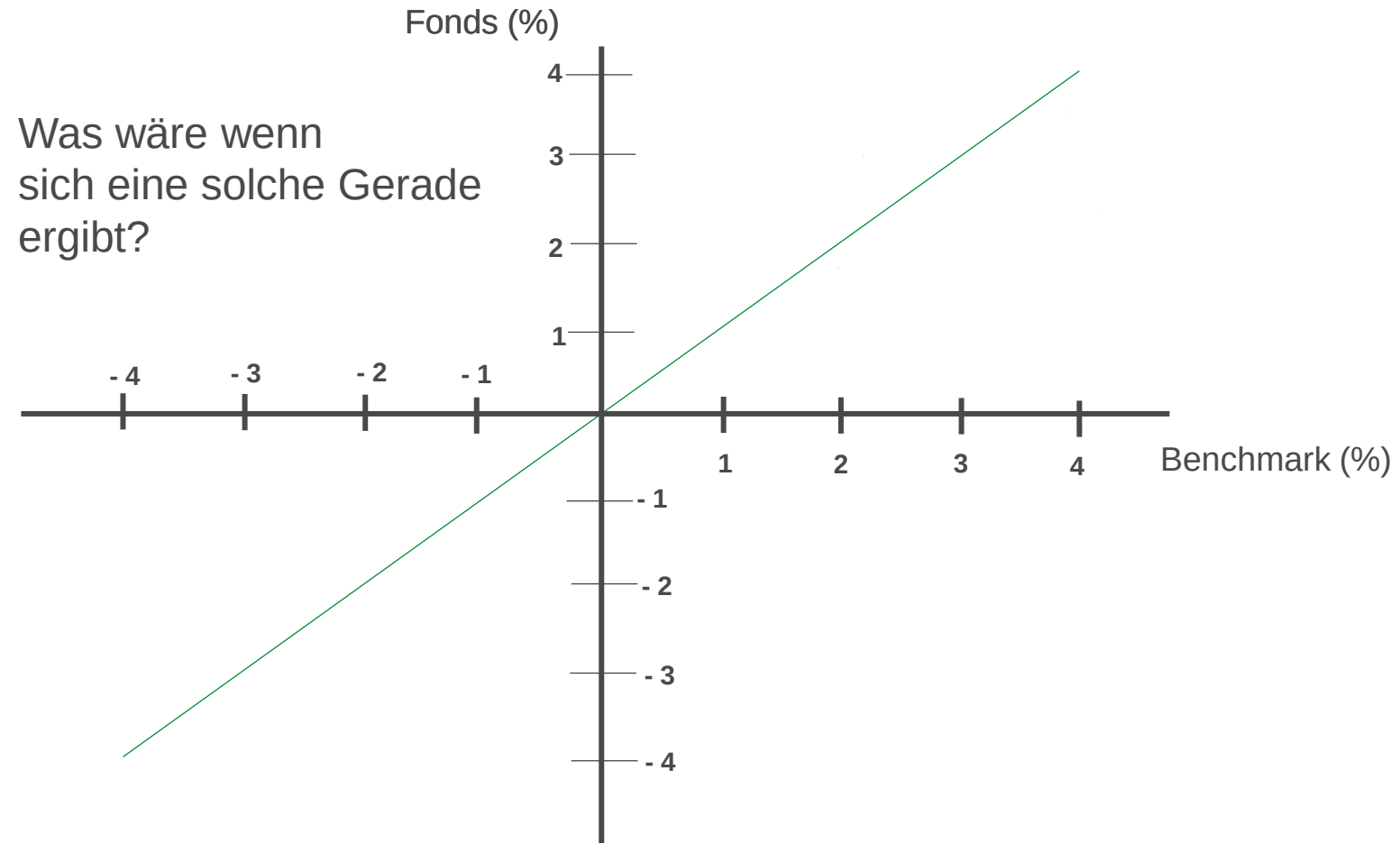
Das Konzept der „Regression“

Fonds und Benchmark



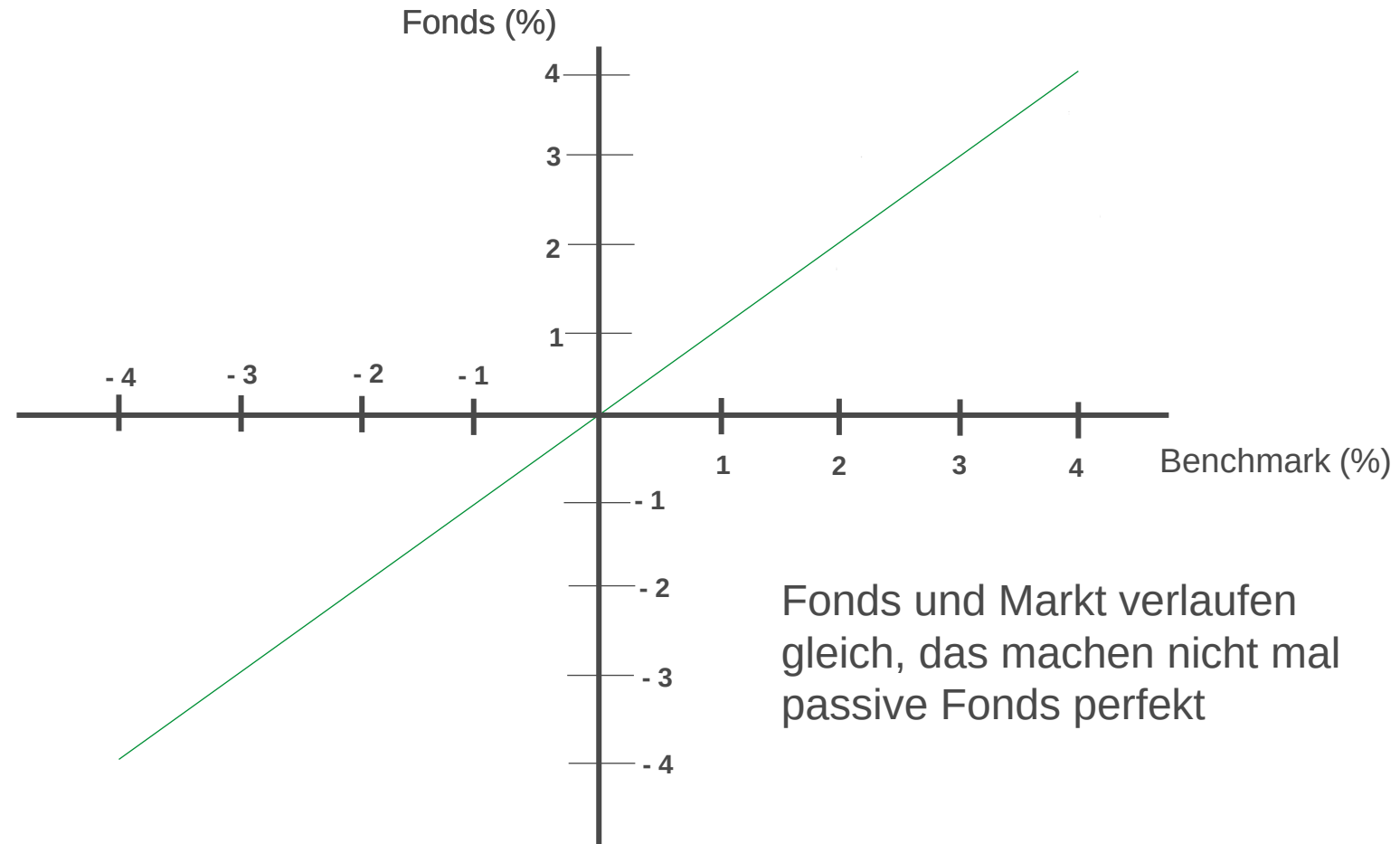
Das Konzept der „Regression“

Fonds und Benchmark



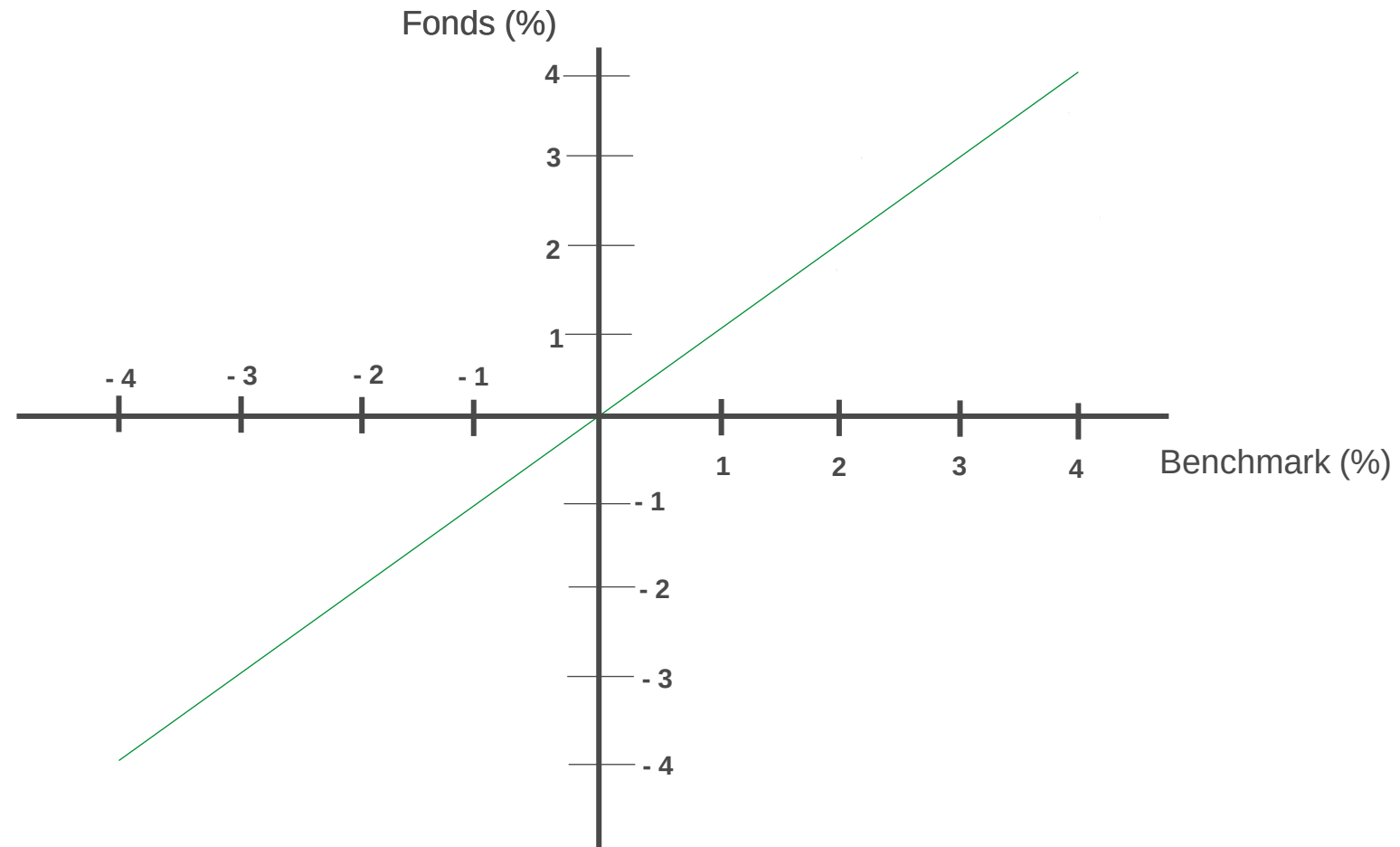
Das Konzept der „Regression“

Fonds und Benchmark



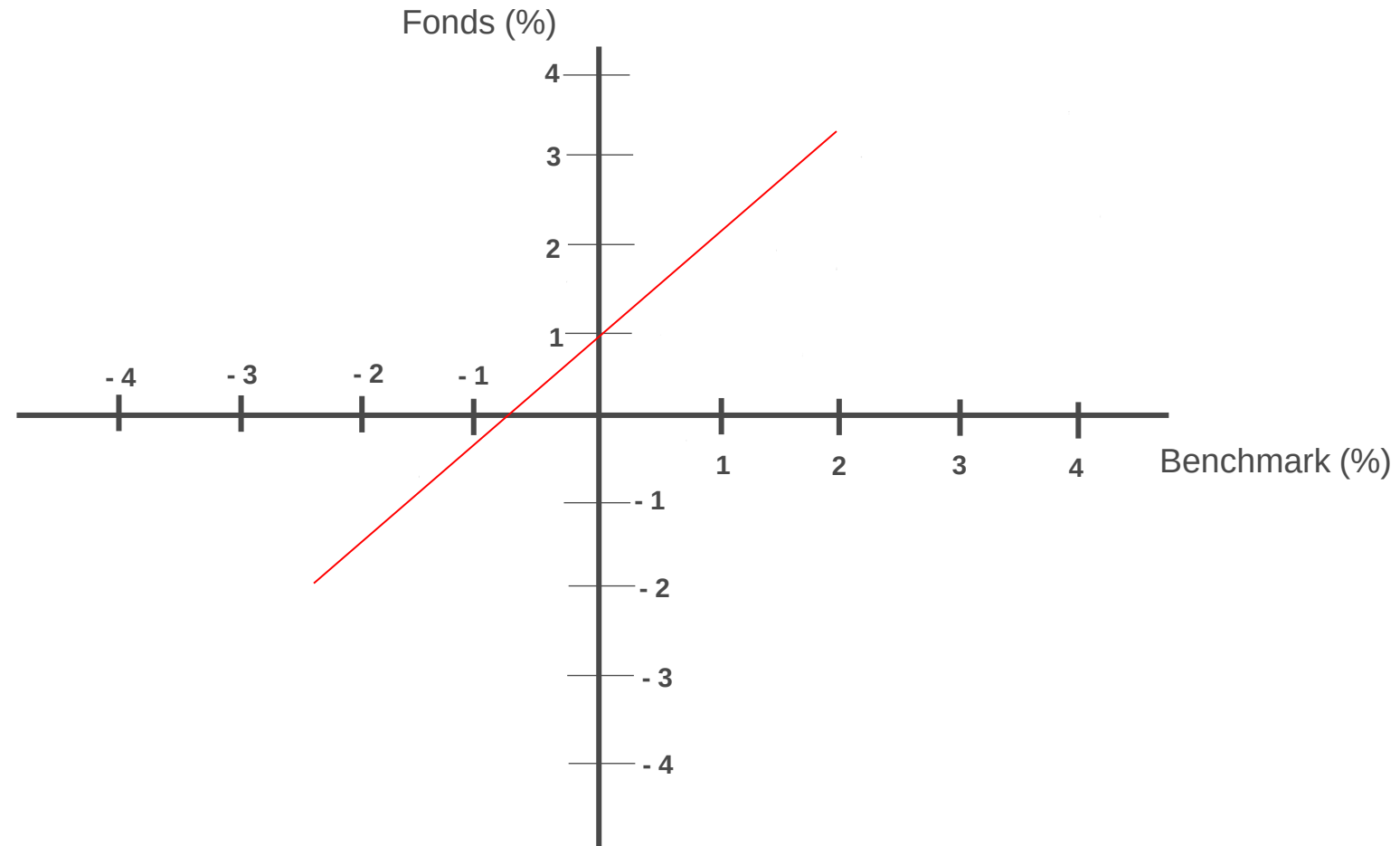
Das Konzept der „Regression“

Fonds und Benchmark



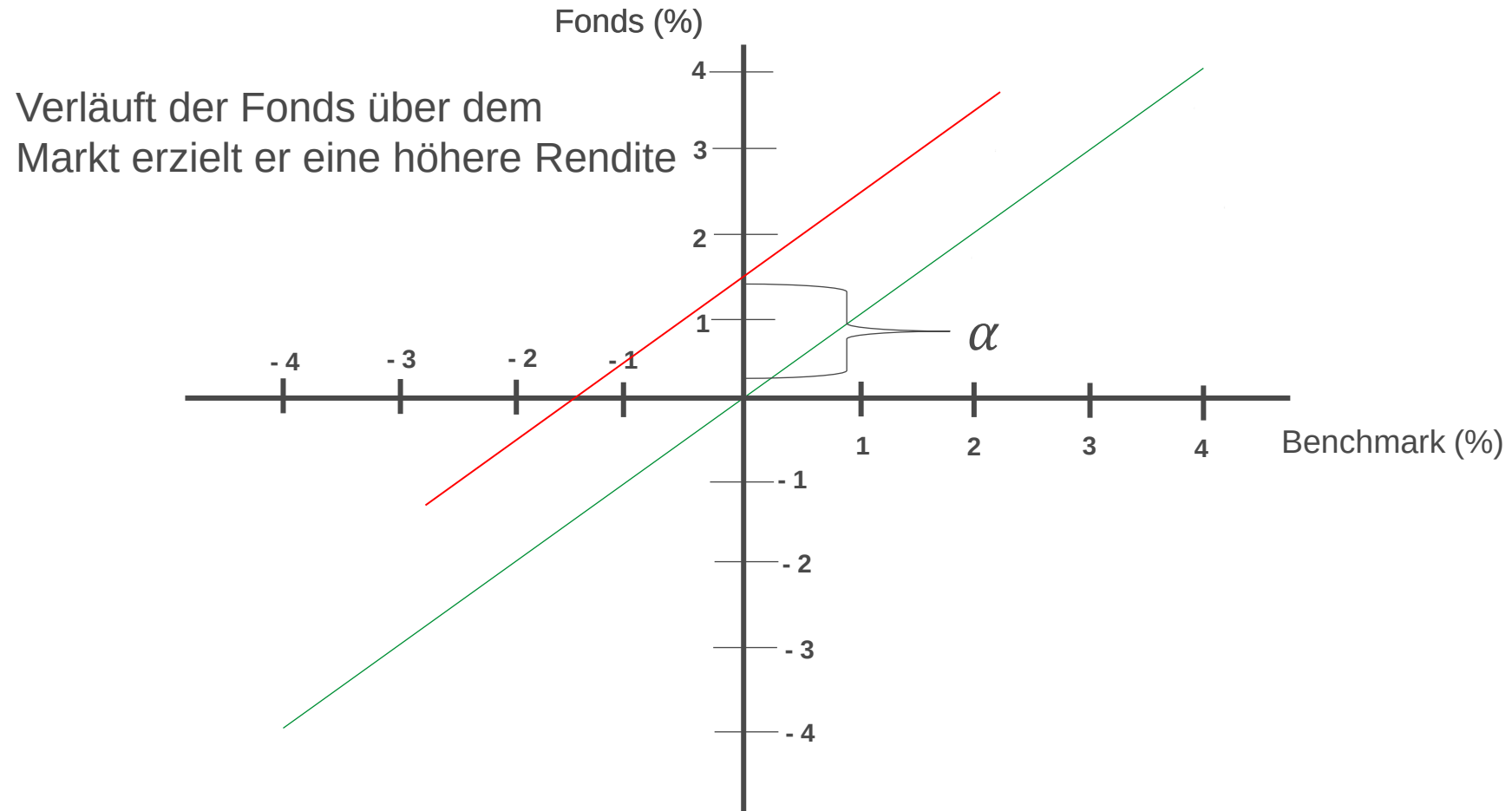
Das Konzept der „Regression“

Fonds und Benchmark



Das Konzept der „Regression“

Fonds und Benchmark



Morningstar Fact Sheet

Risikokennzahlen

DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index

MSCI ACWI NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Risikokennzahlen

Alpha	1.40	Sharpe Ratio	0.56
Beta	0.91	Std. Abweichung	14.49
R²	95.81	3 J. Risiko	< Ø
Information Ratio	0.36	5 J. Risiko	Ø
Tracking Error	3.40	10 J. Risiko	Ø

Berechnungsgrundlage MSCI ACWI NR USD (wenn zutreffend)

Rollierende Renditen (%)

(2 Jun 2020)

3 Monate

6 Monate

1 Jahr

3 Jahre p.a.

5 Jahre p.a.

Fonds

Idx

Kat.

2.70

-1.47

-0.04

-2.45

-4.36

-5.99

12.60

7.25

4.10

7.00

5.78

3.27

6.04

5.59

3.29

Rendite kumul. (%)

(2 Jun 2020)

3 Jahre

5 Jahre

10 Jahre

Seit Auflage

Fonds

Idx

Kat.

