

# Investmentfondsthema

## **RANKINGS UND RATINGS**

Rennlisten und Sterne

# Ranking vs. Rating



## Ranking

- Rangfolge/Rangliste: rein **quantitative** Vergleiche
- Bei Fonds meist erstellt
  - innerhalb vergleichbarer Kategorien, z. B. Aktienfonds weltweit
  - nach Wertentwicklung über z. B. 1 Jahr, 3 Jahre oder 5 Jahre



## Rating

- Berücksichtigung von **quantitativen und qualitativen** Kriterien
- Einbeziehung zusätzlicher Aspekte bei der Vergabe, wie z. B.
  - unterschiedliche Betrachtungszeiträume
  - unterschiedliche Gewichtungen einzelner Zeiträume

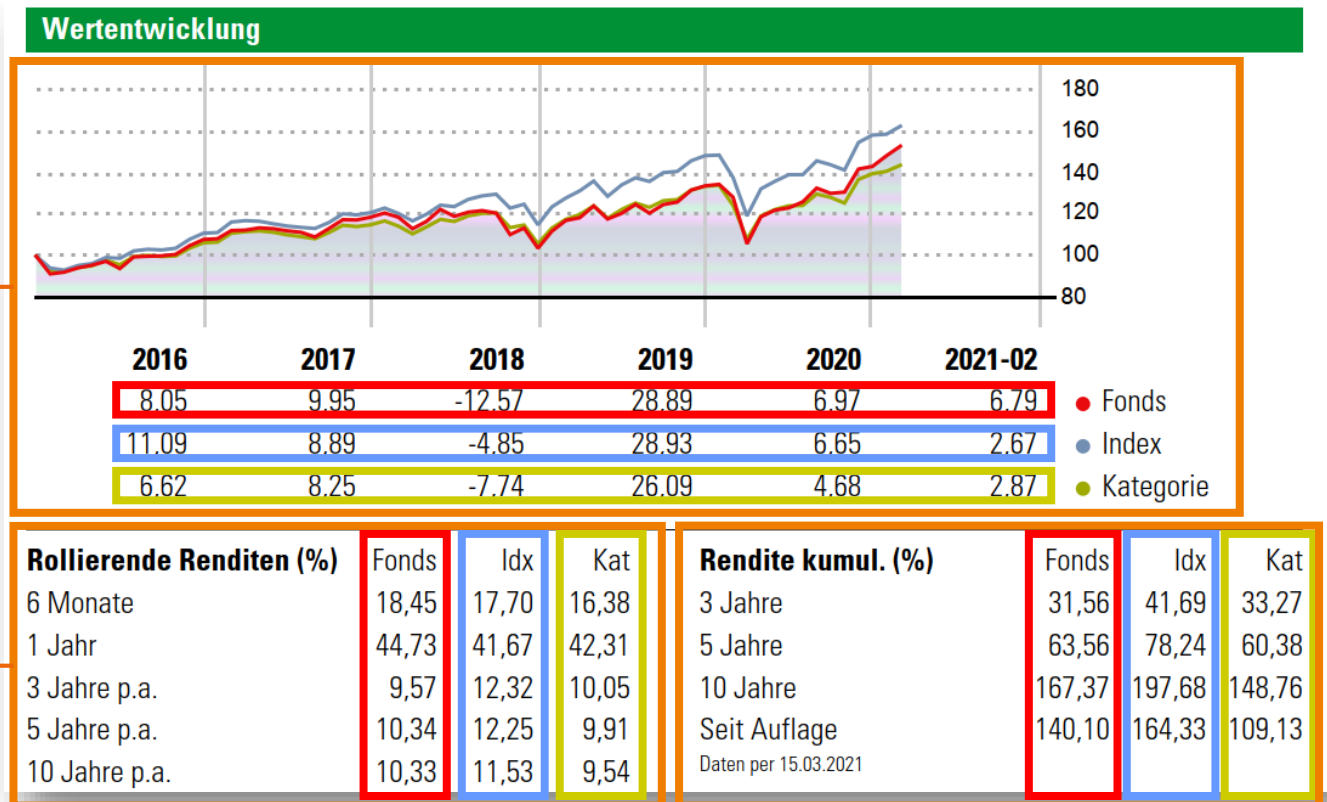
# Vergleichskategorien auf Factsheets

- Auf Factsheets werden Fonds mit deren Vergleichskategorie („Kat“) gegenübergestellt:

Vergleich der Wertentwicklung einzelner Kalenderjahre

Vergleich der durchschnittlichen Wertentwicklung rollierender Zeiträume

Vergleich der gesamten (kumulierten) Wertentwicklung



Quelle: [www.wwk-investment.lu](http://www.wwk-investment.lu)

