

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. Dezember 2010



Active Share²
83,8 %



von Unternehmen
80



Portfolioumschlag³
20 %
(01.01.2025 bis 31.12.2025)

Nähere Angaben:

Nettovermögen insgesamt \$3,9 (Mrd.)
Ausschüttungshäufigkeit Vierteljährlich
Basiswährung US-Dollar
Struktur OGAW
Fondsdomizil: Irland

Referenzwert

Standard & Poor's 500 Index (S&P 500)

Risikokennzahlen (5 Jahre)

Beta^{8,9} 0,87
Standardabweichung^{8,10} 15,53

Investitionsausschuss

Wird vom U.S. Equity-Investitionsausschuss verwaltet, dessen Mitglieder durchschnittlich seit 23 Jahren bei Dodge & Cox tätig sind.

Anlageziel

Der U.S. Stock Fund strebt langfristiges Kapital- und Ertragswachstum an, während das sekundäre Ziel darin besteht, angemessene laufende Erträge zu erzielen.

Anlageansatz¹

Der Fonds bietet Anlegern einen höchst selektiven, aktiv verwalteten Kern-Aktienfonds, der auf der Grundlage unserer Analyse langfristiger Fundamentaldaten im Verhältnis zu aktuellen Bewertungen in Unternehmen investiert. Allgemein:

- Streben wir ein diversifiziertes Portfolio aus US-Aktienwerten mittlerer bis großer gut etablierter Unternehmen an, die aus unserer Sicht vom Aktienmarkt vorübergehend unterbewertet sind, aber langfristig gute Wachstumsaussichten haben.
- Investieren wir darüber hinaus bis zu 10 % des Fonds in nicht in den USA ansässige Unternehmen, die nicht im S&P 500 Index enthalten 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.

Anteilklassen

	Mindestanlagebetrag	Kostenquote ⁴	Historische Rendite ⁵	SEDOL	ISIN	Bloomberg
USD Thesaurierende Anteilsklasse	\$50.000	0,63 %	-	B520HN4	IE00B520HN47	DCUSSUA
USD Ausschüttende Klasse	\$50.000	0,63 %	0,7 %	BKT5YP8	IE00BKT5YP86	DCWUSUD
GBP Thesaurierende Anteilsklasse	50.000 £	0,63 %	-	B50M4X1	IE00B50M4X14	DCUSSGA
GBP Ausschüttende Klasse	50.000 £	0,63 %	0,7 %	B51BJD2	IE00B51BJD26	DCUSSGD
GBP Ausschüttende Klasse (H)	50.000 £	0,63 %	0,7 %	BYVQ3J4	IE00BYVQ3J47	DCUSGDH
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	50.000 €	0,63 %	-	B50MWL5	IE00B50MWL50	DCUSSEA

Wertentwicklung^{6,7}

	Nicht annualisierte Renditen			Durchschnitt Jährliche Gesamtrenditen				Auflegungsdatum
	3 Monate	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	
U.S. Stock Fund								
USD Thesaurierende Anteilsklasse	1,95	11,69	11,69	14,11	12,36	12,02	12,01	01.12.10
USD Ausschüttende Klasse	1,98	11,66	11,66	14,12	12,35	-	14,03	02.03.20
GBP Thesaurierende Anteilsklasse	1,72	3,72	3,72	10,04	12,68	13,02	13,08	01.12.10
GBP Ausschüttende Klasse	1,72	3,72	3,72	10,04	12,68	13,03	12,39	02.12.13
GBP Ausschüttende Klasse (H)	1,86	11,17	11,17	13,52	11,38	-	9,48	03.01.17
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	1,85	-1,56	-1,56	10,60	13,23	11,14	12,74	01.12.10
S&P 500 Index (in USD)	2,66	17,88	17,88	23,01	14,42	14,82	14,47	01.12.10

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.



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



Steve Voorhis
Director of Research
(29 Jahre)



Phil Barret
Global Industry Analyst
(21 Jahre)



Karim Fakhry
Global Industry Analyst
(20 Jahre)



Katie McCarthy
Global Industry Analyst
(18 Jahre)

