

Données du compartiment

Politique d'investissement

Le DWS Top Dividende offre un placement en actions accompagné d'un potentiel de rendement régulier. Le gestionnaire investit en actions du monde entier, essentiellement en grandes capitalisations susceptibles d'offrir des taux de dividendes supérieurs à la moyenne du marché. Le fonds est géré de façon active.

Rapport de gestion

Le commentaire complet des gestionnaires figure dans les rapports périodiques des compartiments DWS Flagship Funds et sur les fiches d'information d'une page (Factsheets).

Morningstar Style-Box™

Capitalisation boursière



Style d'investissement

Catégorie Morningstar™

Actions International Rendement

Notations

(Au: 30.04.2026)

Notation Morningstar™:

Lipper Leaders:

Vue d'ensemble du compartiment

Performance (en %) - Classe d'actions LD



| Période | Compartiment |
|-------------------|--------------|
| 05/2016 - 05/2017 | 9,0 |
| 05/2017 - 05/2018 | -5,2 |
| 05/2018 - 05/2019 | 8,3 |
| 05/2019 - 05/2020 | -2,8 |
| 05/2020 - 05/2021 | 11,7 |
| 05/2021 - 05/2022 | 17,9 |
| 05/2022 - 05/2023 | -6,2 |
| 05/2023 - 05/2024 | 9,3 |
| 05/2024 - 05/2025 | 8,0 |
| 05/2025 - 05/2026 | 21,1 |

Compartiment

Précision : A titre d'illustration, un investisseur souhaite acheter pour 1000 euros de parts avec des frais d'entrée de 5%. L'investisseur sera débité de 1050 euros. Les performances nettes méthode BVI incluent tous les coûts y compris les frais de gestion supportés au niveau du fonds, ainsi que les frais d'entrée. Il se peut que l'investisseur supporte également des coûts supplémentaires au niveau de l'investissement (ex : frais de tenue de compte). Comme les frais d'entrée sont prélevés uniquement la première année, la majoration de 50 euros n'est applicable que la première année. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performance cumulée (en %) - Classe d' actions LD

| | 1 M | 1 A | 3 A | 5 A | Lancem. | Ytd. | 3 A a. | 5 A a. | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----|-----|------|------|------|---------|------|--------|--------|------|------|------|------|
| EUR | 2,1 | 21,1 | 43,1 | 58,3 | 603,3 | 11,7 | 12,7 | 9,6 | 0,5 | 1,3 | 9,5 | 13,4 |

Autres chiffres clés (3 ans) / VAR (1 an)* - Classe d' actions LD

| | | | | | |
|--------------|-------|---------------------|--------|----------------------------|-------|
| Volatilité | 8,43% | Baisse maximale | -4,58% | VAR (99%/10 jours) | 4,92% |
| Ratio Sharpe | 1,07 | Ratio d'information | -- | Coefficient de corrélation | -- |
| Alpha | -- | Bêta | -- | Tracking Error | -- |

*Glossaire des notions utilisées dans la rubrique "Information"

Composition du portefeuille à la date du reporting

| Répart. sectorielle (actions) | (% actif net du compartiment) | Princip. valeurs (actions) | (% actif net du compartiment) |
|-------------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|
| Valeurs financières | 14,2 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Tec | 4,9 |
| Energie | 11,1 | Samsung Electronics Co Ltd (Techno. Information) | 3,7 |
| Techno. Information | 10,7 | Agnico Eagle Mines Ltd (Matières premières) | 3,5 |
| Santé | 10,6 | TotalEnergies SE (Energie) | 2,8 |
| Consommation de base | 9,6 | Shell PLC (Energie) | 2,8 |
| Matières premières | 9,4 | Johnson & Johnson (Santé) | 2,7 |
| Services publics | 8,1 | Enbridge Inc (Energie) | 2,4 |
| Industries | 6,5 | Schlumberger NV (Energie) | 2,4 |
| Services de communication | 2,8 | NextEra Energy Inc (Services publics) | 2,2 |
| Consommation durable | 0,6 | AbbVie Inc (Santé) | 2,1 |
| | | Total | 29,5 |


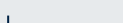











Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.

Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.

| Répart. géographique (actions) | (% actif net du compartiment) | Ratio d'investissement | (% actif net du compartiment) |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Etats-Unis | 26,5 | Actions | 83,6 |
| Royaume-Uni | 9,7 | Obligations | 8,4 |
| Canada | 9,2 | Marchandises/mat. 1ères | 7,2 |
| France | 8,0 | Liquidités et assimilés | 0,8 |
| Allemagne | 5,7 | | |
| Taiwan | 4,9 | | |
| Norvège | 3,9 | | |
| Suisse | 3,8 | | |
| Corée | 3,7 | | |
| Irlande | 1,4 | | |
| Suède | 1,4 | | |
| Autres pays | 5,4 | | |

Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.

Composition du portefeuille à la date du reporting

| Répartition devises | (% actif net du compartiment) | Capitalisation boursière | (% actif net du compartiment) |
|---|--|--|--|
| US dollar |  38,4 | > 10 Mrd |  83,2 |
| Euro |  31,6 | > 1 et < 5 Mrd |  0,4 |
| Livre sterling |  6,3 | | |
| Dollar taïwanais |  4,9 | | |
| Franc suisse |  4,3 | | |
| Dollar canadien |  4,0 | | |
| Couronne norvégienne |  3,9 | | |
| Won sud-coréen |  3,7 | | |
| Couronne suédoise |  1,4 | | |
| Couronne danoise |  0,7 | | |
| Yen |  0,7 | | |
| Contrats de change à terme compris, les valeurs nég. et pos. reflètent les prévisions de fluctuation des devises. | | Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés. Le calcul est effectué sur la base des données en euros. | |

Les chiffres clés se rapportent à l'actif du compartiment

| | | | | | |
|------------------|----|------------------|-----|----------------------------|-----------------|
| Nombre d'actions | 62 | Dividende (en %) | 3,1 | Ø Capitalisation du marché | 260.300,7 M EUR |
|------------------|----|------------------|-----|----------------------------|-----------------|

Performance cumulée (en %)

| | 1 M | 1 A | 3 A | 5 A | Lancem. | Ytd. | 3 A a. | 5 A a. | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----|-----|------|------|------|---------|------|--------|--------|------|------|------|------|
| LD | 2,1 | 21,1 | 43,1 | 58,3 | 603,3 | 11,7 | 12,7 | 9,6 | 0,5 | 1,3 | 9,5 | 13,4 |
| RC | 2,1 | 21,2 | 43,3 | 58,6 | 86,0 | 11,7 | 12,7 | 9,7 | 0,5 | 1,3 | 9,5 | 13,5 |
| TFD | 2,1 | 21,9 | 45,9 | 63,5 | 94,3 | 12,0 | 13,4 | 10,3 | 1,1 | 1,9 | 10,2 | 14,2 |

Compartiment

| | | | |
|------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Gérant de portefeuille | Dr. Thomas-P Schuessler | Encours | 24.033,7 M EUR |
| Gérant depuis | 05.10.2005 | Devise du compartiment | EUR |
| Société de gérant | DWS Investment GmbH | Date de lancement | 28.04.2003 |
| Localisation du gérant | Allemagne | Exercice clos le | 30.09.2026 |
| Société de gestion | DWS Investment GmbH | Profil de l'investisseur | Orienté sur la croissance |
| Forme juridique | Portefeuille | | |
| Banque dépositaire | State Street Bank International GmbH | | |

Classes d' actions

| Classes d' actions | Devise | Code ISIN | Affectation des résultats | Droits d'entrée max. | Valeur liquidative | Commission forfaitaire par an | Frais courants / TER par an | Plus comm. de performance par an | Invest. minimum |
|--------------------|--------|--------------|---------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------|
| LD | EUR | DE0009848119 | Distribution | 5,00% | 169,03 | 1,450% | 1,45% (1) | -- | néant |
| RC | EUR | DE000DWS2PA1 | Capitalisation | 5,00% | 211,70 | 1,400% | 1,40% (1) | -- | 500.000.000 |
| TFD | EUR | DE000DWS2SL2 | Distribution | 0,00% | 152,47 | 0,800% | 0,80% (1) | -- | néant |

(1) Les frais courants (TFE) incluent en principe tous les coûts facturés au compartiment, à l'exception des coûts de transaction et de la commission de performance. Si un compartiment investit des parts de son actif dans des fonds cibles, les coûts du fonds cible correspondant sont aussi pris en compte. Les frais courants indiqués ici ont été imputés lors de l'exercice écoulé du compartiment, clos au 30.09.2025. Ces frais peuvent varier d'une année sur l'autre.