22.51

18.35

10.14

34.06

31.27

17.58

132.57

151.89

112.85

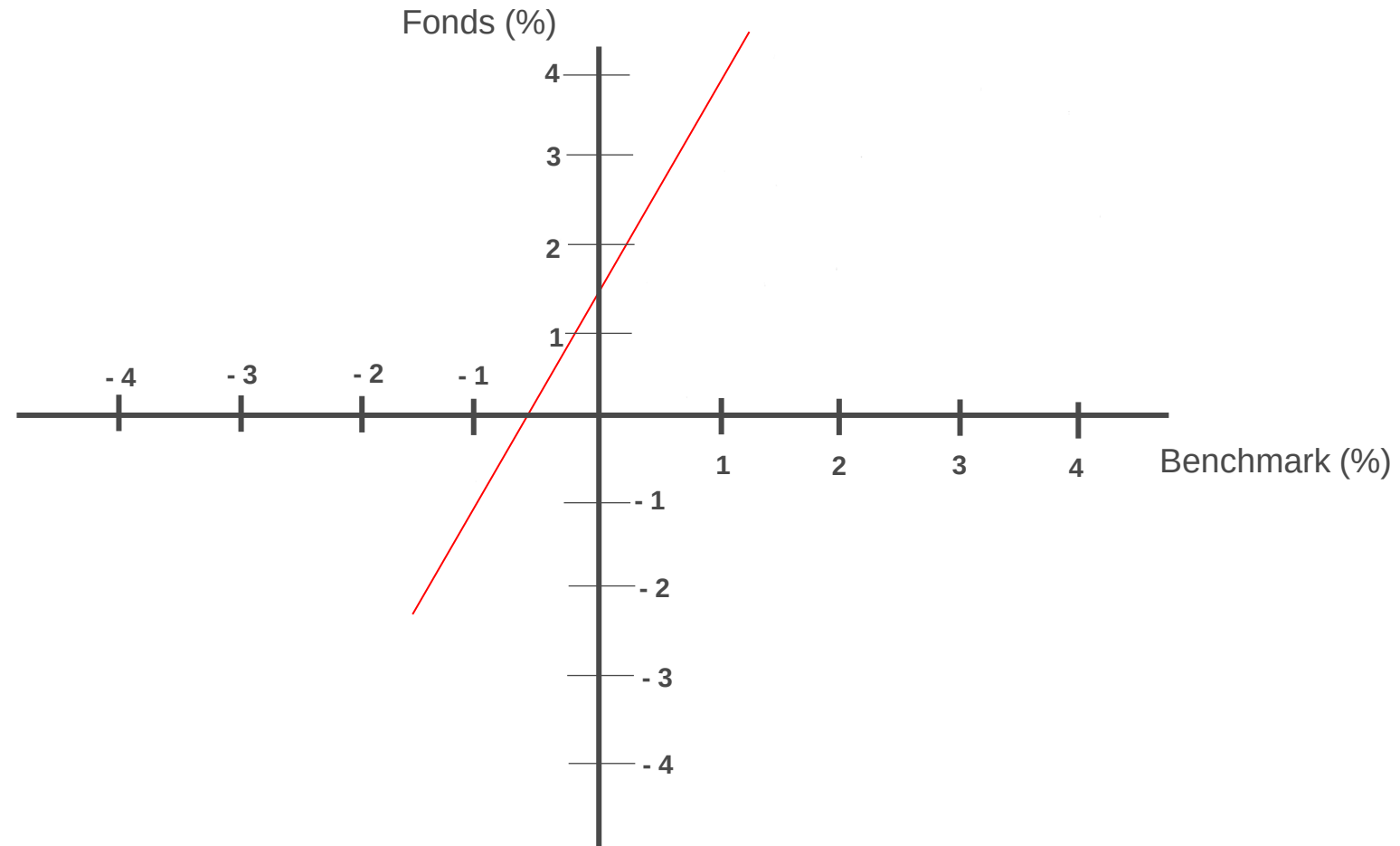
-

-

-

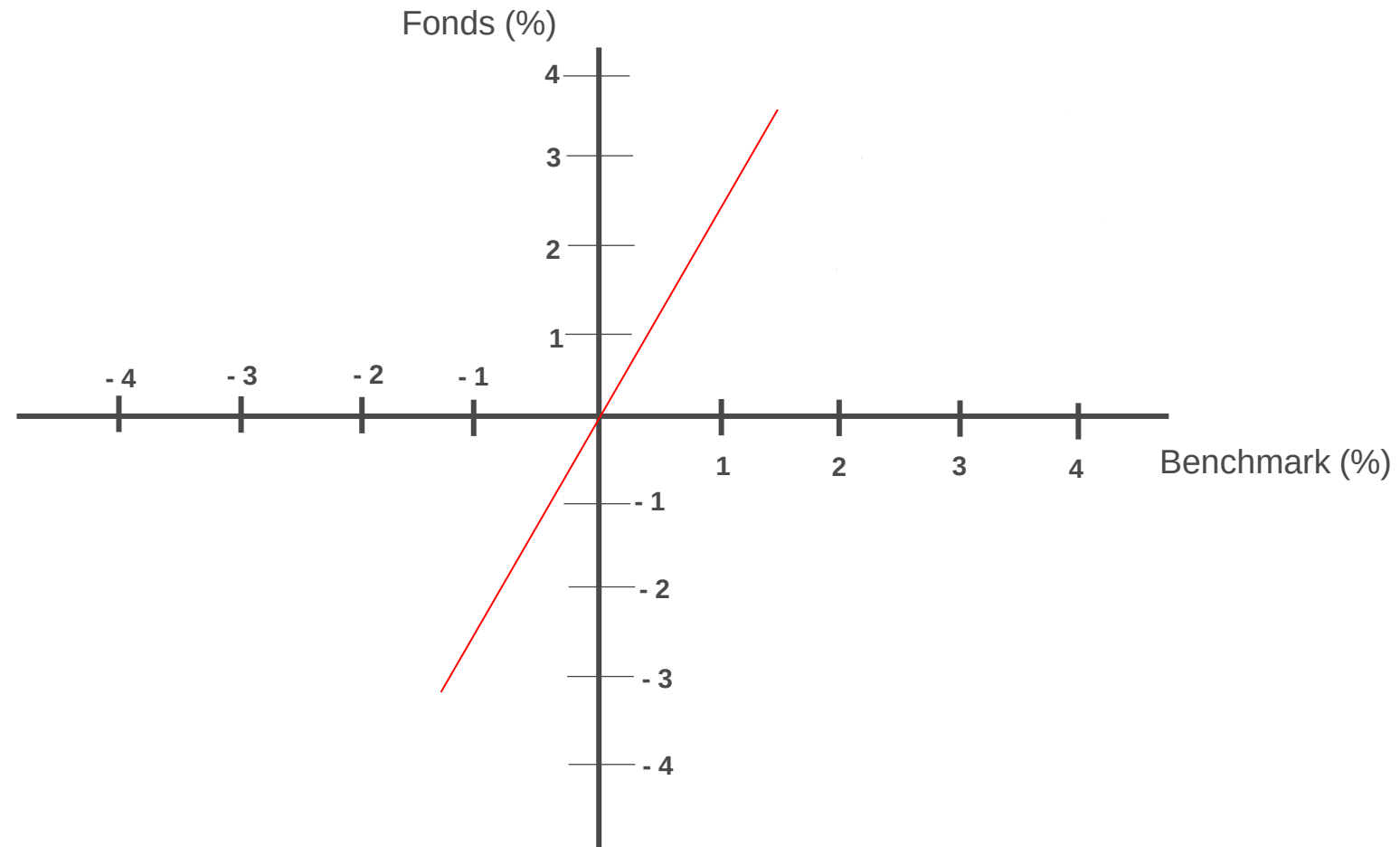
Das Konzept der „Regression“

Fonds und Benchmark



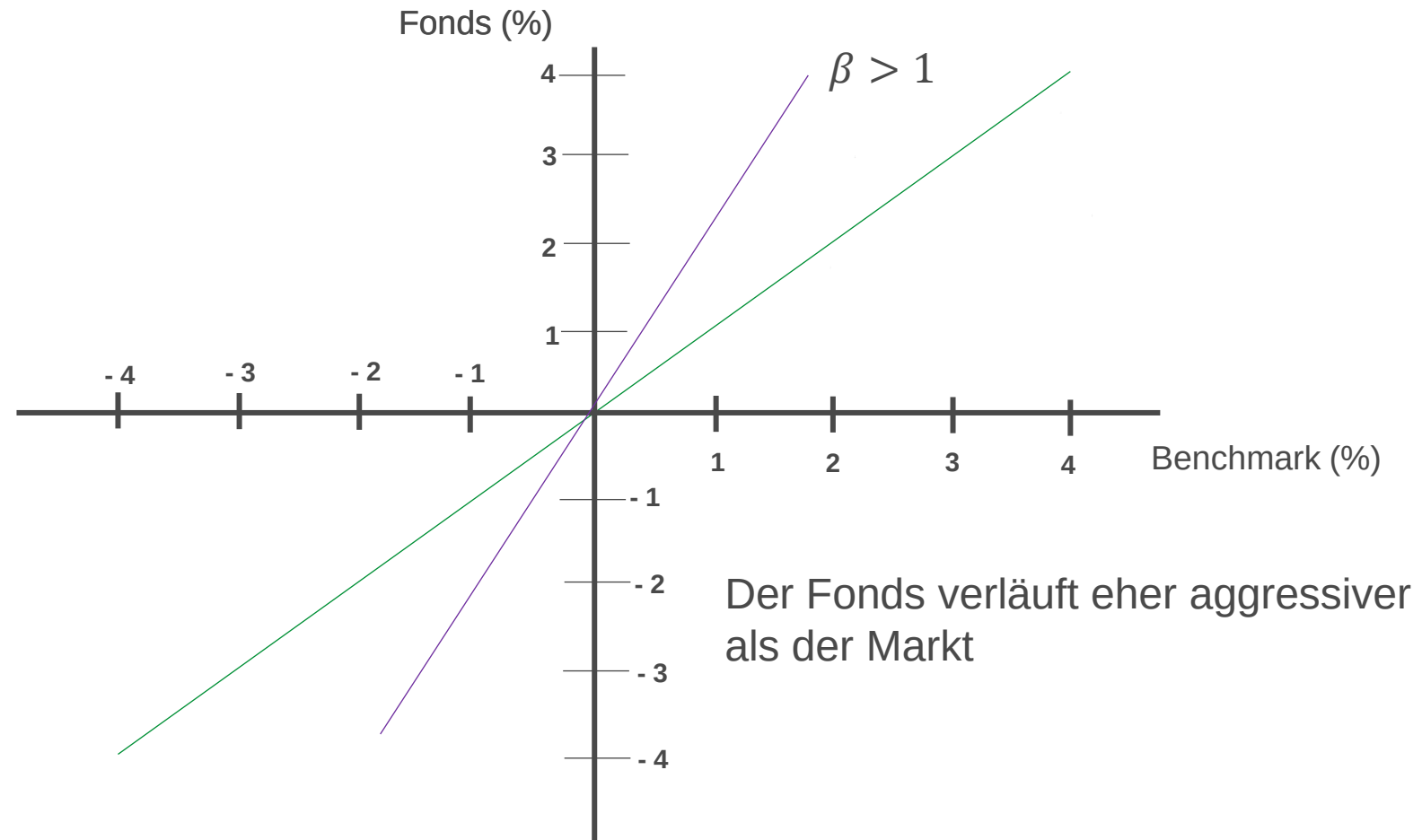
Das Konzept der „Regression“

Fonds und Benchmark



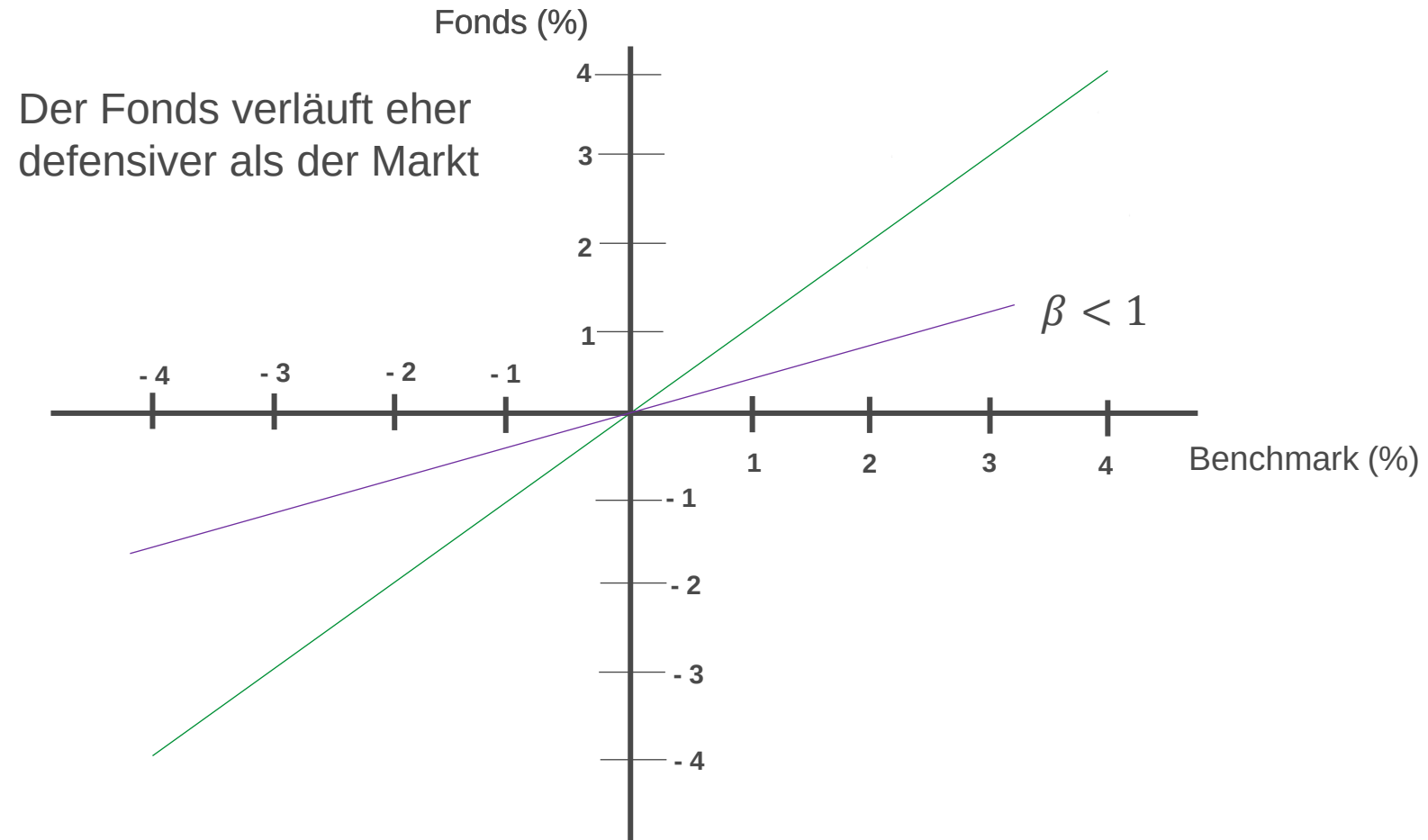
Das Konzept der „Regression“

Fonds und Benchmark



Das Konzept der „Regression“

Fonds und Benchmark



Morningstar Fact Sheet

Risikokennzahlen

DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index

MSCI ACWI NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Risikokennzahlen

