

Dodge & Cox wurde 1930 gegründet und ist heute eine der größten unabhängigen Investmentgesellschaften weltweit. Wir verwalten Kapital nach einer wertorientierten Anlagephilosophie, die sich auf eine Reihe gezielter Strategien stützt.



Fondauflegung  
11. Mai 2021



Active Share<sup>2</sup>  
75,7 %



# von Unternehmen  
260



Vertretene Länder<sup>3</sup>  
41

### Nähere Angaben:

Nettovermögen insgesamt (Mio.)	\$37,7
Ausschüttungshäufigkeit	Vierteljährlich
Portfolioumschlag <sup>6</sup> (01.01.2025 bis 31.12.2025)	24 %
Basiswährung	US-Dollar
Struktur	OGAW
Fondsdomizil:	Irland

### Referenzwert

MSCI Emerging Markets Index (MSCI EM)

### Risikokennzahlen (3 Jahre)

Beta <sup>9,10</sup>	0,95
Standardabweichung <sup>9,11</sup>	13,55

### Investitionsausschuss

Wird vom Emerging Markets Equity-Investitionsausschuss verwaltet, dessen Mitglieder durchschnittlich seit 18 Jahren bei Dodge & Cox tätig sind.

### Anlageziel

Der Emerging Markets Stock Fund strebt langfristiges Kapital- und Ertragswachstum an.

### Anlageansatz<sup>1</sup>

Der Fonds bietet Anlegern einen höchst selektiven, aktiv verwalteten Aktienfonds für Schwellenländer, der auf der Grundlage unserer Analyse der Fundamentaldaten von Unternehmen im Verhältnis zu ihren aktuellen Bewertungen in Unternehmen jeglicher Größe investiert, vor allem in Schwellenländer und Frontier-Märkte. Allgemein:

- Streben wir ein diversifiziertes Portfolio aus Aktienwerten kleiner, mittlerer und großer Unternehmen aus Schwellenländern an, die aus unserer Sicht vom Aktienmarkt vorübergehend unterbewertet sind, aber langfristig gute Wachstumsaussichten haben. Zu den Emittenten aus Schwellenländern zählen solche, die ihren Sitz in Schwellenländern haben, sowie Emittenten, bei denen wir davon ausgehen, dass sie in erheblichem Maße wirtschaftlich in Schwellenländern engagiert sind.
- Wählen wir einzelne Wertpapiere auf der Grundlage unserer Analysen verschiedener Faktoren aus – darunter die Finanzkraft eines Unternehmens, seine wirtschaftliche Lage, seine Wettbewerbsvorteile, die Qualität seines Geschäftsmodells, finanziell relevante ESG-Aspekte (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) sowie die Reputation, Erfahrung und Kompetenz seines Managements –, welche wir gegen die Bewertung abwägen.
- Setzen wir Währungsderivate zur Absicherung direkter und/oder indirekter Fremdwährungsrisiken ein. Der Fonds kann Aktienderivate wie Futures, Optionen und Swaps einsetzen, um Engagements in Aktienwerten aufzubauen oder abzusichern.

### Anteilklassen

	Mindestanlagebetrag	Kostenquote <sup>4</sup>	Historische Rendite <sup>5</sup>	SEDOL	ISIN	Bloomberg
USD Thesaurierende Anteilsklasse	\$50.000	0,70 %	-	BN6JJ04	IE00BN6JJ043	DOEMSUA
GBP Thesaurierende Anteilsklasse	50.000 £	0,70 %	-	BN6JJ15	IE00BN6JJ159	DCEMSGA
GBP Ausschüttende Klasse	50.000 £	0,70 %	1,8 %	BN6JJ26	IE00BN6JJ266	DCEMSGI
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	50.000 €	0,70 %	-	BN6JJ37	IE00BN6JJ373	DCEMSEA

### Wertentwicklung<sup>7,8</sup>

Gesamtrenditen %	Nicht annualisierte Renditen		Durchschnitt Jährliche Gesamtrenditen			
	3 Monate	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflage	Auflagedatum
Emerging Markets Stock Fund						
USD Thesaurierende Anteilsklasse		4,56	39,19	39,19	19,39	5,94 11.05.21
GBP Thesaurierende Anteilsklasse		4,42	29,31	29,31	15,18	7,06 11.05.21
GBP Ausschüttende Klasse		4,35	29,23	29,23	15,16	7,04 11.05.21
EUR Thesaurierende Anteilsklasse		4,56	22,80	22,80	15,79	6,72 11.05.21
MSCI World Index (in USD)		4,73	33,57	33,57	16,40	3,77 11.05.21

