

# DWS Fonds Reporting

Edition Februar 2024



Investors for a new now

Bitte beachten Sie, dass sich Informationen von Morningstar und Lipper Leaders auf den Vormonat beziehen.

## Morningstar Gesamtrating™

© 2024 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

© 2024 Lipper - Thomson Reuters Lipper. 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 Benchmarkkursermittlung 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").

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den einschlägigen Dokumenten ausgewiesen.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar.

Die vollständigen Angaben zum Fonds, einschließlich aller Risiken und Kosten, sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie das jeweilige „Basisinformationsblatt (BIB)“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds dar. Anleger können diese Dokumente, einschließlich der regulatorischen Informationen und die aktuellen Gründungsunterlagen zum Fonds in deutscher Sprache bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburgische Fonds handelt, bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, unentgeltlich in Schriftform erhalten oder elektronisch in entsprechenden Sprachen unter: [www.dws.de](http://www.dws.de).

Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger ist in deutscher Sprache unter <https://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/> verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb jederzeit zu widerrufen.

Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Die Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, soll nicht nur von den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten abhängen. Dabei sollen alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden. Diese finden Sie im Prospekt und BIB.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich einen eventuellen 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 zukünftige Wertentwicklung.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS Investment GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung und nicht um eine Finanzanalyse. Folglich genügen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegen keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb des Fonds in bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. So darf dieses Dokument weder innerhalb der USA, noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen direkt oder indirekt vertrieben werden.

DWS Investment GmbH, 2024

## Aktiefonds

---

<b>Deutschland</b>	
DWS Deutschland	6
<b>Europa</b>	
DWS Invest ESG Top Euroland	11
<b>Europa - Regionen/Länder</b>	
DWS Invest CROCI Euro	16
<b>Global</b>	
DWS ESG Akkumula	21
DWS Global Growth	25
DWS Invest CROCI Global Dividends	29
DWS Invest CROCI World Value	33
DWS Invest Top Dividend	37
DWS Top Dividende	41
DWS Vermögensbildungsfonds I	45
<b>USA</b>	
DWS Invest CROCI US	50
DWS Invest CROCI US Dividends	54
<b>Asien</b>	
DWS ESG Top Asien	59
DWS Invest CROCI Japan	63
DWS Invest Top Asia	67
<b>Emerging Markets</b>	
DWS Invest Africa	72
DWS Invest Chinese Equities	76
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend	80
<b>Branchen/Themen</b>	
DWS Invest Global Agribusiness	85

## Rentenfonds

---

<b>EUR</b>	
DWS Covered Bond Fund	90
DWS ESG Zinseinkommen	94
DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)	98
DWS Invest Global Bonds	102
<b>Emerging Markets/Hochzinsunternehmensanleihen</b>	
DWS Invest China Bonds	107
<b>Unternehmensanleihen</b>	
DWS Invest Euro Corporate Bonds	112
<b>Kurzlaufend EUR</b>	
DWS Floating Rate Notes	117

## Geldmarkt

---

<b>Geldmarktfonds</b>	
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund	121

## Gemischte Fonds

---

### Flexibel

DWS Sachwerte	125
---------------	-----

### Wandelanleihen

DWS ESG Convertibles	130
DWS Invest Convertibles	134

### Multi-Asset-Fonds

DWS Vermögensmandat-Balance	139
DWS Vermögensmandat-Defensiv	143
DWS Vermögensmandat-Dynamik	147