Alpha	1.40	Sharpe Ratio	0.56
Beta	0.91	Std. Abweichung	14.49
R²	95.81	3 J. Risiko	< Ø
Information Ratio	0.36	5 J. Risiko	Ø
Tracking Error	3.40	10 J. Risiko	Ø

Berechnungsgrundlage MSCI ACWI NR USD (wenn zutreffend)

Rollierende Renditen (%)

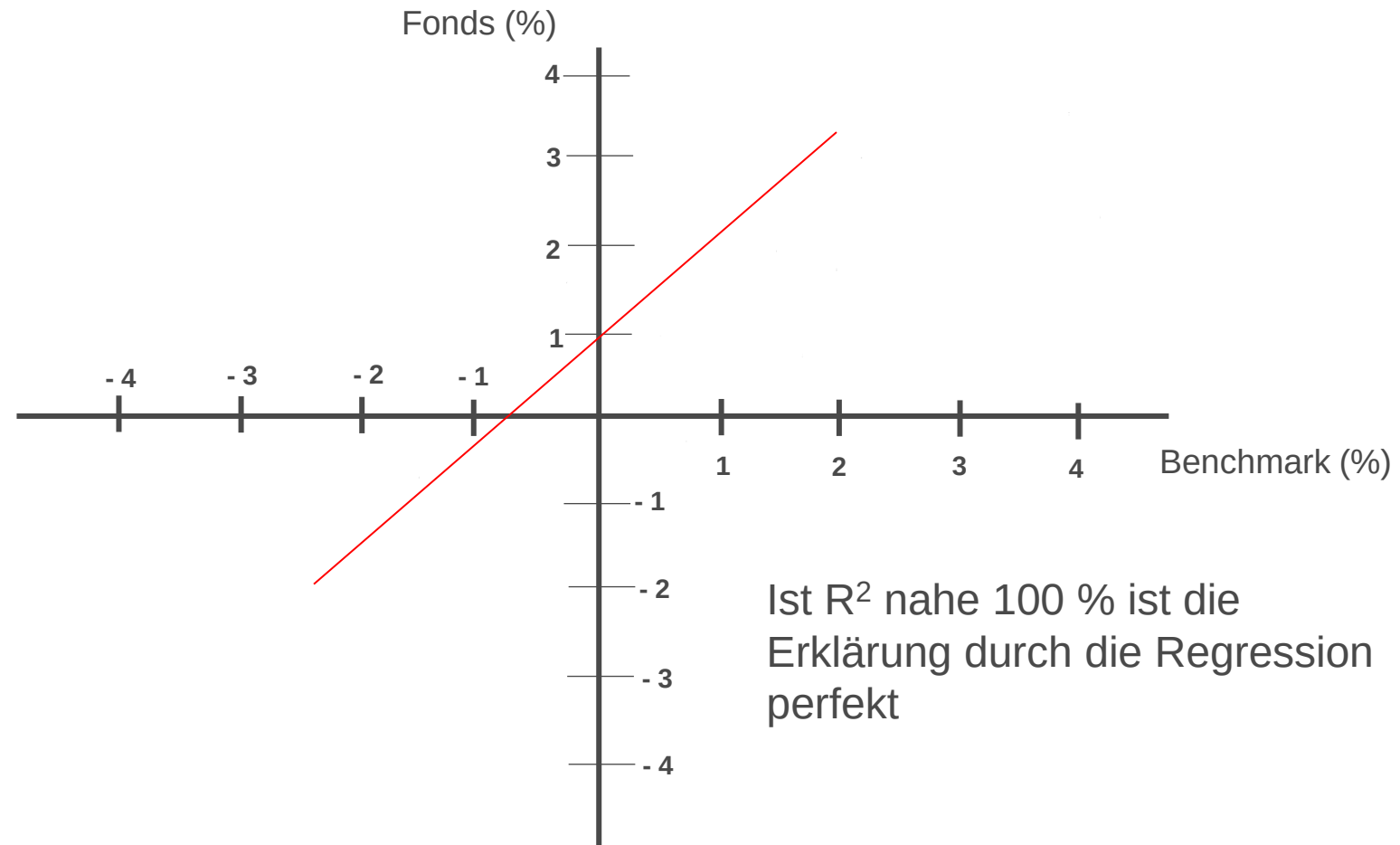
	Fonds	Idx	Kat.
(2 Jun 2020)			
3 Monate	2.70	-1.47	-0.04
6 Monate	-2.45	-4.36	-5.99
1 Jahr	12.60	7.25	4.10
3 Jahre p.a.	7.00	5.78	3.27
5 Jahre p.a.	6.04	5.59	3.29

Rendite kumul. (%)

	Fonds	Idx	Kat.
(2 Jun 2020)			
3 Jahre	22.51	18.35	10.14
5 Jahre	34.06	31.27	17.58
10 Jahre	132.57	151.89	112.85
Seit Auflage	-	-	-