Informations importantes : Les distributeurs comme des banques ou autres établissements fournissant des services d'investissement, peuvent présenter aux investisseurs intéressés des coûts ou estimations de coûts différents des coûts indiqués dans les présentes, et éventuellement supérieurs à ces derniers. Cette divergence peut s'expliquer par l'évolution des dispositions réglementaires relatives au calcul et à la présentation des coûts par ces entités, notamment après l'entrée en vigueur de la directive 2014/65/UE (directive concernant les marchés d'instruments financiers, ou « MIFID II ») le 3 janvier 2018.

Adresse

**DWS International GmbH,
Paris Branch**

Succursale de Paris
23-25 av. Franklin Roosevelt
F-75008 Paris
Tel.: +33-1-4495-6400
Fax: +33-1-4495-9392
Internet: <https://funds.dws.com/fr>

Avertissement

Le portefeuille affiche une volatilité élevée du fait de sa composition et/ou des techniques employées par les gestionnaires. La valeur liquidative peut ainsi subir, même sur de courtes périodes, des fluctuations à la baisse ou à la hausse plus marquées.

* Performance moyenne annuelle

Transparence au sens de l'art. 8 du Règlement SFDR (UE) 2019/2088 Lien: <https://funds.dws.com/fr-fr/opcv-m-de-droit-luxembourgeois-actions/DWS000001113>

Analyse de performance

En mai, les marchés d'actions mondiaux ont poursuivi sur leur belle lancée. Le terrain perdu dans le sillage de l'escalade militaire au Moyen-Orient a largement été regagné au fil du mois. Dans plusieurs régions, et surtout aux Etats-Unis, les marchés ont atteint des niveaux bien plus élevés que fin février, avant le conflit. Leur résilience est d'autant plus remarquable que les perturbations liées à la quasi-fermeture du détroit d'Ormuz, par lequel transite généralement près du quart du pétrole mondial, perdurent. De même, la hausse temporaire mais marquée des rendements des emprunts souverains à échéance longue, qui en temps normal aurait bridé les valorisations des actions du fait de leur attrait relatif, n'a pas fait dérailler le mouvement haussier. Le principal facteur expliquant l'optimisme sur les marchés des actions reste les bons résultats des entreprises, comme l'a montré la dernière saison de publication des trimestriels. Si le secteur informatique continue de mener le bal, avec un effet positif notable des semi-conducteurs, qui profitent de l'accélération des investissements dans les capacités de calcul pour l'IA, la tendance globale en matière de résultats reste favorable. Les marchés des matières premières ont connu une évolution très disparate sur le mois : le Brent a plongé de 18,9 % tandis que le cuivre gagnait 6,8 %.

En mai, les secteurs les plus en verve du mois ont été les technologies de l'information et les matériaux. L'énergie et les services aux collectivités ont sous-performé. Notre stratégie défensive DWS Top Dividende est restée dans l'ombre du marché global des actions (le MSCI World n'est pas l'indice de référence officiel, mais est utilisé à des fins de comparaison uniquement). Le compartiment DWS Top Dividende a avancé de +2,08 % sur le mois.

Attribution de performance

Les cinq positions les plus en verve ont été Samsung Electronics, TSMC, Anglo American, Canadian National Railway et Deutsche Telekom.

TSMC et Samsung Electronics : ont toutes deux profité de l'envolée de la demande des puces liées à l'IA.

Canadian National Railway : la belle performance de l'action s'explique par la dynamique vigoureuse du trafic (les volumes de matières premières transportées ont augmenté de 11 % en un an, propulsant la compagnie canadienne dans le peloton de tête pour l'Amérique du Nord) et l'annonce du projet de terminal ferroviaire Alberta Corridor Export (240 millions de dollars) avec Keyera et AltaGas.

