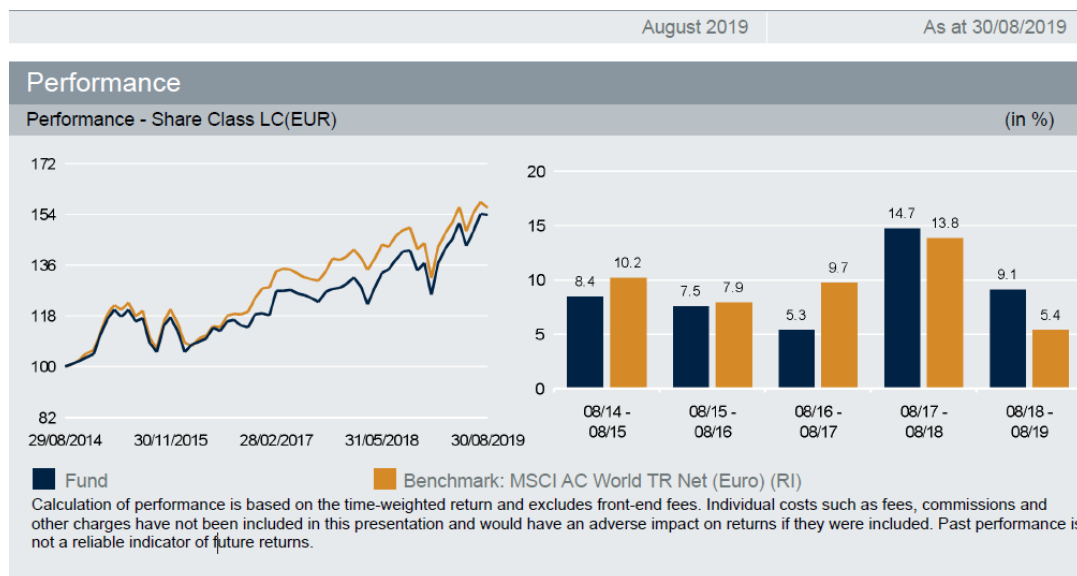


## Sklad svetovnih delnic – Deutsche Invest II Global Equity High Conviction Fund LC (ISIN: LU0826452848)

**Kratek opis:** Je delniški sklad, ki investira v delnice podjetij po celem svetu. Naložbena politika sklada je osredotočanje na podjetja, ki bi lahko ponudila nadpovprečno strukturno rast, tudi v situacijah, ko bi gospodarstvo pešalo. Sklad investira v podjetja, ki so pozicionirana v tržnih nišah na uveljavljenih trgih, v podjetja iz razvijajočih držav ter v podjetja, ki na teh trgih delujejo.

**Osnovna tveganja:** Sklad je namenjen investitorjem, ki si želijo donose, višje od tistih, ki bi jih dobili na kapitalnem trgu z obrestnimi merami. Pri tem je rast kapitala ustvarjena predvsem prek priložnosti na delniškem in valutnem trgu. Varnost in likvidnost sta podrejena potencialnim visokim donosom. To vključuje višja kapitaliska, obrestna in valutna tveganja.



	1 m	1 y	3 y	5 y	s. Inception	YTD	3 y avg	5 y avg	2015	2016	2017	2018
EUR	-0.3	9.1	31.9	53.8	86.5	22.5	9.7	9.0	7.9	5.6	8.8	-3.0
BM IN EUR	-1.3	5.4	31.6	56.4	100.1	18.9	9.6	9.4	9.0	10.8	8.9	-5.5

Volatility	11.94%	Maximum Drawdown	-11.07%	VAR (99%/10 days)	8.20%
Sharpe Ratio	0.82	Information Ratio	0.02	Correlation Coefficient	0.95
Alpha	-0.20%	Beta	1.03	Tracking Error	3.77%