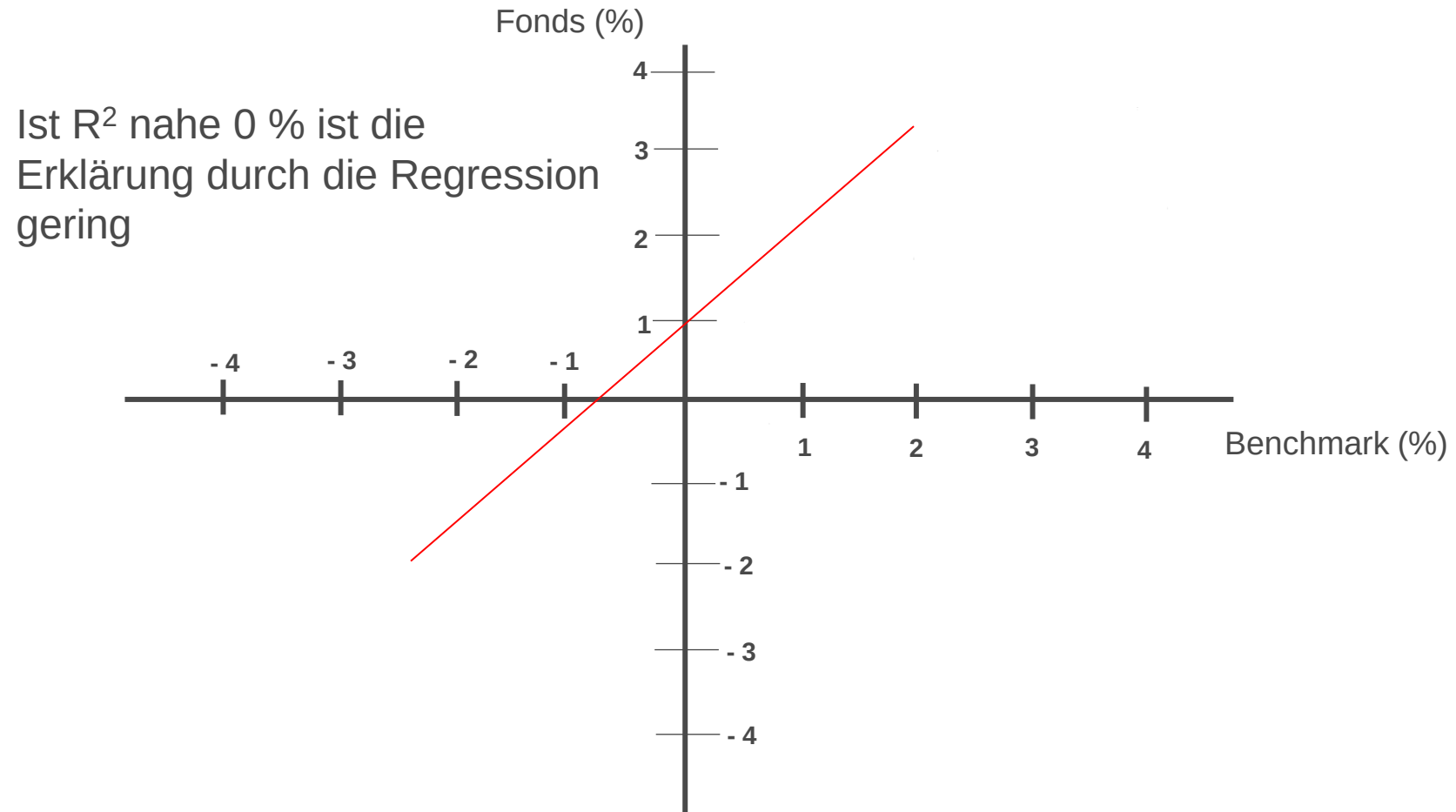
Das Bestimmtheitsmass R^2

Gibt an, wie „gut“ die „Erklärungskraft“ der Regression ist



Das Bestimmtheitsmass R^2

Gibt an, wie „gut“ die „Erklärungskraft“ der Regression ist



Morningstar Fact Sheet

Risikokennzahlen

DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index

MSCI ACWI NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Risikokennzahlen

Alpha	2.04	Sharpe Ratio	0.52
Beta	0.92	Std. Abweichung	14.49
R²	95.94	3 J. Risiko	< Ø
Information Ratio	0.60	5 J. Risiko	Ø
Tracking Error	3.30	10 J. Risiko	Ø

Berechnungsgrundlage MSCI ACWI NR USD (wenn zutreffend)

Rollierende Renditen (%)

(30 Apr 2020)

3 Monate
6 Monate
1 Jahr
3 Jahre p.a.
5 Jahre p.a.

Fonds	Idx	Kat.
-8.42	-13.30	-13.56
-0.94	-9.09	-8.57
3.92	-4.73	-5.58
6.24	3.34	1.90
5.91	4.22	2.94

Rendite kumul. (%)

(30 Apr 2020)

3 Jahre
5 Jahre
10 Jahre
Seit Auflage

Fonds	Idx	Kat.
19.91	10.37	5.81
33.23	22.96	15.59
108.61	131.22	109.23
-	-	-

Morningstar Fact Sheet

Risikokennzahlen

DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index

MSCI ACWI NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Risikokennzahlen

Alpha	2.04	Sharpe Ratio	0.52
Beta	0.92	Std. Abweichung	14.49
R²	95.94	3 J. Risiko	< Ø
Information Ratio	0.60	5 J. Risiko	Ø
Tracking Error	3.30	10 J. Risiko	Ø

Berechnungsgrundlage MSCI ACWI NR USD (wenn zutreffend)

Rollierende Renditen (%)

(30 Apr 2020)

3 Monate
6 Monate
1 Jahr
3 Jahre p.a.
5 Jahre p.a.

Fonds	Idx	Kat.
-8.42	-13.30	-13.56
-0.94	-9.09	-8.57
3.92	-4.73	-5.58
6.24	3.34	1.90
5.91	4.22	2.94

Rendite kumul. (%)

(30 Apr 2020)

3 Jahre
5 Jahre
10 Jahre
Seit Auflage

Fonds	Idx	Kat.
19.91	10.37	5.81
33.23	22.96	15.59
108.61	131.22	109.23
-	-	-

Das Konzept der Standardabweichung

Risikomaß für die Abweichung von der erwarteten Rendite

... ist die Wurzel aus dem Durchschnitt der
quadrierten Abweichungen vom Mittelwert...