Deutsche Telekom : le cours a réagi positivement à la publication des résultats du T1, marqué par une révision à la hausse de l'Ebitda attendu pour l'exercice 2026 grâce à la croissance continue de l'activité allemande et de T-Mobile US.

Cinq positions les moins en verve : Nextera Energy, Shell, TotalEnergies, Pepsico et Nutrien ont coûté le plus de points.

NextEra : l'annonce de l'acquisition de Dominion Energy (67 milliards de dollars, exclusivement en actions) a bridé le cours, le marché digérant la dilution pour les actionnaires existants.

Shell et TotalEnergies : ont pâti de la baisse des cours pétroliers, alors que les marchés anticipent un accord de paix entre les Etats-Unis et l'Iran et la réouverture du détroit d'Ormuz.

PepsiCo : le cours a été sous pression du fait de la hausse des coûts liée aux droits de douane, qui a contraint la direction à relever encore les prix des snacks. Les investisseurs s'interrogent sur l'élasticité de la demande chez les consommateurs.

Au niveau sectoriel, les technologies de l'information ont contribué positivement à la performance globale du compartiment, tandis que les services aux collectivités coûtaient des points.

Position actuelle

L'exposition aux matériaux, aux services aux collectivités et à l'énergie a été relevée. La finance et l'énergie représentent actuellement les plus fortes pondérations du compartiment, avec respectivement 15 et 11 % environ ; viennent ensuite la santé et l'informatique. Les plus faibles pondérations reviennent à la consommation discrétionnaire et aux services de communication. Sur le front de l'allocation géographique, aucun changement notable ne s'est produit ces derniers mois : les actions américaines se taillent toujours la part du lion, avec près de 30 %, suivies par l'Allemagne et le Canada, aussi largement représentés. Le portefeuille compte actuellement environ 61 actions. Le compartiment est investi à près de 84 %.

Perspectives

Après des années de faibles investissements par les entreprises US, les dépenses en capital (surtout dans l'IA et la relocalisation) ainsi que l'activité manufacturière devraient augmenter et permettre une accélération du PIB. Les consommateurs devraient aussi profiter des incitations fiscales. En Europe, les mesures d'aide budgétaire, surtout en Allemagne, devraient représenter un thème essentiel pour les marchés en 2026.

En ce qui concerne la politique monétaire, nous n'anticipons aucune baisse des taux à court terme aux Etats-Unis. En revanche, la Banque centrale européenne devrait relever les siens au cours des prochains mois. Pour les investisseurs, l'un des principaux risques à surveiller sera l'inflation qui pourrait entraîner la reprise de l'activité économique associée à une politique monétaire accommodante.

Sur les marchés d'actions, nous attendons une croissance des bénéfices de l'ordre de 5 à 7 % en Europe et de 10 à 12 % aux Etats-Unis. L'IA devrait rester un thème dominant avec ses opportunités et ses risques. La croissance des bénéfices ne devrait toutefois pas concerner uniquement les secteurs liés à l'IA : les industries traditionnelles en bénéficieront aussi.

Partout dans le monde, les valorisations des différents marchés et secteurs restent élevées en perspective historique, ce qui implique que les rendements à moyen terme vont diminuer. Toutefois, certains pans du marché, et notamment les secteurs défensifs, semblent relativement attrayants vu la dynamique actuelle du marché, tirée par l'IA. Ils présentent des profils risque-rendement intéressants. Dans le choix des titres pour le portefeuille, nous mettons toujours l'accent sur une évaluation rigoureuse des valorisations et privilégions les entreprises aux bilans sains, au cash-flow disponible solide et aux dividendes durables.

Enfin, le compartiment se distingue par un profil plus large, plus diversifié et moins concentré que de nombreux indices d'actions mondiaux.

Potentiel de gains

Conformément à la politique d'investissement.