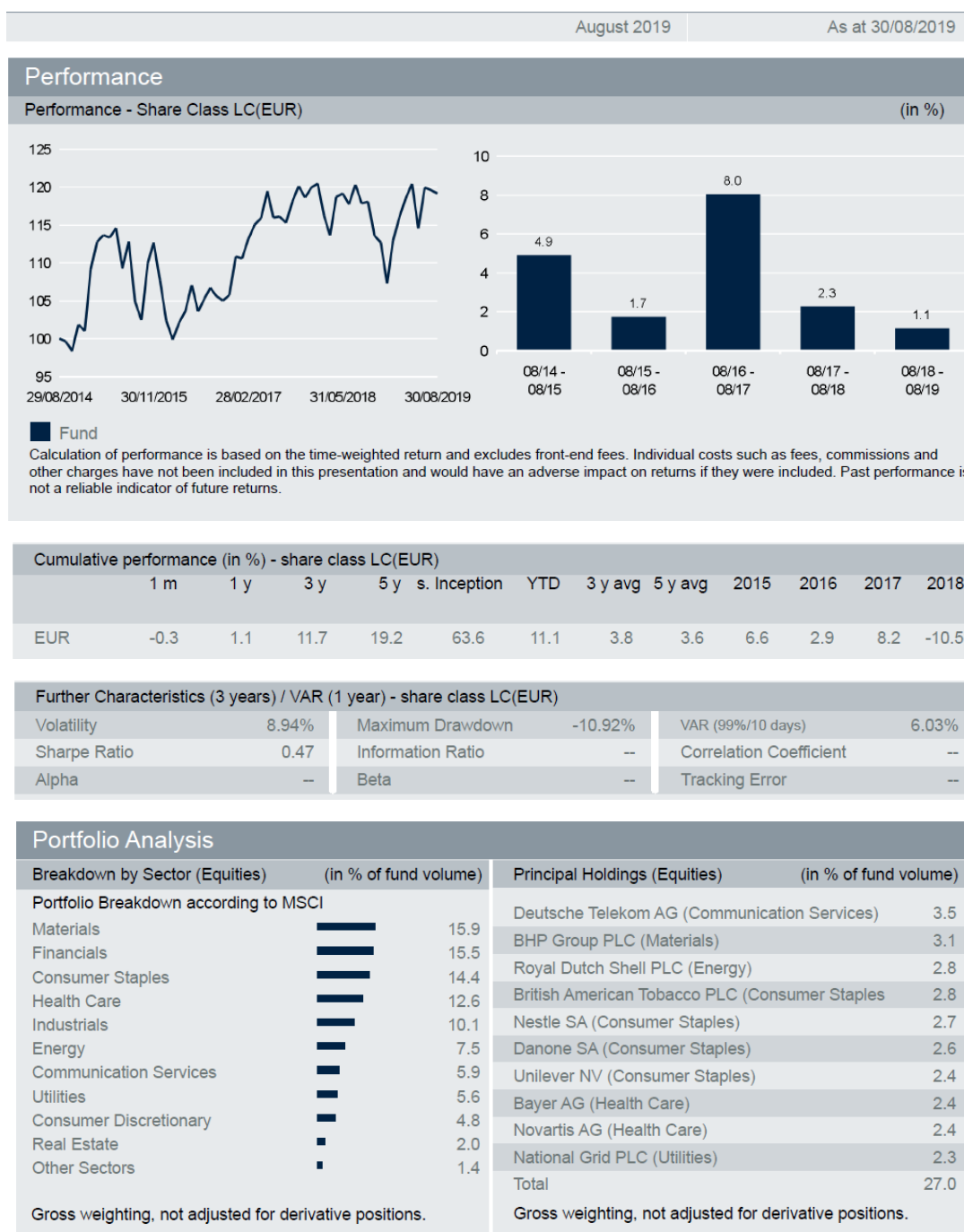
### Portfolio Analysis

Breakdown by Sector (Equities)	(in % of fund volume)	Principal Holdings (Equities)	(in % of fund volume)
<b>Portfolio Breakdown according to MSCI</b>			
Information Technology	18.3	Alphabet Inc (Communication Services)	9.7
Financials	18.1	Booking Holdings Inc (Consumer Discretionary)	5.4
Health Care	16.6	Samsung Electronics Co Ltd (Information Technol	4.6
Communication Services	14.8	Home Depot Inc/The (Consumer Discretionary)	4.1
Consumer Discretionary	13.9	Nestle SA (Consumer Staples)	4.0
Industrials	9.7	Visa Inc (Information Technology)	3.9
Consumer Staples	7.9	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info	3.8
		Roche Holding AG (Health Care)	3.5
		Medtronic PLC (Health Care)	3.5
		Marsh & McLennan Cos Inc (Financials)	3.0
		Total	45.5
Gross weighting, not adjusted for derivative positions.		Gross weighting, not adjusted for derivative positions.	

