

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
1. Mai 2014



Diversifiziertes Portfolio



Strebt überdurchschnittliche Wertentwicklung an
Endfälligkeitsrendite²



Vertretene Länder³
24

Nähere Angaben:

Nettovermögen insgesamt \$1,0 (Mrd.)
Ausschüttungshäufigkeit Vierteljährlich
Portfolioumschlag⁶ 33 % (01.01.2025 bis 31.12.2025)
Basiswährung US-Dollar
Struktur OGAW
Fondsdomizil Irland

Referenzwert

Bloomberg Global Aggregate Bond Index (USD Hedged) - BBG Global Agg (H)

Risikokennzahlen (5 Jahre)

Standardabweichung^{9,10} 7,06
Sharpe-Ratio^{9,11} -0,04

Investitionsausschuss

Wird vom Global Fixed Income-Investitionsausschuss verwaltet, dessen Mitglieder durchschnittlich seit 18 Jahren bei Dodge & Cox tätig sind.

Anlageziel

Der Global Bond Fund strebt eine hohe Gesamrendite an, die mit einem langfristigen Kapitalerhalt vereinbar ist.

Anlageansatz¹

Der Fonds bietet Anlegern einen höchst selektiven, aktiv verwalteten Fonds, welcher Positionen in Kern-Anleihen komplettiert, indem er ein diversifiziertes Portfolio sorgfältig analysierter Anlagen auf den globalen Kredit-, Devisen- und Zinsmärkten über einen langfristigen Horizont bereitstellt. Allgemein:

- Investieren wir mit Blick auf die Gesamrendite und unter Berücksichtigung des Kapitalerhalts in einem globalen Anlageuniversum, das Staatsanleihen und staatsnahe Schuldverschreibungen, hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere, Unternehmens- und Kommunalanleihen sowie sonstige Schuldtitel aus Industrie- und Schwellenländern umfasst.
- Errichten wir ein diversifiziertes Portfolio, das mehrere Bereiche abdeckt, darunter Sektoren, Länder, Währungen und wirtschaftliche Risiken.
- Wählen wir einzelne Wertpapiere auf Basis von fundamentalem Research aus und berücksichtigen dabei eine Vielzahl von Faktoren, darunter Rendite, Bonität, Liquidität, Kreditauflagen, Kündigungsrisiko, Duration, Struktur und Kapitalwertsteigerungspotenzial sowie finanziell relevante ESG-Aspekte (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung).
- Können wir verschiedene Währungs-, Zins- und kreditbezogene Derivate einsetzen, darunter Termingeschäfte, Futures und Swaps.

Anteilklassen

	Mindestanlagebetrag	Kostenquote ⁴	Ausschüttungsrendite ⁵	SEDOL	ISIN	Bloomberg
USD Thesaurierende Anteilsklasse	\$50.000	0,45 %	-	B5568D6	IE00B5568D66	DCGBDUA
GBP Ausschüttende Klasse	50.000 £	0,45 %	4,4 %	B556C01	IE00B556C015	DCGBDGI
GBP Ausschüttende Klasse (H)	50.000 £	0,45 %	4,4 %	BLG2YK4	IE00BLG2YK48	DCGBGIH
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	50.000 €	0,45 %	-	B51Q8R4	IE00B51Q8R41	DCGBDEA
EUR Thesaurierende Anteilsklasse (H)	50.000 €	0,45 %	-	BLG30W1	IE00BLG30W12	DCGBEAH
EUR Ausschüttende Klasse	50.000 €	0,45 %	4,4 %	BLG2YF9	IE00BLG2YF94	DCGBDEI
EUR Ausschüttende Klasse (H)	50.000 €	0,45 %	4,4 %	BLG2YG0	IE00BLG2YG02	DCGBEIH
CHF Ausschüttende Klasse (H)	50.000 CHF	0,45 %	4,4 %	BN6JJ48	IE00BN6JJ480	DOPGBHC

