

DWS Covered Bond Fund LD

Fondsdaten per 30.12.2019

Basisdaten								
WKN / ISIN:	847653 / DE0008476532							
Fondsgesellschaft	DWS Investment GmbH							
Fondsmanager	Herr Moritz Rieper							
Anlageregion	Europa							
Fondskategorie	Rentenfonds							
Asset-Schwerpunkt	Pfandbriefe							
Fonds-Benchmark	n.v.							
Risiko-Ertrags-Profil (SRR)	<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr></table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
Gesamtrisikoindikator (SRI)	<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr></table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
Finanzielle Verlusttragfähigkeit	Der Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals).							
Fondsvolumen	386,99 Mio. EUR (alle Tranchen)							
Auflegungsdatum	26.05.1988							
Ertragsverwendung	ausschüttend							
Geschäftsjahr	1.10. - 30.9.							
Kauf / Verkauf	Ja / Ja							
Spar- / Auszahlplan	Ja / Ja							
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich							
Kundenkategorie	Privatkunde							
Vertriebsstrategie	Reines Ausführungsgeschäft (Execution only)							
Kenntnisse und Erfahrungen	Basiskenntnisse							
Anlageziele	Allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung							
Anlagehorizont (mindestens)	Mittelfristig							
Steuerliche Klassifizierung	Investmentfonds ohne Teilfreistellung							

Ratings	
FWW FundStars®	☆☆☆
Morningstar Rating™	★★★★★
Scope Mutual Fund Rating	D

Anlagestrategie
Der Fonds investiert z.B. in deutsche Pfandbriefe, spanische Cédulas und französische Obligations Foncières. Der Fonds investiert ausschließlich in Euro-denominierte Anlagen. Es wird ein aktives Durations- und Laufzeitenmanagement verfolgt.

Risiko- und Ertragsprofil
Informationen zu den mit der Anlage verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte dem Risiko- und Ertragsprofil des Fonds in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KID).

Kosten und Gebühren	
Ausgabeaufschlag (effektiv)	2,50% (2,44%)
Laufende Kosten des Finanzinstruments p.a.	0,72%
Transaktionskosten	0,27%
Swing-Pricing	Nein

Abwicklungsmodalitäten	
FFB-Online-Orderschlusszeit	12:00
Preisfeststellung	t+0
Verwahrtgelt (ohne Abschlussfolgeprovision)	Nein
Portfoliofähig	Ja

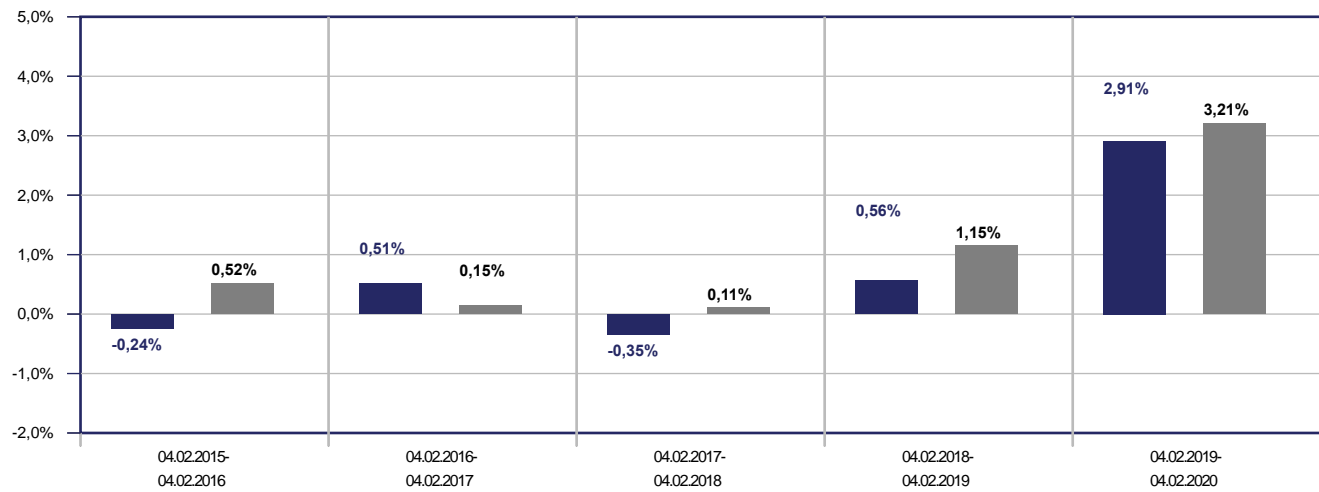
Preise	
Preise vom	05.02.2020
Ausgabepreis	56,70 EUR
Rücknahmepreis	55,32 EUR