## Sklad evropskih delnic – Deutsche Invest II European Top Dividend LC (ISIN: LU0781237614)

**Kratek opis:** Je delniški sklad, ki vlaga predvsem v evropske delnice, t.i. »blue-chip« (delnice dobro uveljavljenega in finančno stabilnega podjetja, ki deluje že več let). Upravljavec sklada pričakuje, da se poleg nadpovprečnega donosa pričakuje tudi nadpovprečna rast dividend.

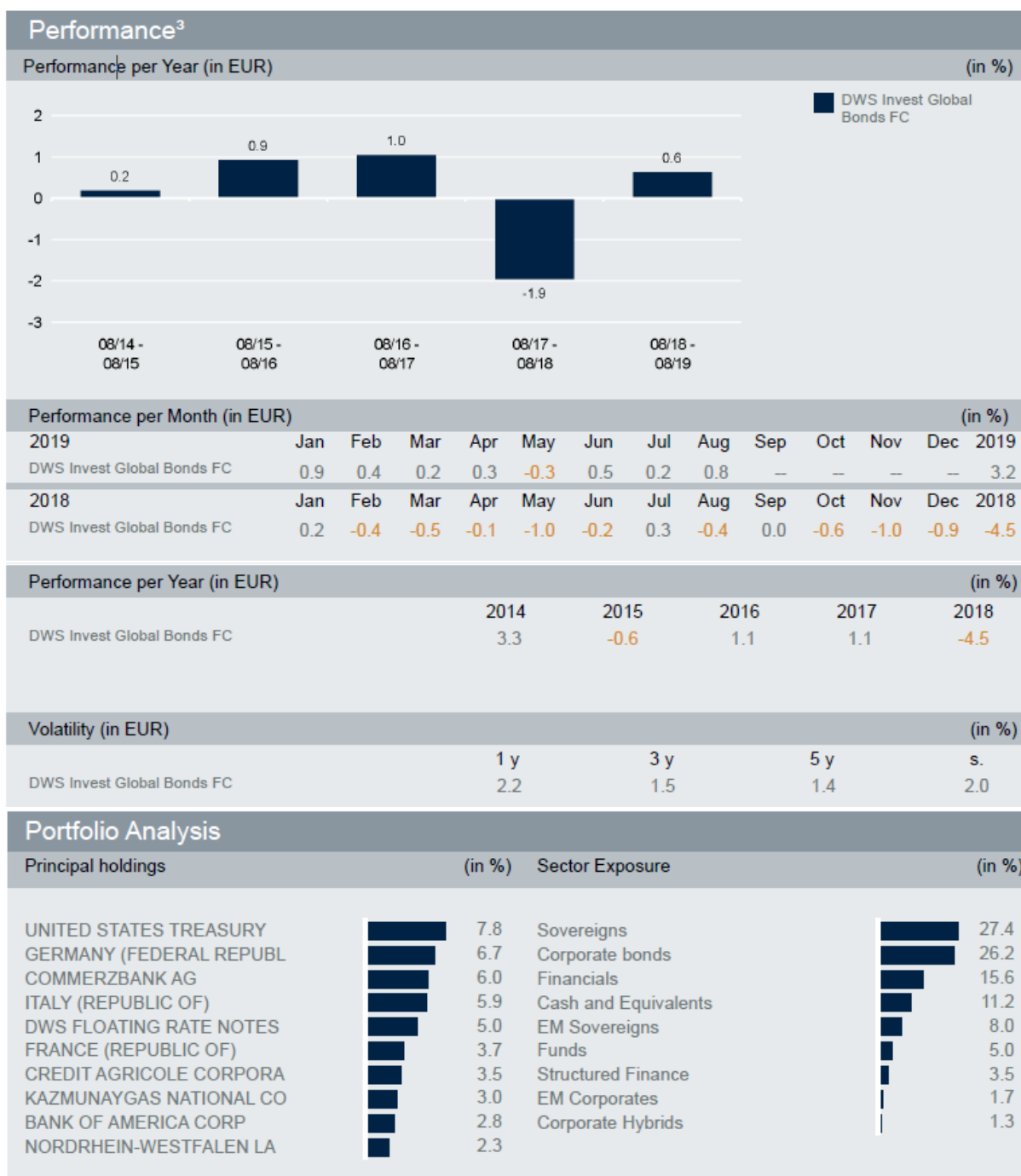
**Osnovna tveganja:** Sklad je namenjen investitorjem, ki si želijo donose, višje od tistih, ki bi jih dobili na kapitalskem trgu z obrestnimi merami. Pri tem je rast kapitala ustvarjena predvsem prek priložnosti na delniškem in valutnem trgu. Varnost in likvidnost sta podrejena potencialnim visokim donosom. To vključuje višja kapitalska, obrestna in valutna tveganja.



