

Fondsdaten

Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

Wertentwicklung

Wertentwicklung (in EUR)

(in %)



■ Fonds (brutto) ■ Fonds (netto) ■ Benchmark (seit 01.04.2011)*

*Benchmark: 50% MSCI World TR Net Loc, 50% JPM GBI Global (hedged EUR) TR
Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 4,00% muss er dafür 1.040,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2009	2010	2011	2012
EUR	-2,4	10,6	14,6	27,7	23,0	3,5	4,6	5,0	14,0	11,7	-5,7	9,6
BM IN EUR	-2,4	12,4	17,3	43,5	34,3	5,4	5,5	7,5	13,6	18,4	-4,1	10,0

Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	6,77%	Maximum Drawdown	-8,96%	VaR (99%/10 Tage)	3,36%
Sharpe-Ratio	0,60	Information Ratio	-0,16	Korrelationskoeffizient	0,73
Alpha	0,72%	Beta-Faktor	0,72	Tracking Error	4,99%

Portfolio-Struktur

Anlagestruktur	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Fonds)	(in % des Fondsvermögens)
Aktienfonds	27,0	iShares V - MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF	9,4
Indexfonds	23,0	Morgan Stanley Inv. Funds - Global Brands ZH (A)	9,3
Rentenfonds	21,6	iShares V - MSCI World GBP Hedged UCITS ETF	8,1
Gemischte Fonds	0,9	Threadneedle - European Select Fund 2 (Aktienfo	7,1
		M&G Inv. (3) - European Corporate Bond C (EUR)	6,7
		Schroder ISF - Asian Equity Yield C (Acc.) (Aktienf	6,1
		Franklin Templeton SICAV - Global Bond (Euro) F	5,5
		iShares V - S&P 500 GBP Hedged UCITS EUR (In	4,6
		Goldman Sachs Funds - FI Portf. (Hedg.) I EUR A	4,3
		Vontobel Fund - Global Value Equity HI-EUR (Akti	2,9
		Summe	64,0
		Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten und Zertifikaten.	
Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
Euro	101,9	Investmentfonds	72,6
Britische Pfund	-0,2	Anleihen	22,9
US-Dollar	-1,7	Bar und Sonstiges	4,5
		Future Short	-9,3

Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR flexibel

Ratings

(Stand: 31.05.2013)

Morningstar Gesamtrating™:

FERI Fonds Rating: (B)

Lipper Leaders:

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Gothaer Asset Management AG	Ausgabeaufschlag	4,00%
Fondsmanager seit	18.06.2012	Kostenpauschale / Vergütung	1,250%*
Fondsmanagergesellschaft	Gothaer Asset Management AG	*zzgl. erfolgsbezog. Vergütung	0,000%
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Laufende Kosten	1,840%
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	zzgl. erfolgsbez. Vergüt. aus Leihe-Ertr.	0,000%
Rechtsform	Sondervermögen	Ertragsverwendung	Thesaurierung
Depotbank	State Street Bank GmbH	Zwischengewinn	1,53 EUR
Fondsvermögen	42,4 Mio. EUR	EU-Zwischengewinn	2,84 EUR
Fondswährung	EUR	Akkumulierter thes. Ertrag	--
Auflegungsdatum	19.05.2008	Rücknahmepreis	121,76 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2013	Ausgabepreis	126,64 EUR
Anlegerprofil	Wachstumsorientiert		
ISIN	DE000DWS0RX3		
WKN	DWS 0RX		

Adresse

DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 178-190
60327 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69 / 71909 - 2371
Fax: +49 (0) 69 / 71909 - 9090
Internet: www.dws.de
E-Mail: info@dws.de

Hinweis

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

Chancen

- Aktienfonds: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen
- Rentenfonds: Renditerückgang bzw. Kurssteigerungen auf den Rentenmärkten und / oder Rückgang der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Ggfs. Wechselkursgewinne

Risiken

- Aktienfonds: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge
- Rentenfonds: Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und/oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Papieren
- Immobilienfonds: In außergewöhnlichen Umständen besteht im Einzelfall ein Liquiditätsrisiko. Fondsanteile können nicht immer zum gewünschten Zeitpunkt verkauft werden. Hierdurch entsteht das Risiko für den Anleger, dass er über einen gewissen Zeitraum nicht über sein im jeweiligen Fonds gebundenes Kapital verfügen kann.
- Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko
- Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Ggfs. Wechselkursrisiken
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Fonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, dessen Ertragserwartung über dem Kapitalmarktzinsniveau liegt und der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktien- und Währungschancen erreichen will. Sicherheit und Liquidität werden den Ertragsaussichten untergeordnet. Damit verbunden sind höhere Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kursverlusten führen können.

Bitte beachten Sie, dass sich Informationen von Morningstar, FERI und Lipper Leaders auf den Vormonat beziehen.

Morningstar Gesamtrating TM

© [2013] Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Lipper Leaders

© 2013 Lipper - a Reuters Company. Alle Rechte vorbehalten. Es ist verboten, Lipper Daten ohne schriftliche Genehmigung von Lipper zu kopieren, veröffentlichen, weiterzugeben oder in anderer Weise zu verarbeiten. Weder Lipper, noch ein anderes Mitglied der Reuters Gruppe oder deren Datenlieferanten haften für fehlerhafte oder verspätete Datenlieferungen und die Folgen die daraus entstehen können. Die Berechnung der Wertentwicklungen durch Lipper erfolgt auf Basis der zum Zeitpunkt der Berechnung vorhandenen Daten und muss somit nicht alle Fonds beinhalten, die von Lipper beobachtet werden. Die Darstellung von Wertentwicklungsdaten ist keine Empfehlung für den Kauf oder Verkauf eines Fonds oder eine Investmentempfehlung für ein bestimmtes Marktsegment. Lipper analysiert die Wertentwicklung von Fonds in der Vergangenheit. Die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds. Lipper und das Lipper Logo sind eingetragene Warenzeichen der Reuter S.A..

Lipper Leaders Rankingkriterien - Ratings von 1 (niedrig) bis 5 (hoch)

Erste Ziffer = Gesamtertrag; zweite Ziffer = konsistenter Ertrag; dritte Ziffer = Kapitalerhalt; vierte Ziffer = Kosten

Wichtige Hinweise

Bedingt durch die Tatsache, dass bei der Preisfixierung durch die Depotbank am letzten Handelstag eines Monats bei einigen Fonds bis zu zehn Stunden Zeitunterschied zwischen Fondspreisermittlung und Benchmarkkursermittlung liegen, kann es im Falle starker Marktbewegungen während dieses Zeitraumes zu Über- und Unterzeichnungen der Fondsperformance im Vergleich zur Benchmarkperformance per Monatsultimo kommen (sogenannter "Pricing Effect").

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei Ihrem Berater, der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 178-190, D 60327 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburger Fonds handelt, bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg erhältlich.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS Investments wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernimmt DWS Investments für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn DWS Investments nur solche Daten verwendet, die sie als zuverlässig erachtet.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten), die in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.