## Garantiefonds

---

DWS Garant 80 FPI	152
-------------------	-----

## Total Return Strategien

---

DWS Concept Kaldemorgen	156
-------------------------	-----

# Aktienfonds

Deutschland

# Fondsfakten: DWS Deutschland



Aktienfonds - Deutschland

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

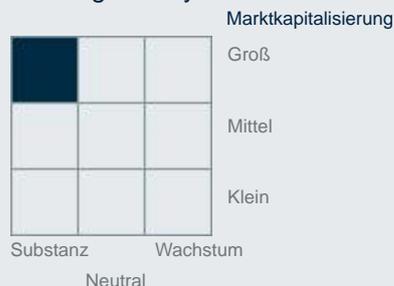
### Anlagepolitik

Der Fonds investiert in substanzstarke deutsche Standardwerte (Blue Chips) aus dem DAX-Index unter flexibler Beimischung ausgewählter Small Caps und Mid Caps.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien Deutschland

Ratings (Stand: 31.01.2024)  
Morningstar Gesamtrating™: **AA**

Lipper Leaders: **②②②③**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2014 - 02/2015	14,8	20,6	17,6
02/2015 - 02/2016	-15,1	-15,1	-14,7
02/2016 - 02/2017	29,2	29,2	23,6
02/2017 - 02/2018	10,8	10,8	8,9
02/2018 - 02/2019	-12,9	-12,9	-7,8
02/2019 - 02/2020	1,2	1,2	2,8
02/2020 - 02/2021	16,7	16,7	18,1
02/2021 - 02/2022	-1,4	-1,4	2,4
02/2022 - 02/2023	2,7	2,7	1,8
02/2023 - 02/2024	5,7	5,7	11,5

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark (seit 30.08.2001): CDAX (RI)

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 %) - Anteilsklasse LC

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	3,2	5,7	7,0	26,3	846,4	2,6	2,3	4,8	4,6	15,1	-22,1	16,9
BM IN EUR	4,1	11,5	16,2	41,0	667,7	4,4	5,1	7,1	4,8	14,0	-16,9	19,0

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC

Volatilität	21,62%	Maximum Drawdown	-34,85%	VaR (99%/10 Tage)	9,86%
Sharpe-Ratio	0,05	Information Ratio	-0,46	Korrelationskoeffizient	0,98
Alpha	-3,89%	Beta-Faktor	1,23	Tracking Error	5,98%

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI	(in % des Fondsvermögens)
Informationstechnologie	18,7
Finanzsektor	17,8
Industrien	17,5
Dauerhafte Konsumgüter	16,8
Gesundheitswesen	12,0
Kommunikationsservice	6,3
Immobilien	2,4
Versorger	2,4
Grundstoffe	1,8
Hauptverbrauchsgüter	0,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Euro	100,0
------	-------

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

SAP SE (Informationstechnologie)	9,8
Allianz SE (Finanzsektor)	8,1
Deutsche Telekom AG (Kommunikationsservice)	5,6
Infineon Technologies AG (Informationstechnologie)	5,5
Deutsche Post AG (Industrien)	4,0
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft A	3,2
Adidas AG (Dauerhafte Konsumgüter)	3,1
MTU Aero Engines AG (Industrien)	2,8
Mercedes-Benz Group AG (Dauerhafte Konsumgüter)	2,8
Deutsche Boerse AG (Finanzsektor)	2,6
Summe	47,5

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	95,9
Geldmarktfonds	3,9
Bar und Sonstiges	0,2
Future Long	12,4

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

# Fondsfakten: DWS Deutschland



Aktienfonds - Deutschland

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
> 10 Mrd.	79,9
> 5 Mrd. < 10 Mrd.	7,9
> 1 Mrd. < 5 Mrd.	6,9
< 1 Mrd.	1,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	52	Dividendenrendite (in %)	2,7	Ø Marktkapitalisierung	59.723,0 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
FC	3,2	6,4	8,9	30,2	60,5	2,7	2,9	5,4	5,2	15,8	-21,6	17,6
GLC	3,2	6,2	8,4	28,8	4,3	2,6	2,7	5,2	4,8	15,4	-21,7	17,5
GTFC	3,2	6,9	10,3	32,6	12,9	2,7	3,3	5,8	5,4	16,1	-21,2	18,2
IC	3,2	6,6	9,6	31,5	50,2	2,8	3,1	5,6	5,4	16,0	-21,5	17,9
LC	3,2	5,7	7,0	26,3	846,4	2,6	2,3	4,8	4,6	15,1	-22,1	16,9
LD	3,2	5,7	7,0	26,3	14,0	2,6	2,3	4,8	4,6	15,1	-22,1	16,9
TFC	3,2	6,4	8,9	30,2	10,8	2,7	2,9	5,4	5,2	15,8	-21,6	17,6
TFD	3,2	6,4	9,0	30,2	10,8	2,7	2,9	5,4	5,2	15,8	-21,6	17,6

