

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Anlage in ausgewählte Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds der DWS-Gruppe und ausgewählter fremder Gesellschaften mit breiter Streuung über zahlreiche Regionen, Branchen, Währungen sowie unterschiedliche Anlagestile und -formen.

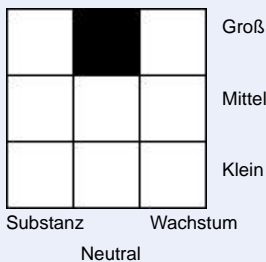
### Kommentar des Fondsmanagements

Im März standen die internationalen Aktienmärkte im Schatten der Krim Krise. Die Angst um eine mögliche militärische Auseinandersetzung bzw. eine Sanktionsspirale zwischen Russland und dem Westen sorgte zwischenzeitlich für große Verunsicherung. Für Erleichterung sorgten Äußerungen von westlichen und russischen Spitzenpolitikern, wonach eine militärische Eskalation der Krise unwahrscheinlich wurde. Die Hoffnung auf eine diplomatische Lösung der Krise beflügelte die Märkte. Die gute Stimmung wurde durch vereinzelt schwache Konjunkturdaten leicht beeinträchtigt. Die Leitindizes S&P 500 und EuroStoxx 50 schlossen den Monat positiv ab. An den Rentenmärkten blieben die Umlaufrenditen nahezu unverändert.

Durch das positive Marktumfeld war der Fonds im Monatsverlauf nahezu vollständig in chancenreiche Anlagen investiert.

### Morningstar Style-Box™

Marktkapitalisierung



### Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

### Ratings

(Stand: 28.02.2014)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄ**

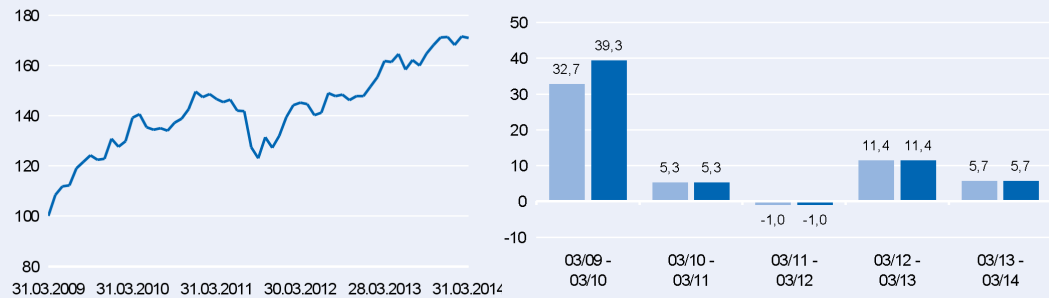
FERI Fonds Rating: **(B)**

Lipper Leaders: **5 5 1 5**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in EUR)

(in %)



■ Fonds (brutto) ■ Fonds (netto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% muss er dafür 1.050,00 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 | 2010 | 2011  | 2012 | 2013 |
|-----|------|-----|------|------|------------|------|------|------|------|-------|------|------|
| EUR | -0,4 | 5,7 | 16,5 | 71,0 | 11,6       | -0,3 | 5,2  | 11,3 | 14,3 | -11,7 | 12,0 | 15,9 |

### Kennzahlen (3 Jahre)

|              |        |                   |         |                         |       |
|--------------|--------|-------------------|---------|-------------------------|-------|
| Volatilität  | 11,11% | Maximum Drawdown  | -16,13% | VaR (99%/10 Tage)       | 5,02% |
| Sharpe-Ratio | 0,43   | Information Ratio | --      | Korrelationskoeffizient | --    |
| Alpha        | --     | Beta-Faktor       | --      | Tracking Error          | --    |