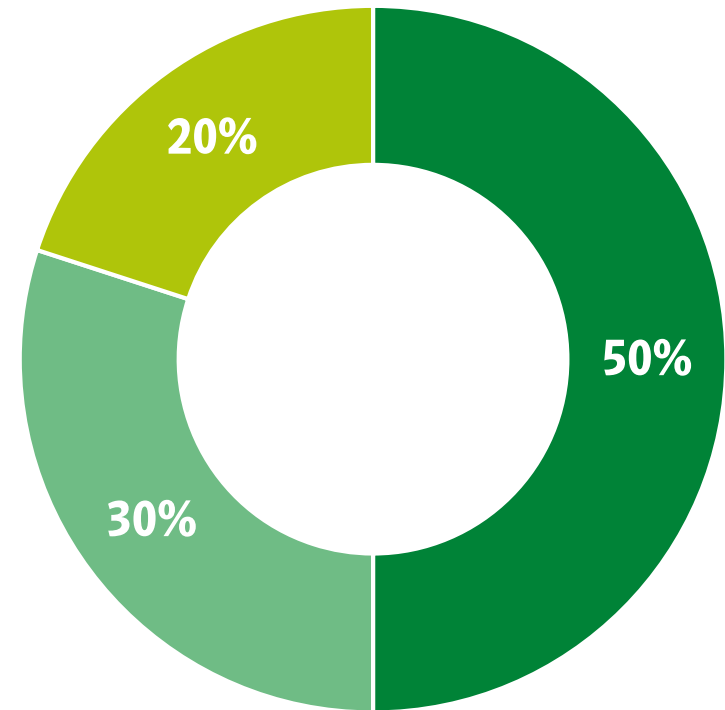
# So ratet Morningstar

- Die besten Fonds werden von Morningstar anhand der Wertentwicklung ermittelt:

Wertentwicklung über 10 Jahre fließt  
mit 50 % Gewicht in die Bewertung ein

Wertentwicklung über 5 Jahre fließt  
mit 30 % Gewicht in die Bewertung ein

Wertentwicklung über 3 Jahre fließt  
mit 20 % Gewicht in die Bewertung ein



- Die langfristige Bewertung steht somit im Vordergrund!**

# Morningstar-Bewertungen



| Bewertung             |       |                                                                                             |
|-----------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bestes Drittel        | ★★★★★ | 5 Sterne für die 10 % Fonds mit der besten Wertentwicklung innerhalb einer Vergleichsgruppe |
|                       | ★★★★  | 4 Sterne für die darauffolgenden 22,5 %                                                     |
| Mittleres Drittel     | ★★★   | 3 Sterne für die nächsten 35 %                                                              |
| Schlechtestes Drittel | ★★    | 2 Sterne für die darauffolgenden 22,5 %                                                     |
|                       | ★     | 1 Stern für die schlechtesten 10 %                                                          |

# Welches Rating hat der WWK Select Chance B Acc?

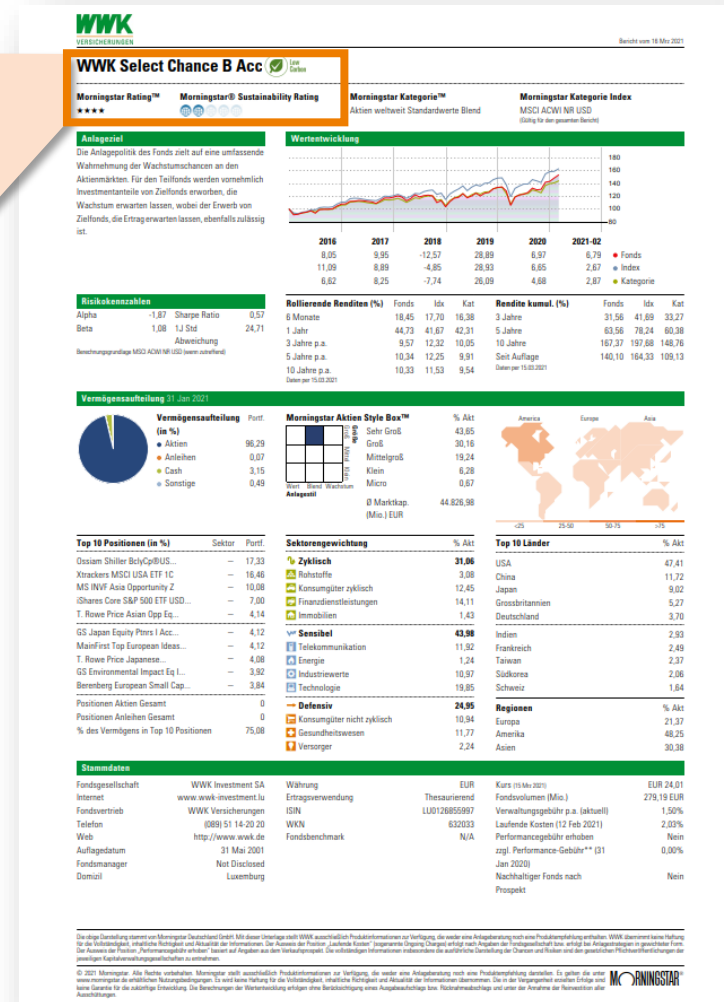


## WWK Select Chance B Acc

Morningstar Rating™  
★★★★★

Morningstar® Sustainability Rating  


Mit 4 Sternen gehört der  
**WWK Select Chance B acc** zum besten  
Drittel seiner Vergleichsgruppe!