## Fondsfakten: DWS Deutschland



Aktienfonds - Deutschland

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Marcus Poppe	Fondsvermögen	3.428,1 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.03.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	20.10.1993
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
FC	EUR	DE000DWS2F23	DWS 2F2	Thesaurierung	0,00%	274,40	274,40	0,800%	0,80% (1)	--	2.000.000
GLC	EUR	DE000DWS2S28	DWS 2S2	Thesaurierung	5,00%	268,68	255,88	1,400%	1,40% (1)	--	--
GTFC	EUR	DE000DWS2S36	DWS 2S3	Thesaurierung	0,00%	112,94	112,94	0,800%	0,80% (1)	--	--
IC	EUR	DE000DWS2GT0	DWS 2GT	Thesaurierung	0,00%	279,06	279,06	0,600%	0,60% (1)	--	25.000.000
LC	EUR	DE0008490962	849 096	Thesaurierung	5,00%	274,99	261,89	1,400%	1,40% (1)	--	--
LD	EUR	DE000DWS2F15	DWS 2F1	Ausschüttung	5,00%	263,22	250,68	1,400%	1,40% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2R94	DWS 2R9	Thesaurierung	0,00%	110,81	110,81	0,800%	0,80% (1)	--	--
TFD	EUR	DE000DWS2SA5	DWS 2SA	Ausschüttung	0,00%	101,50	101,50	0,800%	0,80% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: 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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DE0008490962>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt sein Vermögen in ausgewählten Regionen oder Branchen an. Dies erhöht das Risiko, dass der Fonds von den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Regionen bzw. Branchen negativ beeinflusst wird.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

Europa

# Fondsfakten: DWS Invest ESG Top Euroland



Aktienfonds - Europa

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

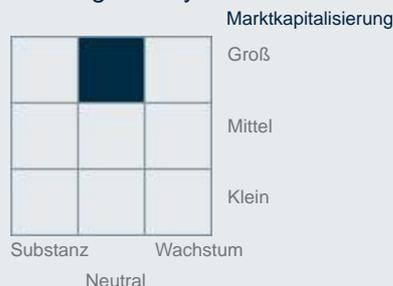
### Anlagepolitik

Der Fonds investiert in Aktien von Emittenten mit einer hohen Marktkapitalisierung, die ihre Hauptniederlassung in einem Mitgliedstaat der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion haben. Es werden rund 40 bis 60 Aktien in das Portfolio genommen, die nach Einschätzung des Fondsmanagements überdurchschnittliches Gewinnpotenzial aufweisen. Je nach Marktsituation kann das Fondsmanagement jedoch vom vorstehend erwähnten Diversifikationsziel abweichen. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



### Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien Euroland Standardwerte

Ratings (Stand: 31.01.2024)  
Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

Lipper Leaders: **②②②②**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2014 - 02/2015	6,6	12,2	17,4
02/2015 - 02/2016	-11,1	-11,1	-16,1
02/2016 - 02/2017	11,1	11,1	16,1
02/2017 - 02/2018	7,7	7,7	6,2
02/2018 - 02/2019	-6,6	-6,6	-1,4
02/2019 - 02/2020	8,8	8,8	3,7
02/2020 - 02/2021	17,4	17,4	11,4
02/2021 - 02/2022	4,0	4,0	10,0
02/2022 - 02/2023	3,3	3,3	10,8
02/2023 - 02/2024	12,0	12,0	18,0

