

# Fondsfakten: DWS FlexPension II 2026



Garantiefonds

September 2018

Stand 03.09.2018

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Dynamische Wertsicherungsstrategie (DWS Flexible Portfolio Insurance; kurz: DWS FPI), bei der laufend marktabhängig zwischen der Wertsteigerungskomponente (z.B. Aktienfonds, Rohstoffanlagen) und der Kapitalerhaltkomponente (z.B. ausgewählte Renten- und Geldmarktanlagen) umgeschichtet wird. In länger anhaltend fallenden und sehr schwankungsintensiven Marktphasen kann der Fonds bis zu 100% in Renten-/Geldmarktfonds bzw. Direktanlagen in Renten-/Geldmarktpapieren investieren. Zum exakten Garantiefumfang vgl. Verkaufsprospekt.

### Kommentar des Fondsmanagements

Stand 31.08.2018: Die Aktienmärkte zeigten im August ein turbulentes Marktumfeld. Der amerikanische Aktienmarkt behielt seinen Aufwärtstrend aus dem Juli bei und konnte von der positiven Berichtssaison der amerikanischen Unternehmen im dritten Quartal profitieren. Im Gegensatz dazu entwickelten sich die europäischen Märkte überwiegend negativ. So fiel der DAX zeitweise unter 12.200 Punkte auf ein Tief von 12.163 Punkten. Hintergrund waren unter anderem die Finanzkrise der Türkei die mit einer starken Abwertung der türkischen Lira einher ging und die Verschärfung des Handelskonflikts zwischen den USA und China. An den Rentenmärkten blieb die Rendite deutscher Bundesanleihen unverändert. Hier ein Überblick über ausgewählte Indizes:  
 MSCI World Index (USD): 1%,  
 MSCI World Index (EUR): 2%,  
 EuroStoxx 50 Index: -3,7%,  
 S&P 500 Index (USD): 3%,  
 Nikkei 225 Index (JPY): 1,4%,  
 Bloomberg Commodity TR Index (EUR): -0,8%.  
 Die Umlaufrendite von 9-10 jährigen Bundesanleihen blieb unverändert bei 0,3%. Der Anteil chancenreicher Anlagen blieb im Monatsverlauf stabil bei etwa 10%. Die Entwicklung des Fondspreises ist somit hauptsächlich von der Entwicklung laufzeitkongruenter EUR-Anleihen abhängig.

### Morningstar Kategorie™

Garantiefonds

### Ratings

(Stand: 31.07.2018)

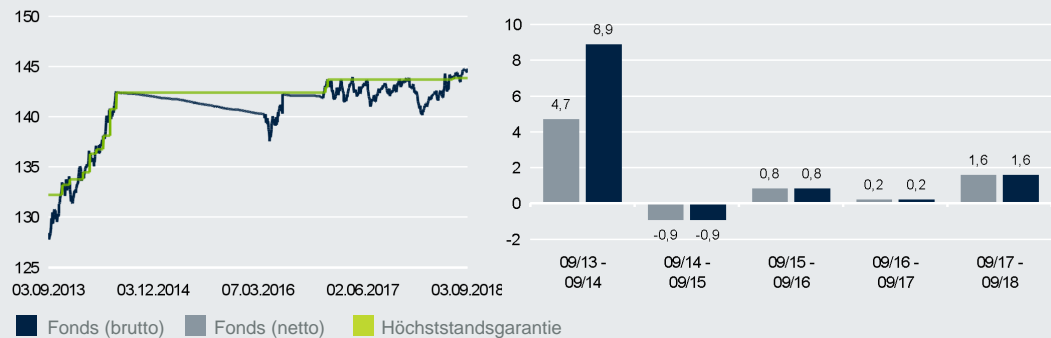
Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in EUR)

(in %)



■ Fonds (brutto) ■ Fonds (netto) ■ Höchststandsgarantie

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	2014	2015	2016	2017
EUR	0,7	1,1	2,5	12,5	29,2	1,3	0,8	2,4	7,1	-0,9	2,1	-0,5

