

Risikoklassen von Investmentfonds

	Risikoklasse / Risikoerläuterung	Historische Schwankung ¹	Beispielhafte Anlageformen	Rendite/Risiko	Beispielhafte Schwankung ²		
KONSERVATIV	1 Sehr kleine Schwankungen	0,0 % bis < 0,5 %	Sicherheit durch Substanzerhaltung und stetige Wertentwicklung. Kurzfristige Kursschwankungen sind möglich, z.B.:	Ertrag und Risiko geringer		9.950 € - 10.050 €	
	2 Kleine Schwankungen	> 0,5 % bis < 2,0 %	- nationale und internationale Rentenfonds - Mischfonds mit geringem Aktienanteil			9.800 € - 10.200 €	
RISIKOBEWUSST	3 verringerte Schwankungen	> 2,0 % bis < 5,0 %	Höheren Ertragserwartungen stehen angemessene Verlustrisiken aus Aktien-, Zins- und Währungsschwankungen gegenüber, z.B.:			9.500 € - 10.500 €	
	4 Mittlere Schwankungen	> 5,0 % bis < 10,0 %	- nationale, europäische und internationale Fonds in Aktien- und Rentenwerten			9.000 € - 11.000 €	
	5 Erhöhte Schwankungen	> 10,0 % bis < 15,0 %				8.500 € - 11.500 €	
SPEKULATIV	6 Große Schwankungen	> 15,0 % bis < 25,0 %	Ertragschancen stehen höhere Verlustrisiken aus Aktien-, Zins- und Währungsschwankungen sowie Bonitätsrisiken gegenüber, z.B.:			Ertrag und Risiko höher	7.500 € - 12.500 €
	7 Sehr große Schwankungen	> 25 %	- europäische und internationale Aktienfonds, auch in Nebenwerten mit hohem Risiko - Anlagegesellschaft außerhalb der EU				weniger als 7.500 € - mehr als 12.500 €

¹) Die historische Schwankung (Volatilität) wird nach den Vorgaben der ESMA (European Securities and Markets Authority) berechnet. Hierbei wird aus den wöchentlichen Kursveränderungen der Fonds über einen Betrachtungszeitraum der letzten 5 Jahre ein Durchschnitt ermittelt. Gemessen wird die prozentuale Abweichung zum Durchschnittskurs (Volatilität) auf ein Jahr hochgerechnet. Dies erfolgt ohne die Berücksichtigung von Kaufkosten wie z.B. Ausgabeaufschlägen.

²) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um beispielhafte Vergangenheitswerte. Anlagezeitraum beträgt 1 Jahr und Anlagebetrag 10.000 €. Sie sind folgerichtig kein verlässlicher Indikator für die Zukunft. Demnach kann die Schwankung auch größer ausfallen.