DWS Covered Bond Fund LD

Fondsdaten per 30.12.2019

Wertentwicklung in EUR

- DWS Covered Bond Fund LD
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Rentenfonds Pfandbriefe Europa Euro



Beispielrechnung für 1.000 EUR *

973,32 €	978,30 €	974,86 €	980,30 €	1.008,81 €
----------	----------	----------	----------	------------

* Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages zum Zeitpunkt der Anschaffung (Nettomethode).

Die Wertentwicklung in der Balkengrafik wird errechnet nach BVI-Methode, bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Die Beispielrechnung spiegelt den aktuell maximalen Ausgabeaufschlag des Fonds wieder. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikation für zukünftige Erträge.

Allgemeines Beispiel: Bei einem Ausgabeaufschlag von 5% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,80% (Berechnung: $100\% - [(100\%/105\%)*100]$). Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 952,40 Euro erworben werden.

Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Wird der Fonds in einer Fremdwährung geführt, können Wechselkurseffekte die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Fondsbestände können sich von der Zusammensetzung des Index unterscheiden. Der genannte Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

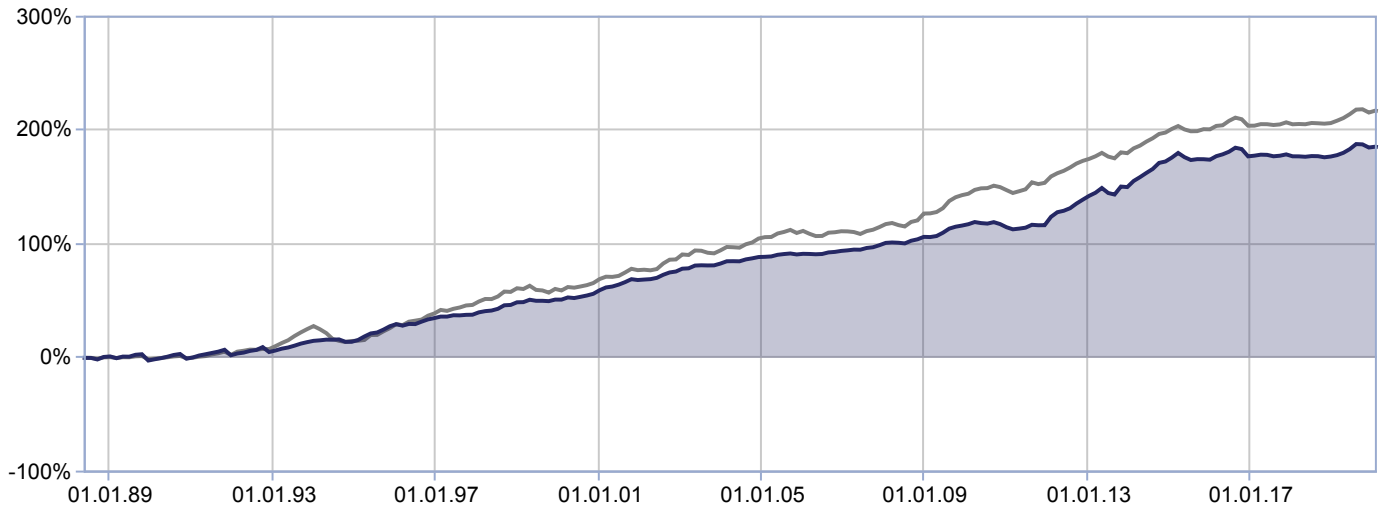
Sofern das Ende bzw. der Anfang eines Zeitraums auf ein Wochenende oder einen Feiertag fällt, wird für die Berechnung der Wertentwicklung der letzte zur Verfügung stehende Preis herangezogen.