## Portfolio-Struktur

	(Gewichtung in %)	(Gewichtung in %)
<b>Wertsteigerungskomponente</b>	<b>10,5</b>	<b>Kapitalerhaltkomponente* / Liquidität 89,5</b>
<p>* Der Fokus der Kapitalerhaltkomponente liegt auf der Absicherung des Garantiewertes. Dabei wird die Kapitalerhaltkomponente in der Regel die Struktur einer Anleihe abbilden, deren Fälligkeit mit dem Laufzeitende des Fonds zusammenfällt.</p> <p>In Ausnahmefällen kann die Struktur der Kapitalerhaltkomponente hiervon abweichen, z.B. wenn aufgrund bestimmter Marktbedingungen eine Investition in Geldmarktpapiere angebracht erscheint.</p> <p>Die Umsetzung kann über DWS Rentenfonds/Geldmarktfonds und/oder über Floater, ggf. in Verbindung mit Futures und/oder direkt über Staatsanleihen (europäische, insb. deutsche) mit fixem Kupon erfolgen.</p> <p>Die Gewichte der genannten Anlageklassen werden individuell an die Erfordernisse des jeweiligen Teilfonds aufgrund der unterschiedlichen Restlaufzeiten angepasst.</p>		

## Fondsfakten: DWS FlexPension II 2026



Garantiefonds

September 2018

Stand 03.09.2018

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Bjoern Born	Ausgabeaufschlag	4,00%
Fondsmanager seit	01.07.2011	Kostenpauschale / Vergütung	0,100%
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Laufende Kosten / TER (1)	0,140%
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Vergütung aus Wertpapierleihe	0,000%
Verwaltungsgesellschaft	Deutsche Asset Management S.A.	Ertragsverwendung	Thesaurierung
Rechtsform	SICAV	Akkumulierter thes. Ertrag	3,03 EUR
Depotbank	State Street Bank, Lux.	Rücknahmepreis	144,79 EUR
Fondsvermögen	150,2 Mio. EUR	Ausgabepreis	150,59 EUR
Fondswährung	EUR	Höchststandsgarantie	144,79 EUR
Auflegungsdatum	01.07.2011	Garantiedatum	31.12.2026
Geschäftsjahresende	31.12.2018		
Anlegerprofil	Renditeorientiert		
ISIN	LU0595205559		
WKN	DWS 03V		

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds einen wesentlichen Anteil seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds und erhaltene Zahlungen berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2017 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## Deutsche Asset Management

## Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: [www.dws.de](http://www.dws.de)  
E-Mail: [info@dws.de](mailto:info@dws.de)

## Hinweis

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Deutsche Asset Management Investment GmbH. 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

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- Falls der Garantiegeber eine Insolvenz erleidet, kann dies zum Erlöschen der Garantie führen.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Renditeorientiert

Der Teilfonds ist für den renditeorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalwachstum durch Dividendenausschüttungen und Zinserträge aus Anleihen sowie Geldmarktinstrumenten erzielen möchte. Den Ertragserwartungen stehen Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken sowie die Möglichkeit des Verlustes bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, auch einen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

Lipper Leaders

© 2018 Lipper - Thomson Reuters Lipper. 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 Thomson 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 Thomson Reuters.

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").

Deutsche Asset Management und DWS Investments sind die Markennamen für den Asset Management Management Geschäftsbereich der Deutsche Bank AG und ihrer Tochtergesellschaften. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der Deutsche Asset Management anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt.

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 jüngeren 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 in deutscher Sprache kostenlos bei der Deutsche Asset Management Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, D 60329 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburger Fonds handelt, bei der Deutsche Asset Management S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg oder elektronisch unter [www.dws.de](http://www.dws.de) erhältlich.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von Deutsche Asset Management Investment GmbH wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

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.