

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 Garantieumfang vgl. Verkaufsprospekt.

Kommentar des Fondsmanagements

Stand 31.07.2018: Die Aktienmärkte zeigten im Juli ein durchweg positives Bild. Zwar konnte der Handelskonflikt zwischen Europa und den USA nicht beigelegt werden, jedoch wurden erste Einigungen erreicht, was sich positiv auf die Märkte auswirkte. Zudem zeigten die ersten Halbjahresberichte deutscher Unternehmen überwiegend eine positive Entwicklung. So konnte bspw. der deutsche Aktienindex DAX im Juli einen deutlichen Zuwachs verzeichnen. Die Auswirkungen auf die europäischen Rentenmärkte waren im Gegensatz dazu überschaubar, so dass die Renditen der Staatsanleihen weitestgehend unverändert blieben. Hier ein Überblick über ausgewählte Indizes:
 MSCI World Index (USD): 3,1%,
 MSCI World Index (EUR): 2,8%,
 EuroStoxx 50 Index: 3,9%,
 S&P 500 Index (USD): 3,6%,
 Nikkei 225 Index (JPY): 1,1%,
 Bloomberg Commodity TR Index (EUR): -2,4%.
 Die Umlaufrendite von 9-10 jährigen Bundesanleihen blieb unverändert bei 0,3%. Der Anteil chancenreicher Anlagen lag per Monatsende bei etwa 22%. Die Entwicklung des Fondspreises ist somit hauptsächlich von der Entwicklung laufzeitkongruenter EUR-Anleihen abhängig.

Wertentwicklung

Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt nach einer Laufzeit von mindestens einem Jahr nach Auflegung des Fonds / der Anteilsklasse.

Portfolio-Struktur

	(Gewichtung in %)		(Gewichtung in %)
Wertsteigerungskomponente	22,5	Kapitalerhaltkomponente* / Liquidität	77,5
		* 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. In Ausnahmefällen kann die Struktur der Kapitalerhaltkomponente hiervon abweichen, z.B. wenn aufgrund bestimmter Marktbedingungen eine Investition in Geldmarktpapiere angebracht erscheint. 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. Die Gewichte der genannten Anlageklassen werden individuell an die Erfordernisse des jeweiligen Teilfonds aufgrund der unterschiedlichen Restlaufzeiten angepasst.	

Fondsfakten: DWS FlexPension II 2033



Garantiefonds

August 2018

Stand 01.08.2018

Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Bjoern Born	Ausgabeaufschlag	4,00%
Fondsmanager seit	02.07.2018	Kostenpauschale / Vergütung	1,100%
Fondsmanagergesellschaft	Deutsche Asset Management Investment GmbH	Laufende Kosten / TER (1)	1,150%
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Vergütung aus Wertpapierleihe	--
Verwaltungsgesellschaft	Deutsche Asset Management S.A.	Ertragsverwendung	Thesaurierung
Rechtsform	SICAV	Akkumulierter thes. Ertrag	--
Depotbank	State Street Bank, Lux.	Rücknahmepreis	134,50 EUR
Fondsvermögen	1.191,0 Mio. EUR	Ausgabepreis	139,88 EUR
Fondswährung	EUR	Höchststandsgarantie	145,50 EUR
Auflegungsdatum	02.07.2018	Garantiedatum	31.12.2033
Geschäftsjahresende	31.12.2018		
Anlegerprofil	Renditeorientiert		
ISIN	LU1815111254		
WKN	DWS 2WV		

(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. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds am 02.07.2018 aufgelegt wurde. Tatsächliche Kosten werden erst nach dem ersten Geschäftsjahr berechnet und offengelegt. Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

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
E-Mail: 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

- Der Fonds schichtet marktabhängig zwischen verschiedenen Anlageklassen um. Je nach Marktphase und Umschichtung des Fondsvermögens ist es daher möglich, dass das Risiko des Fonds unterschiedlich hoch ist. Das Risiko- und Ertragsprofil kann daher innerhalb kurzer Zeit stark schwanken.
- 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 Ertrags Erwartungen 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.

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 jüngerem 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 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.