**Renditen geben die Wertentwicklung in der Vergangenheit wieder und sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.** Die Anlagerendite, der Wert aller erzielten Erträge, die Kosten und der Anteilskurs schwanken je nach Marktbedingungen und können durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Anleger können beim Verkauf von Anteilen Gewinne oder Verluste erzielen und erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung des Fonds ändert sich im Zeitverlauf und kann derzeit deutlich unter den vorstehend genannten Werten liegen. Die aktuellen Wertentwicklungszahlen am Monatsende finden Sie auf der Website des Fonds unter [dodgeandcox.com](http://dodgeandcox.com).



**David Hoeft**  
Vorsitzender und CIO  
(32 Jahre bei Dodge & Cox)



**Phil Barret**  
Global Branche Analyst  
(21 Jahre)



**Sophie Chen**  
Global Industry Analyst  
(13 Jahre)



**Rameez Dossa**  
Global Industry Analyst  
(12 Jahre)

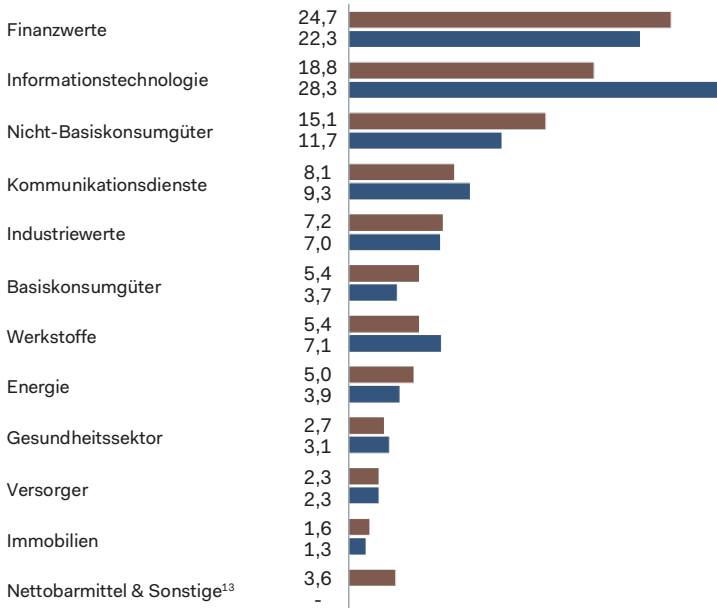


**Robert Turley**  
Portfolio Strategy  
Analyst (12 Jahre)

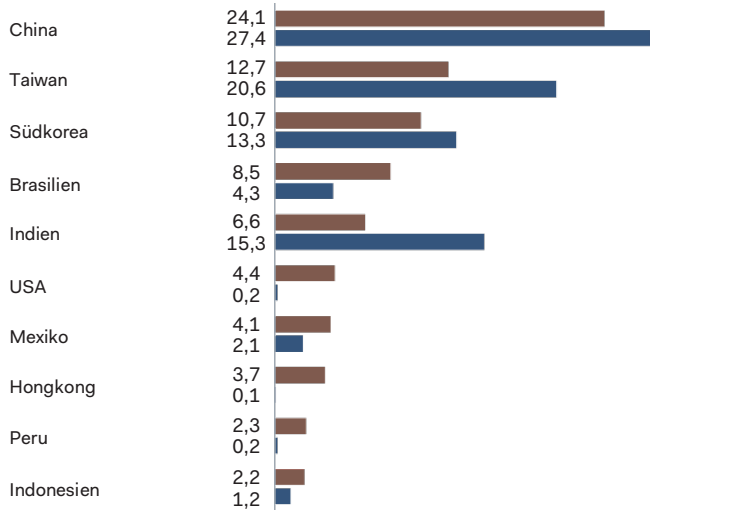
Aufschlüsselung des Portfolios (in % des Fonds)