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark: EURO STOXX 50 (RI) ab 1.9.09

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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 %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	3,6	12,0	20,4	53,8	183,0	6,3	6,4	9,0	7,0	18,6	-19,8	18,6
BM IN EUR	5,0	18,0	43,8	66,2	177,7	8,1	12,9	10,7	-2,8	22,9	-9,7	22,2

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	18,03%	Maximum Drawdown	-27,79%	VaR (99%/10 Tage)	8,89%
Sharpe-Ratio	0,28	Information Ratio	-1,11	Korrelationskoeffizient	0,96
Alpha	-6,32%	Beta-Faktor	1,03	Tracking Error	5,33%

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI	(in % des Fondsvermögens)
Finanzsektor	22,1
Informationstechnologie	20,1
Dauerhafte Konsumgüter	16,5
Industrien	13,4
Kommunikationsservice	8,3
Grundstoffe	6,6
Hauptverbrauchsgüter	5,8
Gesundheitswesen	4,8
Versorger	1,6

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

ASML Holding NV (Informationstechnologie)	9,6
LVMH Moët Hennessy Vuitton SE (Dauerhafte Ko)	8,2
SAP SE (Informationstechnologie)	5,9
Allianz SE (Finanzsektor)	4,9
Banco Santander SA (Finanzsektor)	4,1
L'Oreal SA (Hauptverbrauchsgüter)	4,0
ING Group NV (Finanzsektor)	3,7
Deutsche Telekom AG (Kommunikationsservice)	3,4
Deutsche Post AG (Industrien)	3,3
Linde (Grundstoffe)	3,2
Summe	50,3

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Deutschland	36,2
Frankreich	29,3
Niederlande	21,8
Irland	5,1
Spanien	4,1
Schweiz	2,8

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	99,3
Bar und Sonstiges	0,7

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Invest ESG Top Euroland



Aktienfonds - Europa

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
Euro	99,9	> 10 Mrd.	91,7
		> 5 Mrd. < 10 Mrd.	7,2
		> 1 Mrd. < 5 Mrd.	0,3

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	38	Dividendenrendite (in %)	2,9	Ø Marktkapitalisierung	132.084,7 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
FC(EUR)	3,7	12,9	23,1	59,7	238,5	6,4	7,2	9,8	7,8	19,4	-19,2	19,5
FD(EUR)	3,7	12,9	23,2	59,7	91,5	6,4	7,2	9,8	7,8	19,5	-19,2	19,5
GBP D RD(GBP)	4,0	10,3	21,2	59,4	102,7	4,8	6,6	9,8	14,3	10,8	-14,7	17,4
IC(EUR)	3,7	13,2	24,2	62,0	93,6	6,5	7,5	10,1	8,1	19,8	-19,0	19,9
LC(EUR)	3,6	12,0	20,4	53,8	183,0	6,3	6,4	9,0	7,0	18,6	-19,8	18,6
LD(EUR)	3,7	12,0	20,4	53,8	182,8	6,3	6,4	9,0	7,0	18,6	-19,8	18,6
SGD LCH (P)(SGD)	3,6	12,5	25,1	63,9	88,5	6,3	7,7	10,4	7,8	19,4	-17,8	19,5
TFC(EUR)	3,7	12,9	23,1	59,7	48,7	6,4	7,2	9,8	7,8	19,4	-19,2	19,5
TFD(EUR)	3,7	12,9	23,1	59,7	48,7	6,4	7,2	9,8	7,8	19,4	-19,2	19,5
USD FCH(USD)	3,9	15,1	31,4	78,0	130,1	6,7	9,5	12,2	9,9	20,3	-16,4	22,2
USD LCH(USD)	3,8	14,4	28,4	71,1	108,4	6,6	8,7	11,3	9,0	19,4	-17,1	21,3