## Obvezniški sklad – Deutsche Invest I Global Bonds LC (ISIN: LU0616844923)

**Kratek opis:** Je svetovni obvezniški sklad s stalnim donosom. Sklad vlaga v državne obveznice in krite obveznice. Prav tako lahko vlaga v podjetniške obveznice, podrejene obveznice in druge segmente.

**Osnovna tveganja:** Sklad je namenjen investitorjem z željo ustvarjanja donosov iz obrestnih prihodkov in morebitnih kapitalskih dobičkov. Pričakovanja glede povračil se kompenzirajo z zmernimi kapitalskimi, obrestnimi in valutnimi tveganji, pa tudi z manjšimi tveganji neplačil. Stopnja verjetnosti izgube kapitala je srednjeročno in dolgoročno izredno nizka.

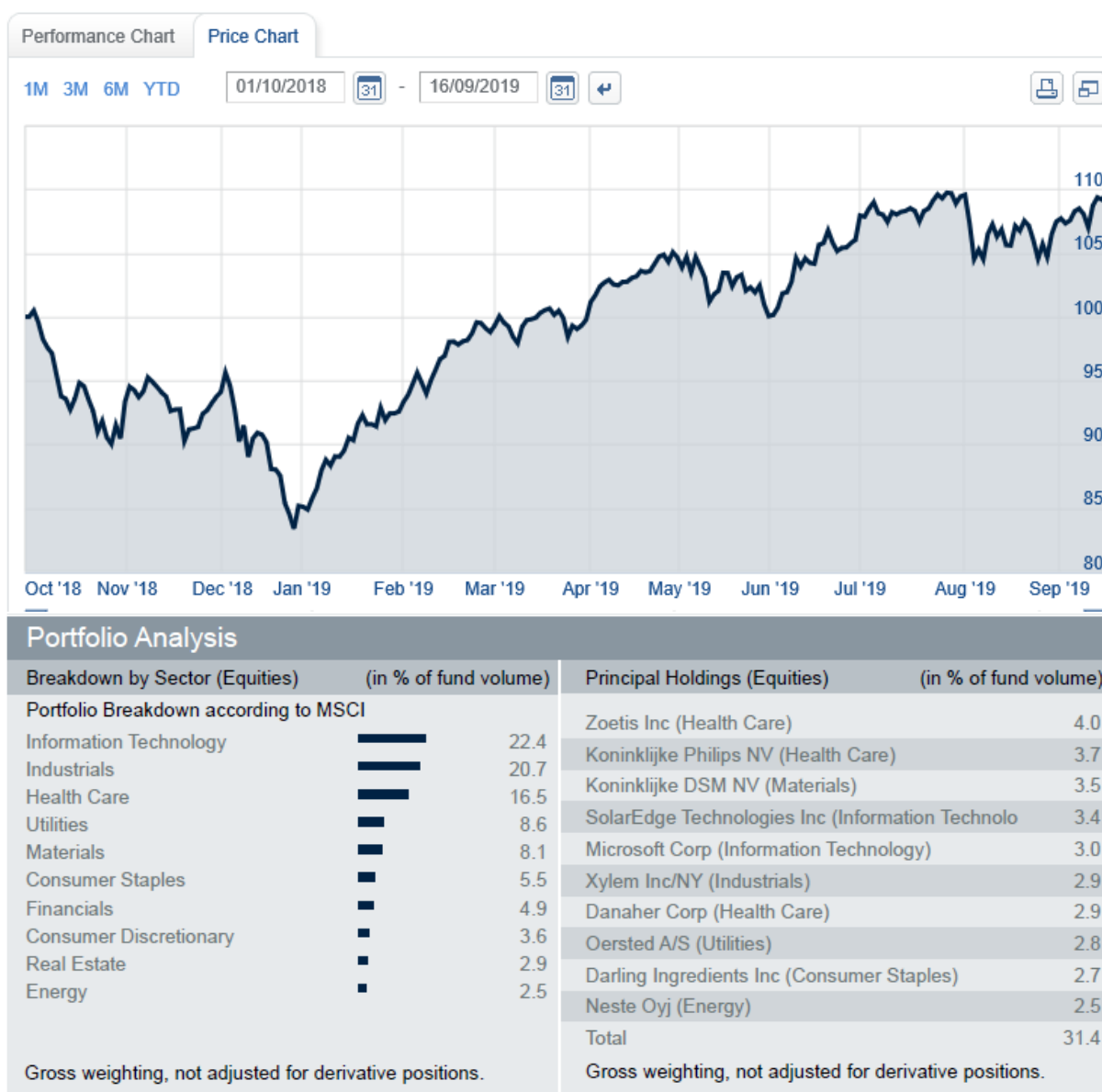


## Sklad trenutnih priložnosti – DWS Invest Climate Tech LC (ISIN: LU1863264153)

**Kratek opis:** Je delniški sklad, ki investira v podjetja, katerih poslovna dejavnost je usmerjena predvsem v preprečevanje podnebnih sprememb ali v blažitev njihovih učinkov. Vodstvo sklada se osredotoča predvsem na podjetja, ki prispevajo k trajnostni proizvodnji energije, širitvi učinkovitega energetskega omrežja, povečanju energetske učinkovitosti in s tem zmanjšanju toplogrednih plinov. Poleg tega so vključena tudi podjetja, ki so dejavna pri obvladovanju vpliva podnebnih sprememb na področjih, kot so zdravje, voda, kmetijstvo ali zaščita pred nesrečami. Cilj

naložbene politike je doseči nadpovprečno apreciacijo kapitala.