■ Fund ■ MSCI EM

Sektoren<sup>12</sup>



Zehn größte Länder<sup>3,12,14</sup>



Zehn größte Aktienpositionen (% des Fonds)<sup>12,15</sup>

Aktie	Fonds (%)	MSCI EM (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Taiwan)	7,6	11,9
National Energy Services Reunited Corp. (USA)	3,3	-
Alibaba Group Holding, Ltd. (China)	3,3	3,1
Tencent Holdings, Ltd. (China)	2,7	4,8
Itau Unibanco Holding SA (Brasilien)	2,2	0,4
HDFC Bank, Ltd. (Indien)	2,1	1,2
Credicorp, Ltd. (Peru)	2,1	0,2
Glencore PLC (Australien)	2,1	-
Samsung Electronics Co. Ltd. (Südkorea)	2,0	4,3
Ambev SA (Brasilien)	1,9	0,1

Portfoliomerkmale

Merkmal	Fonds	MSCI EM
Kurs-/Gewinnverhältnis (Forward) <sup>16,17</sup>	6,0x	13,5x
Kurs-/Buchwertverhältnis	1,8x	2,2x
Kurs-Umsatz-Verhältnis <sup>18</sup>	1,0x	1,8x
Gewichtete durchschnittl. Marktkapital. (Mrd.) <sup>19</sup>	\$177	\$218
Mittlere durchschnittl. Marktkapital. (Mrd.) <sup>20</sup>	\$7	\$3
Dividendenrendite (nachlaufend) <sup>21</sup>	2,8 %	2,3 %

Risikohinweise

Der Fonds unterliegt Marktrisiken, d.h. die Wertpapiere im Fonds können aufgrund der finanziellen Aussichten einzelner Unternehmen oder aufgrund allgemeiner Markt- und Wirtschaftsbedingungen über einen längeren Zeitraum an Wert verlieren. Wertpapiere aus Schwellenländern können Emittenten-, Markt-, Währungs-, Liquiditäts-, Volatilitäts-, Bewertungs-, rechtliche, politische und andere Risiken aufweisen, die sich von den Risiken einer Anlage in Wertpapieren von Emittenten aus weiter entwickelten Märkten unterscheiden und möglicherweise größer sind als diese. Einzelheiten zum Risikoprofil des Fonds entnehmen Sie bitte dem Risikoindikator im entsprechenden Basisinformationsblatt.