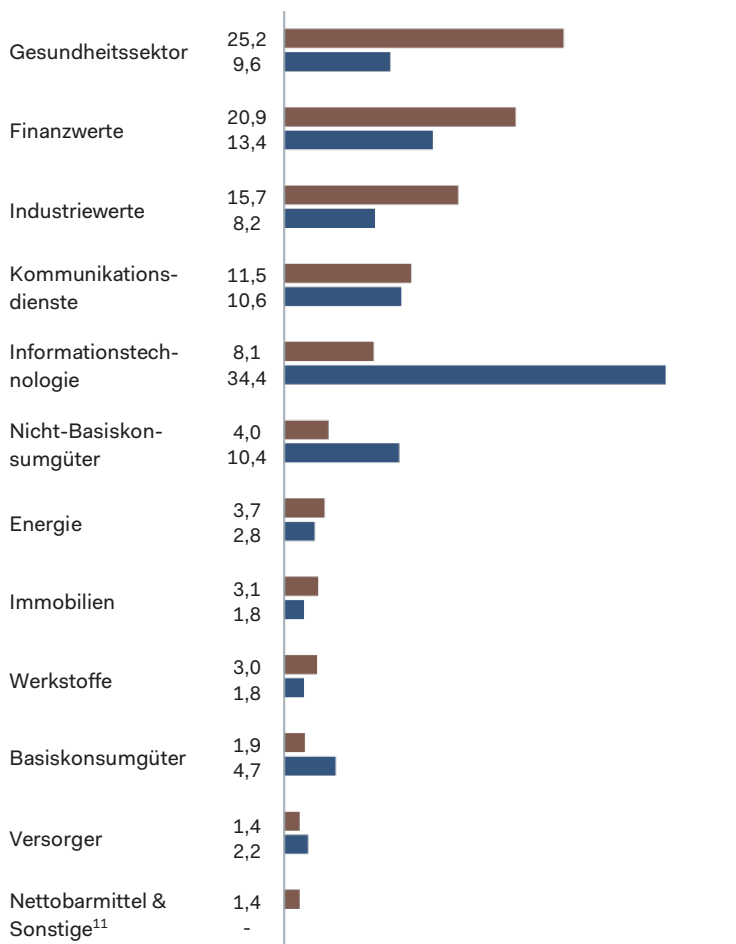


Ben Garosi
Global Industry Analyst
(16 Jahre)

Aufschlüsselung des Portfolios (in % des Fonds)

■ Fund ■ S&P 500

Sektoren



Portfoliomerkmale

Merkmal	Fonds	S&P 500
Kurs-/Gewinnverhältnis (Forward) ^{12,13}	14,7x	22,9x
Kurs-Cashflow-Verhältnis ¹⁴	9,4x	20,4x
Kurs-Umsatz-Verhältnis ¹⁴	1,2x	3,8x
Kurs-/Buchwertverhältnis	2,5x	5,2x
Gewichtete durchschnittl. Marktkapital. (Mrd.) ¹⁵	\$405	\$1.435
Mittlere durchschnittl. Marktkapital. (Mrd.) ¹⁶	\$47	\$39
Dividendenrendite (nachlaufend) ¹⁷	1,7 %	1,2 %

Zehn größte Aktienpositionen (% des Fonds)¹⁸

Aktie	Fonds (%)	S&P 500 (%)
The Charles Schwab Corp.	4,5	0,3
RTX Corp.	4,0	0,4
Alphabet, Inc.	3,8	5,6
Johnson Controls International PLC	3,1	0,1
CVS Health Corp.	3,0	0,2
MetLife, Inc.	2,9	0,1
FedEx Corp.	2,7	0,1
Microsoft Corp.	2,2	6,2
Gilead Sciences, Inc.	2,1	0,3
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2,1	0,1

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. 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.
- 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 Portfolioumschlag wird als der geringere Wert aus den Portfoliokäufen oder -verkäufen geteilt durch den durchschnittlichen Portfoliowert für den Berichtszeitraum berechnet.
- 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 0,63 % 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.
- Die Gesamttrenditen 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.
- Nettobarmittel & Sonstige umfassen Barmittel, kurzfristige Anlagen, nicht realisierte Gewinne (Verluste) aus Derivaten, Forderungen und Verbindlichkeiten.
- Die Kurs-Gewinn-Verhältnisse des Portfolios schließen Sonderposten und negative Erträge aus. Die Vergleichszahlen des Benchmark-Index berücksichtigen Sonderposten sowie 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 Portfolioberechnungen werden Finanzwerte, Versorger und Immobilien nicht berücksichtigt. Die Berechnung des Kurs-Cashflow-Verhältnisses schließt auch Werte unter 0 und Werte von 30 und darüber aus.
- 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 Portfolioportionen des Fonds erzielt werden. Sie entspricht dem gewichteten Durchschnitt der Bruttodividendenrenditen für jede Position.
- Die Portfolioportionen 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.

Mit einem Strich dargestellte Werte sind Null oder haben keine zugehörigen Daten, während mit einer Null dargestellte Werte auf Null gerundet sein können. Der S&P 500 Index ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index von 500 Aktien mit hoher Marktkapitalisierung, der häufig als repräsentativ für den US-Aktienmarkt herangezogen wird. Der S&P 500 Index („Index“) ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC und/oder deren verbundenen Unternehmen und wurde Dodge & Cox zur Nutzung lizenziert. Copyright 2024, S&P Dow Jones Indices LLC, ein Geschäftsbereich von S&P Global, Inc., und/oder deren verbundene Unternehmen. 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.