**Osnovna tveganja:** Sklad je namenjen investitorjem, ki so pripravljeni sprejeti tveganje in lahko prenesejo občasno znatna nihanja vrednosti naložb. Glede na ozko usmerjeno naložbeno politiko sklada gre za visoko tvegan delniški sklad, ki poleg nadpovprečnih donosov prinaša tudi nadpovprečno nestanovitnost.



## Sklad trenutnih priložnosti – DWS Funds Global Protect 90 (ISIN: LU0828003284)

**Kratek opis:** Gre za aktivno upravljan sklad, ki zagotavlja dnevno garancijo najvišje vrednosti na podlagi dveh komponent naložb: (a) naložbe namenjene ohranjanju kapitala in zagotavljanju garancije (manj tvegane naložbe) ter (b) naložbe namenjene doseganju donosov; to so bolj tvegane naložbe (npr. naložbe delniškega trga). Deutsche Asset Management S.A. garantira, da čista vrednost sredstev na delnico sklada (plus morebitne dividende) ne bo manjša od 90 % najvišje dosegene čiste vrednosti sredstev.

**Osnovna tveganja:** Sklad je namenjen investitorjem z željo ustvarjanja donosov iz obrestnih prihodkov in morebitnih kapitalskih dobičkov. Pričakovanja glede povračil se kompenzirajo z zmernimi kapitalskimi, obrestnimi in valutnimi tveganji, pa tudi z manjšimi tveganji neplačil. Stopnja verjetnosti izgube kapitala je srednjeročno in dolgoročno izredno nizka.