- Bitte beachten Sie die Angaben des Fonds gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR) unter [dodgeandcox.com](http://dodgeandcox.com).
- Der Active Share ist ein Maß dafür, wie stark sich ein Anlageportfolio von seinem primären Referenzindex unterscheidet, basierend auf einer Skala von 0 % (vollständige Übereinstimmung mit dem Index) bis 100 % (keine Übereinstimmung). Die Übereinstimmung jedes Wertpapiers im Fonds entspricht entweder seiner prozentualen Gewichtung im Fonds oder seiner prozentualen Gewichtung im relevanten Index, je nachdem, welcher Wert niedriger ist. Der Active Share wird berechnet als 100 % minus der Summe der übereinstimmenden Wertpapiergewichtungen.
- Der Fonds kann ein Unternehmen oder einen Emittenten in eine andere Kategorie als der Index einordnen. Der Fonds stuft ein Unternehmen oder einen Emittenten in der Regel anhand seines Risikolandes ein, kann jedoch unter bestimmten Umständen ein anderes Land benennen.
- Dodge & Cox hat sich freiwillig bereit erklärt, dem Fonds sämtliche ordentlichen Auslagen zu erstatten, sofern dies erforderlich ist, um die jährlichen ordentlichen Auslagen insgesamt auf 0,70 % des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens jeder Anteilsklasse zu begrenzen. Dodge & Cox kann diese Vereinbarung mit einer Frist von 30 Tagen gegenüber den Anteilhabern kündigen oder ändern.
- Die historische Rendite gibt die gezahlten oder erklärten Ausschüttungen in den letzten zwölf Monaten anteilig zum aktuellen Anteilskurs an. Anleger müssen Ausschüttungen gegebenenfalls versteuern. Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen ab und kann sich ändern.
- Der Portfolioumschlag wird als der geringere Wert aus den Portfoliokäufen oder -verkäufen geteilt durch den durchschnittlichen Portfoliowert für den Berichtszeitraum berechnet.
- Die Gesamtrenditen des Fonds umfassen Dividenden und Zinserträge und geben die Abzüge der dem Fonds in Rechnung gestellten Aufwendungen wieder. Die Indexrenditen berücksichtigen Dividenden, spiegeln jedoch im Gegensatz zu den Fondsrenditen keine Gebühren oder Aufwendungen wider.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und nutzt den Benchmark-Index ausschließlich als Vergleichsgröße für die Wertentwicklung.
- Die Daten beziehen sich auf die thesaurierende USD-Anteilsklasse.
- Beta ist ein Maß für die Volatilität – oder das systematische Risiko – eines Portfolios im Vergleich zum Benchmark-Index, gemessen über einen bestimmten Zeitraum.
- Die Standardabweichung misst die Volatilität der Renditen des Fonds. Eine höhere Standardabweichung steht für eine höhere Volatilität.
- Schließt Derivate aus.
- Nettobarmittel & Sonstige umfassen Barmittel, kurzfristige Anlagen, nicht realisierte Gewinne (Verluste) aus Derivaten, Forderungen und Verbindlichkeiten.
- Ein Unternehmen oder Emittent mit Sitz in einem Industrieland kann für andere Zwecke dennoch als „Emittent aus Schwellenländern“ gelten, wenn es in erheblichem Maße wirtschaftlich in Schwellenländern engagiert ist.
- Die Portfoliopositionen des Fonds können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Auflistung bestimmter Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines bestimmten Wertpapiers dar und ist kein Hinweis auf die aktuellen oder zukünftigen Handelsaktivitäten von Dodge & Cox.
- Die Kurs-Gewinn-Verhältnisse des Portfolios schließen Sonderposten und negative Erträge aus. Die Vergleichszahlen des Benchmark-Index enthalten keine Sonderposten, berücksichtigen jedoch negative Erträge.
- Die Kurs-Gewinn-Verhältnisse („Forward“) werden anhand der 12-Monats-Gewinnprognosen von Drittanbietern für den Berichtszeitraum berechnet. Die Schätzungen spiegeln einen Konsens der Schätzungen von Sell-Side-Analysten wider, die aufgrund von Marktveränderungen variieren können.
- Bei den Portfolio- und Benchmark-Berechnungen werden Finanzwerte, Versorger und Immobilien nicht berücksichtigt.
- Dieser Wert ergibt sich aus dem Produkt der Marktkapitalisierung jedes Unternehmens (Marktpreis multipliziert mit der Anzahl der ausgegebenen Anteile) und seiner Gewichtung im Portfolio.
- Die mittlere Marktkapitalisierung stellt den Mittelwert der Marktkapitalisierung aller im Portfolio enthaltenen Aktien dar. Die Hälfte der Wertpapiere wird eine höhere Marktkapitalisierung aufweisen, die andere Hälfte eine niedrigere. (Die Marktkapitalisierung ist ein Maß für den Umfang des Wertpapiers. Sie entspricht dem Marktpreis eines Wertpapiers multipliziert mit der Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien.)
- Die Dividendenrendite ist ein Indikator für die Erträge, die durch die Portfoliopositionen des Fonds erzielt werden. Sie entspricht dem gewichteten Durchschnitt der Bruttodividendenrenditen für jede Position.

Mit einem Strich dargestellte Werte sind Null oder haben keine zugehörigen Daten, während mit einer Null dargestellte Werte auf Null gerundet sein können.

Der MSCI Emerging Markets Index erfasst Unternehmen mit großer und mittelgroßer Kapitalisierung in Schwellenländern (Emerging Markets, EM). Die Ergebnisse geben die Dividenden nach Abzug von Quellensteuern wieder. MSCI gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen und übernimmt keinerlei Haftung in Bezug auf die hierin enthaltenen Daten von MSCI. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Grundlage für andere Indizes oder Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Dieser Bericht wurde nicht von MSCI genehmigt, geprüft oder erstellt.

MSCI Emerging Markets ist eine Dienstleistungsmarke von MSCI. Weitere Informationen erhalten Sie unter [dodgeandcox.com/index\\_disclosures](http://dodgeandcox.com/index_disclosures).