Quelle: [www.wwk-investment.lu](http://www.wwk-investment.lu)

# Welches Rating hat der WWK Select Chance D?



## WWK Select Chance D



**Morningstar Rating™**  
 Nicht bewertet

**Morningstar® Sustainability Rating**  


Der **WWK Select Chance D** wurde am 01.04.2020 aufgelegt und ist somit noch „zu jung“ für ein Morningstar-Rating!



Quelle: [www.wwk-investment.lu](http://www.wwk-investment.lu)

# Morningstar Nachhaltigkeits-Ratings

## ■ Morningstar Sustainability Rating (Globen)



- Analyse, wie gut Unternehmen im Fonds ihre Nachhaltigkeitsrisiken managen
- Faire Basis durch Vergleich verschiedener Fonds derselben Kategorie miteinander
- Ziel: Identifikation der besten nachhaltigen Fonds innerhalb einer Kategorie
- 5 Globen ist die beste und ein Globus die geringste Bewertung

## ■ Low Carbon Bewertung (geringe Kohlenstoffintensität)



- Nur Vergabe an Fonds, die im Vergleich zu anderen Produkten als CO2-arm eingestuft werden
- Betrachtung von Kohlenstoffrisiko und Auswirkungen bzgl. Risiko und Rendite
- Analyse des Carbon Risk Score und Geschäftsanteil fossiler Energie
- Kennzeichnung über ein grünes Blatt im Factsheet neben dem Fondsnamen



The logo consists of the letters 'WWK' in a bold, green, sans-serif font. A thin orange horizontal line is positioned directly beneath the letters.

Eine starke Gemeinschaft

A close-up photograph of several pairs of hands clapping. The hands are wearing dark blue or black pinstriped suit sleeves with light blue cuffs. The background is softly blurred, showing more hands and a warm, golden light, suggesting a celebratory or appreciative atmosphere.

WWK Versicherungen

**VIELEN DANK  
FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT.**

# Rechtshinweis

Diese Präsentation wurde von der WWK Versicherungsgruppe erstellt und wir behalten uns sämtliche Rechte daran vor.

Die im Rahmen dieser Präsentation verwendeten Folien geben unsere aktuelle Einschätzung auf der Basis der derzeit geltenden Gesetze und ihrer Auslegung wieder (in Abhängigkeit des Zeitpunktes der Erstellung). Die Präsentation erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Sie ist damit weder geeignet, eine Beurteilung im konkreten Einzelfall abzuleiten, noch kann sie als Basis für vertragliche Vereinbarungen herangezogen werden. Durch die Überlassung der Präsentation wird eine Haftung unseres Unternehmens gegenüber dritten Personen in keiner Weise begründet. Das Geltendmachen von Ansprüchen jeglicher Art ist ausgeschlossen.

WWK Lebensversicherung a.G.  
Vorstand: Jürgen Schrameier (V.),  
Rainer Gebhart (stv. V.),  
Dirk Fassott  
Vorsitzender des Aufsichtsrats:  
Dr. Frank Schindelhauer  
Registergericht  
München HR B 211  
St. Nr. 143/108/40018  
Gl. Id. DE81WWK00000069127

WWK Allgemeine Versicherung AG  
Vorstand: Jürgen Schrameier (V.),  
Rainer Gebhart (stv. V.),  
Dirk Fassott  
Vorsitzender des Aufsichtsrats:  
Prof. Dr. Peter Reiff  
Registergericht  
München HR B 5553  
St. Nr. 143/108/40026  
Vst. Nr. 802/V908 0200 4423  
Gl. Id. DE11WWK00000069126

WWK Vermögensverwaltungs  
und Dienstleistungs GmbH  
Geschäftsführer: Karl Ruffing,  
Stefan Sedlmeir  
Registergericht  
München HR B 76323  
St. Nr. 143/108/40050  
Gl. Id. DE38WWK00000069125

WWK Pensionsfonds AG  
Vorstand: Karl Ruffing,  
Heinrich Schüppert,  
Georg Steinlein  
Vorsitzender des Aufsichtsrats:  
Dirk Fassott  
Registergericht  
München HR B 146295  
St. Nr. 143/108/40034  
Gl. Id. DE65WWK00000069124

Bankverbindungen: Bayern LB München (BLZ 700 500 00), Kontonummer: 35 540, IBAN: DE96 7005 0000 0000 0355 40, BIC: BYLADEMMXXX

Hausanschrift: Marsstraße 37, 80335 München (Briefanschrift 80292), Telefon +49 (89) 51 14-0, Fax +49 (89) 51 14-23 37, E-Mail: [info@wwk.de](mailto:info@wwk.de), [www.wwk.de](http://www.wwk.de), [info@wwk.at](mailto:info@wwk.at), [www.wwk.at](http://www.wwk.at)