Risques

- Le fonds investit dans des actions. Les actions sont soumises aux variations des cours et donc au risque de baisse des cours.
- Le fonds cherche à obtenir des revenus issus des dividendes, autrement dit issus des distributions attendues par action. Lorsqu'une entreprise verse un dividende moins élevé que prévu ou qu'elle ne distribue pas de dividende, cela peut avoir un impact négatif sur la valeur des actions ou des produits dérivés.
- Le fonds peut également investir dans des actifs qui ne sont pas libellés en euro. Votre placement peut, de ce fait, se déprécier lorsque le cours de l'euro progresse par rapport à ces devises.
- Le portefeuille affiche une volatilité plus élevée du fait de sa composition et/ou des techniques employées par les gestionnaires. La valeur liquidative peut ainsi subir, même sur de courtes périodes, des fluctuations à la baisse ou à la hausse plus marquées. La valeur liquidative peut à tout moment se replier en dessous du prix auquel le client a souscrit ses actions.

Informations importantes concernant le profil de l'investisseur :

Profil de l'investisseur: Orienté sur la croissance

Le compartiment s'adresse aux investisseurs axés sur la croissance qui cherchent à accroître leur capital grâce essentiellement à des plus-values sur actions et gains de change. Le potentiel de rendement s'accompagne de risques élevés liés aux actions, taux d'intérêt et changes et de risques de solvabilité, ainsi que d'un risque de perte important, pouvant aller jusqu'à la perte totale du capital investi. L'investisseur est disposé et apte à supporter une perte financière de cet ordre ; il ne poursuit aucun objectif de protection du capital.

La société communique aux agents et partenaires de distribution des informations complémentaires sur le profil de l'investisseur type ou le marché cible de ce produit financier. Lorsqu'un agent ou partenaire de distribution de la société conseille un investisseur ou sert d'intermédiaire à une opération d'achat de cet investisseur, il lui communique le cas échéant les informations complémentaires afférentes au profil de l'investisseur type.

Vous pouvez obtenir les informations complémentaires relatives au marché cible et aux coûts et frais associés aux produits prévues par les dispositions de la directive MIFID II et mises à la disposition des distributeurs par la société d'investissement sous forme électronique sur le site internet de la société à l'adresse www.dws.com.

Veillez noter que les informations de Morningstar et Lipper Leaders portent sur le mois précédent.

Notation Morningstar™

La notation Morningstar Star Rating reflète une évaluation quantitative des fonds d'investissement, en comparant leur performance historique ajustée du risque et des coûts à celle du groupe de pairs Morningstar pertinent. Les fonds obtiennent entre une et cinq étoiles : 5 étoiles pour les meilleurs 10 %, 4 étoiles pour les 22,5 % suivants, 3 étoiles pour les 35 % du milieu, 2 étoiles pour les 22,5 % suivants et 1 étoile pour les derniers 10 %.

Pour davantage d'informations, veuillez consulter le site www.morningstar.com

© 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations reprises dans ce document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être copiées ou diffusées ; et (3) ne font l'objet d'aucune garantie relative à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur mise à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables d'aucun dommage ou perte découlant de l'utilisation de ces informations. La performance passée ne préjuge pas des résultats futurs.

Lipper Leaders

© 2026 Lipper - Thomson Reuters Lipper. Tous droits réservés. La reproduction, la publication, la distribution et tout autre usage des données Lipper sont interdits sans l'accord écrit préalable de Lipper. Lipper et tous les autres membres du Groupe Thomson Reuters ou leurs fournisseurs de données déclinent toute responsabilité en cas d'erreur ou de retard dans la livraison des données ainsi que pour les conséquences qui peuvent en découler. Les performances sont calculées par Lipper sur la base des données disponibles au moment du calcul et ne comprennent donc pas nécessairement tous les fonds suivis par Lipper. La représentation des données de performance ne constitue pas une recommandation de souscription ou de vente d'un fonds ou une recommandation d'investissement sur un segment de marché particulier. Lipper analyse la performance des fonds a posteriori. Les résultats passés ne constituent pas une garantie de la performance future d'un fonds d'investissement. Lipper et le logo Lipper sont des marques déposées de Thomson Reuters.

Critères de classement des Lipper Leaders - de 1 (plus faible) à 5 (plus élevé)

Premier indicateur = performance absolue; deuxième indicateur = performance régulière; troisième indicateur = préservation du capital; quatrième indicateur : frais réels.

Information importante

La marque DWS, anciennement connue sous le nom DWS, représente les activités de gestion d'actifs menées par DWS Group GmbH & Co. KGaA ou par l'une de ses filiales. Des produits ou services DWS seront fournis aux clients par une ou plusieurs entités juridiques. Ces dernières seront indiquées aux clients selon la nature des contrats et des accords, et offriront des informations ou de la documentation pertinente à l'égard de tels produits ou services.