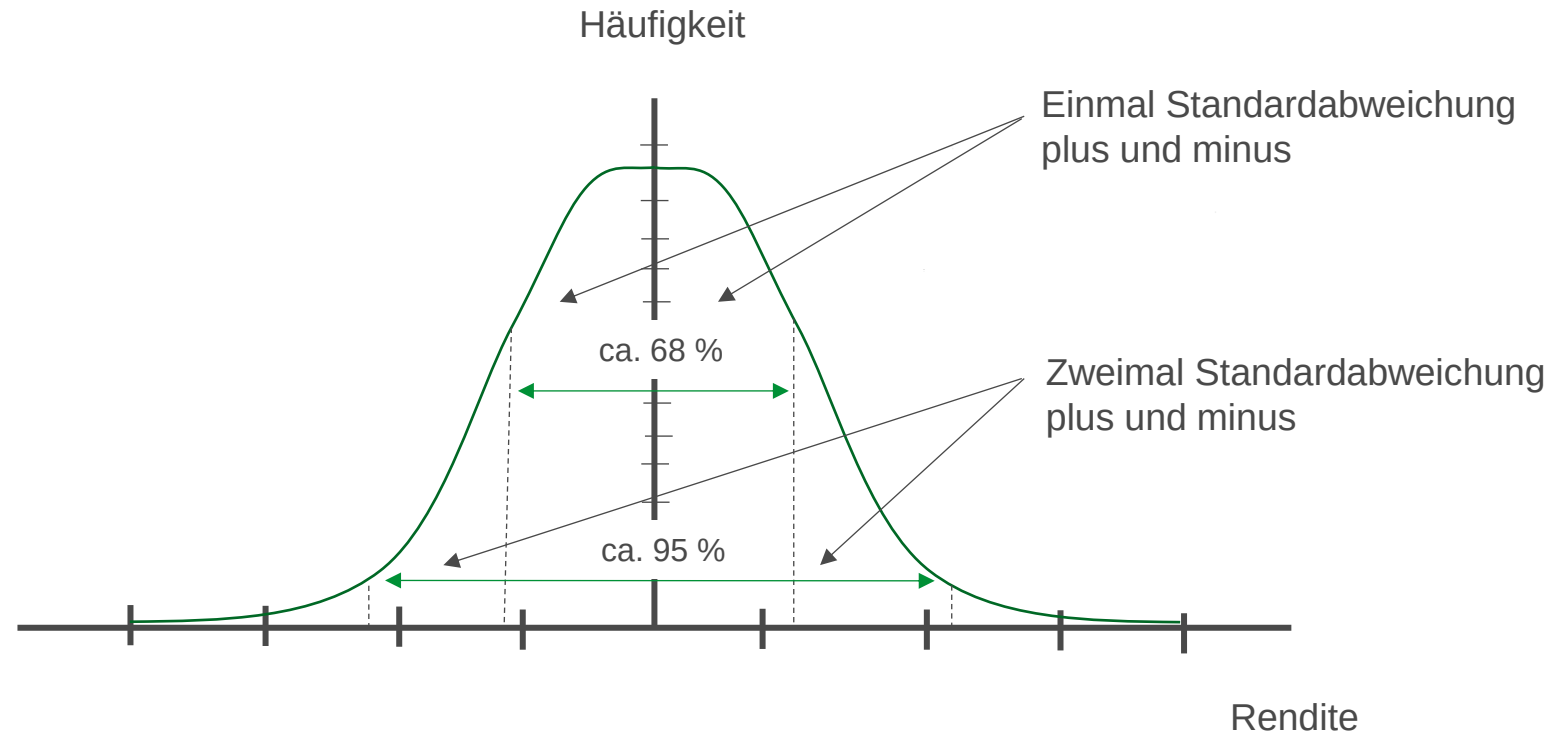
Frage

Bei der Volatilität kann man sicher sein,

- a) ... dass der Großteil der Renditen in einem Bereich einmal plus und einmal minus Volatilität liegen wird.
- b) ... dass sie mir ein Gefühl dafür gibt, wie riskant eine Anlage ist.
- c) ... dass der Fondsmanager sie gering halten wird.

Verteilung von Renditen

Annahmen über Renditen



Morningstar Fact Sheet

Risikokennzahlen

DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index

MSCI ACWI NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Risikokennzahlen

Alpha	1.40	Sharpe Ratio	0.56
Beta	0.91	Std. Abweichung	14.49
R²	95.81	3 J. Risiko	< Ø
Information Ratio	0.36	5 J. Risiko	Ø
Tracking Error	3.40	10 J. Risiko	Ø

Berechnungsgrundlage MSCI ACWI NR USD (wenn zutreffend)

Rollierende Renditen (%)

(2 Jun 2020)

3 Monate

6 Monate

1 Jahr

3 Jahre p.a.

5 Jahre p.a.

Fonds

Idx

Kat.

2.70

-1.47

-0.04

-2.45

-4.36

-5.99

12.60

7.25

4.10

7.00

5.78

3.27

6.04

5.59

3.29

Rendite kumul. (%)

(2 Jun 2020)

3 Jahre

5 Jahre

10 Jahre

Seit Auflage

Fonds

Idx

Kat.

22.51

18.35

10.14

34.06

31.27

17.58

132.57

151.89

112.85

-

-

-

Morningstar Fact Sheet

Risikokennzahlen

DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index
MSCI ACWI NR USD
(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark
MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™
★★★★

Morningstar Kategorie™
Aktien weltweit Standardwerte Blend

Risikokennzahlen				Rollierende Renditen (%)			Rendite kumul. (%)				
Alpha	1.40	Sharpe Ratio	0.56	(2 Jun 2020)	Fonds	Idx	Kat.	(2 Jun 2020)	Fonds	Idx	Kat.
Beta	0.91	Std. Abweichung	14.49	3 Monate	2.70	-1.47	-0.04	3 Jahre	22.51	18.35	10.14
R²	95.81	3 J. Risiko	< 0	6 Monate	-2.45	-4.36	-5.99	5 Jahre	34.06	31.27	17.58
Information Ratio	0.36	5 J. Risiko	0	1 Jahr	12.60	7.25	4.10	10 Jahre	132.57	151.89	112.85
Tracking Error	3.40	10 J. Risiko	0	3 Jahre p.a.	7.00	5.78	3.27	Seit Auflage	-	-	-
Berechnungsgrundlage MSCI ACWI NR USD (wenn zutreffend)				5 Jahre p.a.	6.04	5.59	3.29				

Das Sharpe Ratio ist das Verhältnis zwischen Rendite und Risiko, als Rendite pro übernommene Risikoeinheit

$$SR = \frac{\text{Rendite}}{\text{Risiko}}$$

Morningstar Fact Sheet

Risikokennzahlen

DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index

MSCI ACWI NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Risikokennzahlen

Alpha	1.40	Sharpe Ratio	0.56
Beta	0.91	Std. Abweichung	14.49
R²	95.81	3 J. Risiko	< Ø
Information Ratio	0.36	5 J. Risiko	Ø
Tracking Error	3.40	10 J. Risiko	Ø

Berechnungsgrundlage MSCI ACWI NR USD (wenn zutreffend)

Rollierende Renditen (%)

	Fonds	Idx	Kat.
(2 Jun 2020)			
3 Monate	2.70	-1.47	-0.04
6 Monate	-2.45	-4.36	-5.99
1 Jahr	12.60	7.25	4.10
3 Jahre p.a.	7.00	5.78	3.27
5 Jahre p.a.	6.04	5.59	3.29

Rendite kumul. (%)

	Fonds	Idx	Kat.
(2 Jun 2020)			
3 Jahre	22.51	18.35	10.14
5 Jahre	34.06	31.27	17.58
10 Jahre	132.57	151.89	112.85
Seit Auflage	-	-	-

Das Konzept des Tracking Errors

Risikomaß für die Abweichung von der Benchmark

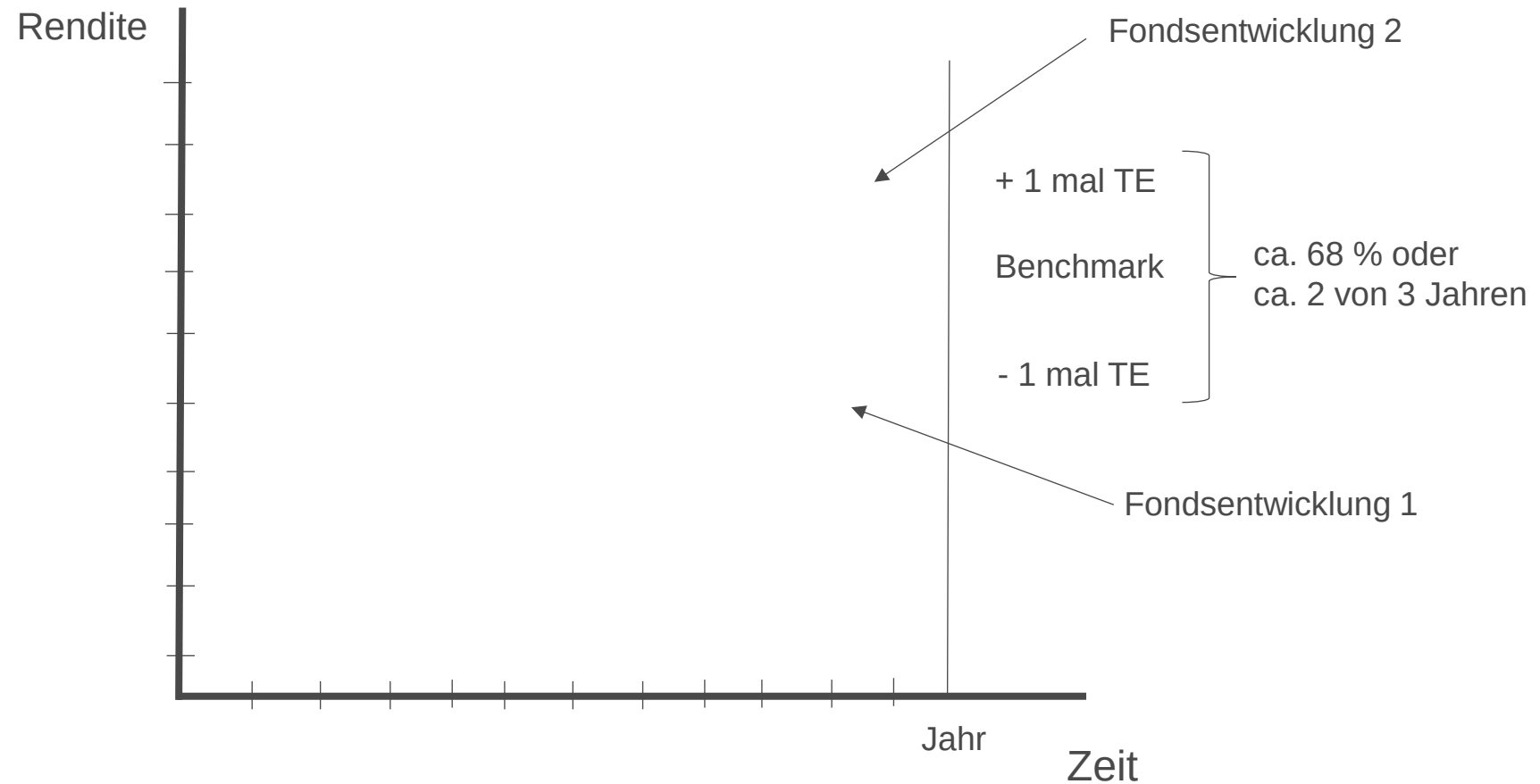
... ist die Wurzel aus dem Durchschnitt der quadrierten Abweichungen von Fonds und Benchmark ...