---

# Dodge & Cox Worldwide Funds

## Wichtige Informationen

Diese Marketingmitteilung dient ausschließlich allgemeinen Informationszwecken und darf nicht als Anlageberatung oder Aufforderung oder Angebot von Dodge & Cox Worldwide Investments Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen zur Erbringung von Dienstleistungen in einem Land ausgelegt werden. Es handelt sich hierbei weder um eine Rechts- oder Steuerberatung noch um ein Angebot zum Kauf von Anteilen oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen von Dodge & Cox Worldwide Funds plc (der Fonds). Um Zweifel auszuschließen: Wenn Sie sich für eine Anlage entscheiden, erwerben Sie Anteile des Fonds und investieren nicht direkt in die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds. Es gibt keine Garantie, dass das Anlageziel des Fonds erreicht wird. Der Wert der Anteile im Fonds und die daraus erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen, und die Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen Anlagebetrag zurück. **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.** Wechselkursschwankungen können den Wert der Anlagen des Fonds mindern oder steigern. Die Daten wurden aus als zuverlässig erachteten Quellen gewonnen, jedoch geben Dodge & Cox Worldwide Investments Ltd. und ihre verbundenen Unternehmen keine Zusicherungen hinsichtlich der Vollständigkeit oder Richtigkeit solcher Informationen. Der Fonds kann Finanzderivate oder andere Instrumente verwenden, die mit spezifischen Risiken verbunden sein können, die im Prospekt des Fonds ausführlicher beschrieben sind. Zeichnungen von Anteilen des Fonds sollten nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts des Fonds sowie, sofern verfügbar, des entsprechenden Basisinformationsblatts („KID“) erfolgen, zusammen mit dem zuletzt verfügbaren geprüften Jahresbericht sowie dem aktuellen Halbjahresbericht, sofern dieser nachträglich veröffentlicht wird. Basisinformationsblätter sind für jede Anteilsklasse der Teilfonds des Fonds verfügbar, die für Anlagen zur Verfügung stehen, und in einer der Amtssprachen der EU-Mitgliedsstaaten, in die jeder Teilfonds gemäß der Richtlinie 2009/65/EG (der "OGAW-Richtlinie") zum Vertrieb registriert wurde. Weitere Informationen über den Fonds erhalten Sie, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen, in diesen Dokumenten, die auf unserer Website unter [dodgeandcox.com](http://dodgeandcox.com) verfügbar sind oder unter der Telefonnummer +353 1 242 5411 angefordert werden können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter [dodgeandcox.com/summary-of-investor-rights](http://dodgeandcox.com/summary-of-investor-rights) verfügbar.

Dodge & Cox Worldwide Funds plc sind derzeit für den Vertrieb in Österreich, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Luxemburg, den Niederlanden, Norwegen, Portugal, Spanien, Schweden, der Schweiz und dem Vereinigten Königreich zugelassen. Der Manager der Fonds kann die Vereinbarungen über den Vertrieb eines Fonds oder einer Anteilsklasse in einem EU-Mitgliedstaat jederzeit unter Anwendung des in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie beschriebenen Verfahrens kündigen. Da die Anteile des Fonds nicht in allen Ländern öffentlich vertrieben werden dürfen, sollten potenzielle Anleger, die keine Finanzfachleute sind, vor einer Anlageentscheidung ihren Finanzberater konsultieren. Anteile des Fonds dürfen weder direkt noch indirekt Personen mit Wohnsitz in den USA angeboten oder an sie verkauft werden.

Ausgestellt und genehmigt von Dodge & Cox Worldwide Investments Ltd. 48 Pall Mall, London SW1Y 5JG. Im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority zugelassen und reguliert. Die in diesem Dokument geäußerten Ansichten geben die Meinungen von Dodge & Cox Worldwide Investments Ltd. und ihren verbundenen Unternehmen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder, können ohne vorherige Ankündigung geändert werden und sind nicht als Prognose oder Garantie für zukünftige Ergebnisse für Produkte oder Dienstleistungen zu verstehen.

In Europa wird diese Finanzwerbung von Dodge & Cox (Europe) GmbH, Maximilianstr. 13, 80539 München, herausgegeben. Zugelassen und reguliert durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

In der Schweiz ist dies ein Werbeprospekt. Die First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, ist die Vertreterin in der Schweiz, und die NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 122, CH-8024 Zürich, ist die Zahlstelle in der Schweiz. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, Kopien der Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sind kostenfrei bei der Vertreterin in der Schweiz erhältlich.

---