Etant donné que la détermination de la valeur liquidative effectuée par la banque dépositaire le dernier jour de négociation d'un mois intervient, pour certains compartiments, jusqu'à dix heures avant le calcul du niveau de l'indice, en cas de mouvements marqués sur les marchés dans l'intervalle, la performance des compartiments par rapport à celle de l'indice à la fin du mois peut être majorée ou minorée « Pricing Effect »).

Les informations du présent document ne constituent nullement un conseil en investissement et présentent uniquement une brève synthèse des caractéristiques principales du fonds. Les informations complètes concernant le fonds figurent dans les prospectus de vente et les DICI (Documents d'informations clé pour les investisseurs), accompagnés du dernier rapport annuel révisé et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le dernier rapport annuel. Ces documents constituent la seule base contractuelle d'une souscription. Nous conseillons aux investisseurs de contacter régulièrement leur conseiller financier et fiscaliste au sujet de leurs placements et leur rappelons la nécessité et l'importance de prendre connaissance du « document d'information clé pour l'investisseur » (DICI) correspondant à leurs investissements. Le DICI, le prospectus de vente et les rapports périodiques sont disponibles gratuitement au format électronique ou papier auprès de la société de gestion, des agents payeurs indiqués dans le prospectus de vente et de votre conseiller dans les bureaux de DWS Investment S.A. (2 boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg) ainsi que sur le site internet <https://funds.dws.com/fr>. L'entreprise d'investissement peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation de ce fonds.

Tous les avis présentés reflètent le jugement actuel de DWS et peuvent être modifiés sans préavis. Bien que DWS Investment GmbH n'emploie que les données qu'elle juge fiables, elle décline toute responsabilité concernant l'exactitude, l'exhaustivité et la pertinence des données émanant de tiers, contenues dans les présentes. Le calcul de la performance est conforme à la méthode BVI, c'est-à-dire hors droits d'entrée. Les frais individuels tels que les droits, commissions et autres honoraires ne sont pas pris en compte dans les chiffres et auraient un impact négatif sur la performance s'ils l'étaient. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.

Vous trouverez de plus amples informations concernant la fiscalité dans le prospectus.

Les parts ou actions émises par ce fonds ne peuvent être proposées à l'achat ou vendues que dans des juridictions où cette offre ou vente est autorisée. Plus particulièrement, les parts ou actions émises par ce fonds ne sauraient être proposées à l'achat aux Etats-Unis, à ou pour le compte de citoyens américains ou personnes résidant aux Etats-Unis et ne sauraient être vendues aux personnes précitées.

Le présent document et les informations qu'il contient ne peuvent être distribués aux Etats-Unis. La distribution et la diffusion du présent document ainsi que l'offre ou la vente d'actions peuvent également faire l'objet de restriction dans d'autres juridictions.

Toute reproduction ou utilisation totale ou partielle de ce document est soumise à l'autorisation préalable de DWS.

Alpha : part de la performance du fonds qui n'est imputable ni à l'évolution du marché, ni à son risque mais à la sélection active des titres

Baisse maximale : le plus fort pourcentage de perte subie par le fonds entre son plus haut et son plus bas sur 3 ans

Beta : taux de fluctuation moyen de la valeur d'un fonds lorsque le marché affiche une hausse ou une baisse de 1%

Coefficient de corrélation : mesure le degré de similitude entre l'évolution d'un fonds et celle du marché

Ratio d'information : mesure l'efficacité de la gestion active d'un fonds par rapport à un indice (différence entre le rendement moyen annualisé du fonds et celui de l'indice, divisé par le différentiel de performance)

Ratio de sharpe : écart de rentabilité du fonds par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque

Tracking error : écart type de la différence de rendement entre le fonds et l'indice de référence, qui reflète le niveau de réplification de l'indice par le gestionnaire

VAR : estimation de la perte maximale d'un portefeuille sur une période définie et avec un niveau de confiance déterminé

Volatilité : degré de fluctuation moyen du rendement d'un fonds sur une période donnée