... ist also quasi die Standardabweichung der Abweichungen zwischen Fonds und Benchmark



Das Konzept des Tracking Errors

Mögliche Verläufe nach einem Jahr



Morningstar Fact Sheet

Risikokennzahlen

DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index

MSCI ACWI NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Risikokennzahlen

Alpha	2.04	Sharpe Ratio	0.52
Beta	0.92	Std. Abweichung	14.49
R²	95.94	3 J. Risiko	< 0
Information Ratio	0.60	5 J. Risiko	0
Tracking Error	3.30	10 J. Risiko	0

Berechnungsgrundlage MSCI ACWI NR USD (wenn zutreffend)

Rollierende Renditen (%)

(30 Apr 2020)

3 Monate

6 Monate

1 Jahr

3 Jahre p.a.

5 Jahre p.a.

Fonds

Idx

Kat.

-8.42 -13.30 -13.56

-0.94 -9.09 -8.57

3.92 -4.73 -5.58

6.24 3.34 1.90

5.91 4.22 2.94

Rendite kumul. (%)

(30 Apr 2020)

3 Jahre

5 Jahre

10 Jahre

Seit Auflage

Fonds

Idx

Kat.

19.91 10.37 5.81

33.23 22.96 15.59

108.61 131.22 109.23

- - -

Das Konzept des Information Ratio

Der Information Ratio

... betrachtet, das Verhältnis der Über- oder Unterrendite zur Benchmark im Verhältnis zum Risiko gegenüber der Benchmark also dem Tracking Error

... also wenn ich besser bin als die Benchmark, mit wieviel Abweichungsrisiko wurde das „erkauft“

... Wenn der Fonds kein besseres Ergebnis als die Benchmark erzielt ist der Wert negativ

Morningstar Fact Sheet

Risikokennzahlen

DWS Akkumula LC

Morningstar Kategorie Index

MSCI ACWI NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Risikokennzahlen

Alpha	2.04	Sharpe Ratio	0.52
Beta	0.92	Std. Abweichung	14.49
R²	95.94	3 J. Risiko	< 0
Information Ratio	0.60	5 J. Risiko	0
Tracking Error	3.30	10 J. Risiko	0

Berechnungsgrundlage MSCI ACWI NR USD (wenn zutreffend)

Rollierende Renditen (%)

(30 Apr 2020)

3 Monate

6 Monate

1 Jahr

3 Jahre p.a.

5 Jahre p.a.

Fonds

Idx

Kat.

-8.42 -13.30 -13.56

-0.94 -9.09 -8.57

3.92 -4.73 -5.58

6.24 3.34 1.90

5.91 4.22 2.94

Rendite kumul. (%)

(30 Apr 2020)

3 Jahre

5 Jahre

10 Jahre

Seit Auflage

Fonds

Idx

Kat.

19.91 10.37 5.81

33.23 22.96 15.59

108.61 131.22 109.23

- - -

$$IR = \frac{Rendite_{fonds} - Rendite_{benchmark}}{Tracking Error}$$

Ein anderes Beispiel

JSS Sustainable Equity

JSS Sustainable Equity - Global Thematic P EUR dist

Morningstar Kategorie Index

MSCI ACWI Growth NR USD

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

★★★

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Growth

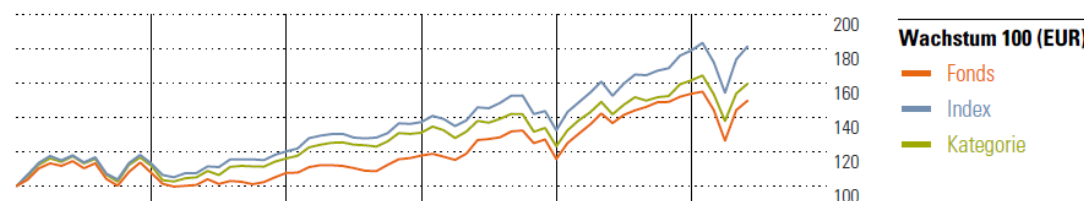
Anlageziel

Das Anlageziel des JSS OekoSar Equity – Global ist ein langfristiger Vermögenszuwachs durch eine weltweite, diversifizierte Anlage in Aktien. Der JSS OekoSar Equity – Global investiert in Wertpapiere von Unternehmen, die sich langfristig über nationale und internationale Standards (u.a. ILO, Standard betreffend fairen Arbeitsverhältnissen; ISO-Normen; UN Global Compact, Selbstverpflichtung von Unternehmen zu ethischnachhaltigem Wirtschaften unter dem Patronat der UNO) hinaus engagieren und unmittelbar oder auch...

Risikokennzahlen

Alpha	-1.09	Sharpe Ratio	0.71
Beta	0.99	Std. Abweichung	16.14
R²	94.50	3 J. Risiko	Ø
Information Ratio	-0.35	5 J. Risiko	Ø
Tracking Error	3.89	10 J. Risiko	< Ø

Berechnungsgrundlage MSCI ACWI Growth NR USD (wenn zutreffend)



2015	2016	2017	2018	2019	05/20	Wertentwicklung
7.66	0.06	9.41	-1.74	32.93	-2.66	Fonds
13.12	6.36	14.19	-3.50	35.16	1.29	Index
11.74	3.92	12.53	-5.80	31.60	-	Kategorie
84	82	70	21	43	53	Perzentil

Rollierende Renditen (%)

(29 Mai 2020)

	Fonds	Idx	Kat.
3 Monate	3.73	4.54	5.76
6 Monate	-1.53	5.55	2.57
1 Jahr	9.08	20.28	14.84
3 Jahre p.a.	10.08	11.66	9.27
5 Jahre p.a.	5.51	9.54	7.30

Rendite kumul. (%)

(29 Mai 2020)

	Fonds	Idx	Kat.
3 Jahre	33.40	39.21	30.48
5 Jahre	30.78	57.74	42.21
10 Jahre	112.47	219.78	164.29
Seit Auflage	127.13	-	-

Fonds Lieblinge 2019



Rang	Fonds/Anlagestrategien	Entwicklung 10 Jahre p.a. Stand 11.5.20	Entwicklung 2020 lfd. Jahr Stand 11.05.20
1	DWS Akkumula LC	8,10%	- 6,35%
2	DWS Top Dividende LD	7,56%	- 11,54%
3	Fidelity Funds European Growth Fund	4,70%	- 19,85%
4	Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth R	6,76%	- 3,89%
5	DWS Vermögensbildungsfonds I LD	8,10%	- 5,57%
6	DJE - Dividende & Substanz I	6,09%	- 7,47%
7	DWS ESG Investa LD	6,26%	- 20,22%
8	WWK Select Chance	8,51%	- 11,06%
9	LOYS Global PAN	-1,68% 5 Jahre	- 21,92%
10	BGF European Special Situations Fund A2 EUR	10,01%	- 11,55%

WWK

Eine starke Gemeinschaft



WWK Versicherungen

**VIELEN DANK FÜR
IHRE AUFMERKSAMKEIT.**