Wertentwicklung^{7,8}

Gesamtrenditen %	Nicht annualisierte Renditen		Durchschnitt Jährliche Gesamtrenditen					Auflegungsdatum
	3 Monate	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	
Global Bond Fund								
USD Thesaurierende Anteilsklasse	1,00	11,52	11,52	7,96	2,69	5,14	3,60	01.05.14
GBP Ausschüttende Klasse	0,77	3,53	3,53	4,09	2,97	6,07	5,60	01.05.14
GBP Ausschüttende Klasse (H)	0,96	11,20	11,20	7,43	2,14	4,16	2,77	01.05.14
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	0,91	-1,71	-1,71	4,63	3,49	4,32	5,07	01.05.14
EUR Thesaurierende Anteilsklasse (H)	0,49	9,10	9,10	5,79	0,82	3,03	1,74	01.05.14
EUR Ausschüttende Klasse	0,89	-1,75	-1,75	4,63	3,49	4,32	5,07	01.05.14
EUR Ausschüttende Klasse (H)	0,42	8,98	8,98	5,70	0,74	3,00	1,71	01.05.14
CHF Ausschüttende Klasse (H)	-0,19	6,56	6,56	3,26	-	-	-0,75	01.07.21
BBG Global Agg (H, in USD)	0,78	4,86	4,86	5,12	0,34	2,39	2,54	01.05.14

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.



Jim Dignan
Anleiheanalyst
(26 Jahre bei Dodge & Cox)



Lucy Johns
Director of Fixed Income
(23 Jahre)



Adam Rubinson
Fixed Income Analyst
(23 Jahre)



Matt Schefer
Fixed Income Analyst
(17 Jahre)



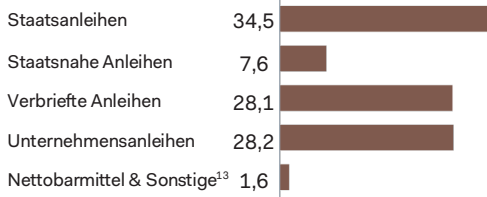
Mimi Yang
Fixed Income Analyst
(11 Jahre)



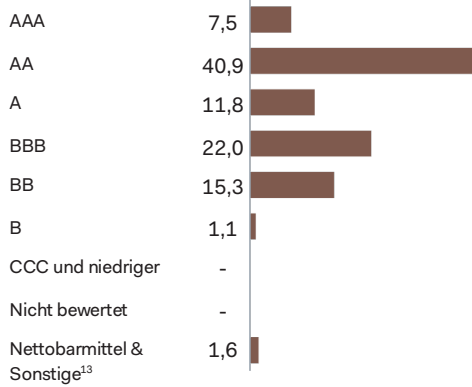
Jose Ursua
Fixed Income Analyst
(10 Jahre)

Aufschlüsselung des Portfolios (in % des Fonds)

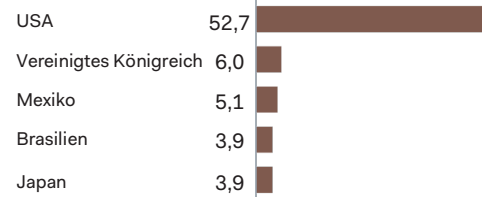
Sektoren¹²



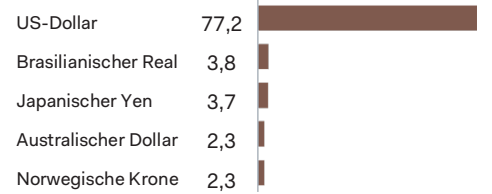
Bonität^{12,14}



Fünf größte Länder^{3,12}



Fünf wichtigste Währungen¹⁵



Zehn größte Emittenten (% des Fonds)¹⁶

	Fonds
Fannie Mae	16,5
Freddie Mac	10,2
US-Schatzanweisung/Anleihe	9,3
Brasilien Staatsanleihe	3,8
Japan Staatsanleihe	3,7
Norwegen Staatsanleihe	3,2
Kolumbien Staatsanleihe	2,6
Mexiko Staatsanleihe	2,5
Neuseeländische Regierung	2,0
Petroleos Mexicanos	1,9

Portfoliomerkmale

	Fonds
Worst-Case-Rendite ¹⁷	5,3 %
Effektive Duration (Jahre) ¹⁸	6,2
Effektive Fälligkeit (Jahre)	13,1
Anzahl der Emittenten	50
Schwellenländer ³	22,0 %
Währungsrisiko Nicht-USD ¹⁵	22,8 %