DWS Covered Bond Fund LD

Fondsdaten per 30.12.2019

Wertentwicklungsgrafik (26.05.1988 bis 05.02.2020, EUR)

- DWS Covered Bond Fund LD
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Rentenfonds Pfandbriefe Europa Euro



Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	0,02%	0,04%		
1 Monat	0,45%	0,59%		
3 Monate	0,24%	0,40%		
6 Monate	-0,68%	-0,19%		
seit Jahresbeginn	0,67%	0,84%		
1 Jahr	2,87%	3,18%	2,87%	3,18%
3 Jahre	2,97%	4,46%	0,98%	1,47%
5 Jahre	3,18%	5,24%	0,63%	1,03%
10 Jahre	31,23%	29,47%	2,75%	2,62%
seit Auflegung	185,59%	217,27%		3,71%

Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	2,17%	1,85%	1,52%	1,48%
Sharpe Ratio	1,27	2,07	0,71	1,08
Tracking Error	0,51%	1,01%	0,40%	0,77%
Korrelation	0,98	0,90	0,96	0,95
Beta	1,15	1,20	0,99	1,24
Treynor Ratio	2,40%	5,71%	1,09%	1,13%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 05.02.2020

DWS Covered Bond Fund LD

Fondsdaten per 30.12.2019

Die 10 größten Engagements		
Hamburg Commercial B...		2,4%
nk of Nova Scotia 18...		1,8%
Deut. Pfandbr.bk. 16...		1,8%
UniCredit Bank 17/04...		1,7%
SR-Boligkredit 16/0...		1,5%
SociÄtÄ GÄnÄrale...		1,4%
Berlin Hyp 17/23.10...		1,4%
Yorkshire Building S...		1,3%
National Australia B...		1,3%
Banco de Sabadell 16...		1,3%

Vermögensaufteilung		
Renten		96,1%
Investmentfonds		2,9%
Geldmarkt/Kasse		1,0%

Regionen-/Länderaufteilung**		
Welt		20,9%
Deutschland		14,9%
Frankreich		12,5%
Spanien		12,1%
Italien		11,9%
Niederlande		5,0%
Australien		4,8%
Kanada		4,5%
Großbritannien		4,5%
Norwegen		4,2%

Branchenaufteilung		
Divers		99,0%
Kasse		1,0%

Steuerdaten					
Ausschüttungsdatum	Gesamtausschüttung	Fondspreis ex. Ausschüttung	Kapitalsteuerpflichtiger Anteil	Dividendenanteil	
22.11.2019	0,20 EUR	55,22 EUR	n.v.	n.v.	
23.11.2018	0,34 EUR	53,75 EUR	n.v.	n.v.	
24.11.2017	0,11 EUR	54,58 EUR	n.v.	n.v.	
25.11.2016	0,36 EUR	54,57 EUR	n.v.	n.v.	
27.11.2015	0,64 EUR	54,45 EUR	n.v.	n.v.	

** Die Angaben beziehen sich auf den Wertpapieranteil des Fonds.

Wertentwicklung wird errechnet von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert (BVI-Methode), bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Berechnungsbasis: Anteilwert vom 05.02.2020

Diese Informationen dienen Werbezwecken und stellen keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar. Die steuerliche Behandlung der Erträge aus Investmentfonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Eine Erläuterung von Begriffen können Sie jederzeit unter <https://www.ffb.de/> im Menüpunkt "Wissen" - "Glossar" bzw. nach Ihrem Login im Frontend der FFB unter dem Menüpunkt "Produktservice" - "Glossar" abrufen.

Datenquellen: Fondsdaten FWW GmbH (Hinweise unter <http://fww.de/disclaimer/>), Morningstar Rating, FERI Fonds Rating (Hinweise unter <http://fww.biz/ffb/disclaimer-ratings/>)

Alle hier gemachten Angaben beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Die Darstellung der Anlagestrategie kann redaktionell überarbeitet sein. Die für die Beurteilung des Fonds rechtlich relevante Darstellung finden Sie in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KID). Die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der FFB.