## Portfolio-Struktur

| Anlagestruktur    | (in % des Fondsvermögens) | Größte Werte (Fonds)   | (in % des Fondsvermögens) |
|-------------------|---------------------------|--|---------------------------|
| Aktienfonds       | 52,2                      | DWS Institutional Yield (Rentenfonds)  | 9,3                       |
| Rentenfonds       | 18,4                      | DWS Rendite Optima Four Seasons (Geldmarktfo)  | 6,1                       |
| Indexfonds        | 18,0                      | DWS Institutional Money plus IC (Rentenfonds)  | 6,1                       |
| Geldmarktfonds    | 6,1                       | DWS Akkumula (Aktienfonds)   | 5,1                       |
|                   |                           | DWS Vermögensbildungsfonds I (Aktienfonds)   | 5,1                       |
|                   |                           | DB Platinum IV - Croci US I1C (Indexfonds)   | 5,0                       |
|                   |                           | DWS Invest Emerging Markets Top Dividend FC (  | 4,1                       |
|                   |                           | db X-trackers - MSCI World Index UCITS ETF 1C  | 3,8                       |
|                   |                           | db X-trackers-MSCI ACWI IU ETF1C-Concept Fu  | 3,6                       |
|                   |                           | Parvest Equity Europe Growth - I (Aktienfonds)   | 3,0                       |
|                   |                           | <b>Summe</b>   | <b>51,2</b>               |
|                   |                           | Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten und Zertifikaten. |                           |
| Investitionsgrad  | (in % des Fondsvermögens) |  |                           |
| Investmentfonds   | 88,6                      |  |                           |
| Geldmarktfonds    | 6,1                       |  |                           |
| Bar und Sonstiges | 5,3                       |  |                           |
| Future Long       | 27,8                      |  |                           |

## Allgemeine Fondsdaten

|                                 |  |  |               |
|---------------------------------|--|--|---------------|
| <b>Fondsmanager</b>             | Bjoern Born  | <b>Ausgabeaufschlag</b>                          | 5,00%         |
| <b>Fondsmanager seit</b>        | 07.12.2011   | <b>Kostenpauschale / Vergütung</b>               | 1,500%        |
| <b>Fondsmanagergesellschaft</b> | Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH | <b>Laufende Kosten</b>                           | 1,510%        |
| <b>Fondsmanagementlokation</b>  | Deutschland  | <b>zzgl. erfolgsbez. Vergüt. aus Leihe-Ertr.</b> | 0,003%        |
| <b>Verwaltungsgesellschaft</b>  | DWS Investment S.A.                                | <b>Ertragsverwendung</b>                         | Thesaurierung |
| <b>Rechtsform</b>               | FCP  | <b>Zwischengewinn</b>                            | 0,00 EUR      |
| <b>Depotbank</b>                | State Street Bank, Lux.                            | <b>EU-Zwischengewinn</b>                         | 0,57 EUR      |
| <b>Fondsvermögen</b>            | 2.283,1 Mio. EUR                                   | <b>Akkumulierter thes. Ertrag</b>                | 3,49 EUR      |
| <b>Fondswährung</b>             | EUR  | <b>Rücknahmepreis</b>                            | 111,58 EUR    |
| <b>Auflegungsdatum</b>          | 02.01.2007   | <b>Ausgabepreis</b>                              | 117,16 EUR    |
| <b>Geschäftsjahresende</b>      | 31.12.2014   |  |               |
| <b>Anlegerprofil</b>            | Wachstumsorientiert                                |  |               |
| <b>ISIN</b>                     | LU0272367581                                       |  |               |
| <b>WKN</b>                      | DWS 001  |  |               |

## Adresse

### Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH

Mainzer Landstraße 178-190  
60327 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

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 DeAWM 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

- 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™

© [2014] 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

© 2014 Lipper - a Thomson 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 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 Benchmarkursermittlung 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 & Wealth Management und DWS Investments sind die Markennamen für den Asset Management & Wealth Management Geschäftsbereich der Deutsche Bank AG und ihrer Tochtergesellschaften. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der Deutsche Asset & Wealth 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 kostenlos bei Ihrem Berater, der Deutsche Asset & Wealth Management 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 DeAWM 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.