Risikohinweise

Die Renditen und Marktwerte der Instrumente, in die der Fonds investiert, können Schwankungen unterliegen. Dementsprechend kann der Wert Ihrer Anlage über oder unter den ursprünglichen Kosten liegen. Schuldverschreibungen unterliegen Zinsrisiken, Kreditrisiken sowie Vorauszahlungs- und Kündigungsrisiken, die sich alle negativ auf den Wert des Fonds auswirken können. Investitionen in bestimmten Ländern, insbesondere in unterentwickelten oder Entwicklungsländern, können erhöhten politischen und wirtschaftlichen Risiken unterliegen. Der Einsatz des Fonds von Derivaten geht mit Risiken einher, die sich von den Risiken, die mit einer Direktanlage in Wertpapieren und sonstigen traditionelleren Anlagen verbunden sind, unterscheiden und diese möglicherweise übersteigen. 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.
- Basierend auf der Rendite bis zur Fälligkeit, d. h. der erwarteten Gesamtrendite einer Anleihe, wenn sie bis zur Fälligkeit gehalten wird, unter der Annahme, dass alle Zinszahlungen planmäßig erfolgen und der ursprüngliche Kapitalbetrag zurückgezahlt wird.
- 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 0,45 % 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 Ausschüttungsrendite spiegelt die Beträge wider, die in den nächsten zwölf Monaten voraussichtlich ausgeschüttet werden, und zwar als prozentualer Anteil des aktuellen Anteilspreises. Die Ausschüttungsrendite entspricht der zugrunde liegenden Rendite. 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.
- Die Standardabweichung misst die Volatilität der Renditen des Fonds. Eine höhere Standardabweichung steht für eine höhere Volatilität.
- Sharpe-Ratio ist eine risikobereinigte Kennzahl, die die Überrendite im Verhältnis zum risikofreien Zinssatz pro Einheit Volatilität über einen bestimmten Zeitraum berechnet.
- Ausgenommen sind Währungs- und Zinsderivate.
- Nettobarmittel & Sonstige umfassen Barmittel, kurzfristige Anlagen, nicht realisierte Gewinne (Verluste) aus Derivaten, Forderungen und Verbindlichkeiten.
- Die für den Fonds angegebene Bonitätsverteilung basiert auf dem Mittelwert der Ratings von Moody's, S&P und Fitch. Sie entspricht der von Bloomberg bei der Erstellung seiner Indizes angewandten Methodik. Ein Rating von AAA entspricht dem höchstmöglichen Bonitätsrating, während ein Rating in den Bereichen C oder D dem niedrigsten Rating entspricht. Wird ein Wertpapier nur von zwei Agenturen bewertet, findet die niedrigere der beiden Bewertungen Anwendung. Bitte beachten Sie, dass der Fonds die höchsten Ratings von Moody's, S&P und Fitch heranzieht, um die Einhaltung der in seinem Prospekt genannten Qualitätsanforderungen zu bestimmen. Auf dieser Basis hielt der Fonds 11,7 % an Wertpapieren, die unter Investment Grade eingestuft waren. Aus Gründen der Einheitlichkeit verwenden wir die Ratingkategorien von S&P und Fitch. Die Bonität der Anlagen im Portfolio sagt nichts über die Stabilität oder Sicherheit des Fonds oder seiner Anteile aus.
- Das Währungsrisiko spiegelt den Wert der Anlagen des Portfolios auf Basis der Währungen wider, in denen sie ausgegeben sind, sowie die Auswirkungen etwaiger Währungsderivate.
- Die Portfoliositionen 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 Worst-Case-Rendite ist ein Maß für die niedrigstmögliche Rendite, die mit einer Anleihe erzielt werden kann, die vollständig gemäß den Vertragsbedingungen ohne Ausfall läuft.
- Die effektive Duration ist ein Maß für die Zinssensitivität eines Portfolios, einschließlich der Auswirkungen von Derivaten, die zur Anpassung der Duration verwendet werden.

Mit einem Strich dargestellte Werte sind Null oder haben keine zugehörigen Daten, während mit einer Null dargestellte Werte auf Null gerundet sein können. Die Marktwerte für Schuldverschreibungen berücksichtigen aufgelaufene Zinsen. Der Bloomberg Global Aggregate Bond Index ist ein weithin anerkannter, nicht verwalteter Index für festverzinsliche Wertpapiere in verschiedenen Währungen mit Investment-Grade-Rating. Bloomberg berechnet eine in USD abgesicherte Rendite. Dabei werden Einmonats-Terminkurse angewendet, um den Effekt von Nicht-USD-Engagements zu eliminieren. BLOOMBERG® und die hier aufgeführten Bloomberg-Indizes sind Dienstleistungsmarken von Bloomberg Finance L.P. und seinen verbundenen Unternehmen. Bloomberg ist nicht mit Dodge & Cox verbunden und hat die hierin verwendeten Daten oder Informationen weder geprüft noch genehmigt. Weitere Informationen erhalten Sie unter 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 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 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.