## Fondsfakten: DWS Invest ESG Top Euroland



Aktienfonds - Europa

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Frank Kuemmet	Fondsvermögen	515,2 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.10.2006	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	03.06.2002
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
FC	EUR	LU0145647722	552 519	Thesaurierung	0,00%	338,47	338,47	0,750%	0,84% (1)	--	2.000.000
FD	EUR	LU0740840441	DWS 1CY	Ausschüttung	0,00%	169,24	169,24	0,750%	0,83% (1)	--	2.000.000
GBP D RD	GBP	LU0911039740	DWS 1W7	Ausschüttung	0,00%	178,82	178,82	0,750%	0,83% (1)	--	--
IC	EUR	LU0616864954	DWS 07P	Thesaurierung	0,00%	193,61	193,61	0,500%	0,55% (1)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0145644893	552 516	Thesaurierung	5,00%	297,87	282,97	1,500%	1,59% (1)	--	--
LD	EUR	LU0145647052	552 517	Ausschüttung	5,00%	257,11	244,26	1,500%	1,59% (1)	--	--
SGD LCH (P)	SGD	LU1054341976	DWS 12S	Thesaurierung	5,00%	19,84	18,85	1,500%	1,62% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663954375	DWS 2RS	Thesaurierung	0,00%	148,70	148,70	0,750%	0,84% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663956073	DWS 2RT	Ausschüttung	0,00%	137,67	137,67	0,750%	0,84% (1)	--	--
USD FCH	USD	LU0911039666	DWS 1W6	Thesaurierung	0,00%	230,11	230,11	0,750%	0,87% (1)	--	2.000.000
USD LCH	USD	LU0986127263	DWS 112	Thesaurierung	5,00%	219,37	208,41	1,500%	1,62% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/LU0145644893>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt sein Vermögen in ausgewählten Regionen oder Branchen an. Dies erhöht das Risiko, dass der Fonds von den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Regionen bzw. Branchen negativ beeinflusst wird.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

Europa - Regionen/Länder

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI Euro



Aktienfonds - Europa - Regionen/Länder

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

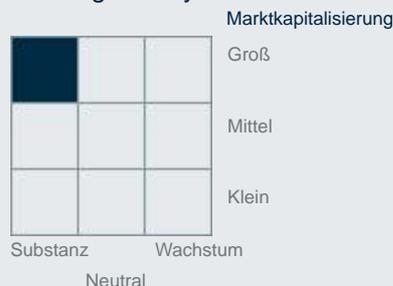
### Anlagepolitik

Das Teilfondsvermögen wird in Large Cap-Aktien aus der Eurozone investiert, die gemäß der CROCI-Methode und der CROCI-Euro-Strategie ausgewählt werden. Die Strategie zielt darauf ab, die 30 Aktien mit den niedrigsten CROCI-adjustierten ökonomischen KGVs auszuwählen. Der Teilfonds wird in regelmäßigen Abständen mit der Absicht, jede Aktie gleich zu gewichten, neu zusammengesetzt. Unternehmen aus dem Finanz- und Immobiliensektor kommen für eine Auswahl nicht in Frage.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

### Morningstar Style-Box™



### Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien Euroland Standardwerte

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2014 - 02/2015	18,3	20,7	17,4
02/2015 - 02/2016	-7,9	-7,9	-16,1
02/2016 - 02/2017	19,5	19,5	16,1
02/2017 - 02/2018	15,5	15,5	6,2
02/2018 - 02/2019	-5,2	-5,2	-1,4
02/2019 - 02/2020	2,0	2,0	3,7
02/2020 - 02/2021	6,2	6,2	11,4
02/2021 - 02/2022	13,2	13,2	10,0
02/2022 - 02/2023	2,0	2,0	10,8
02/2023 - 02/2024	6,1	6,1	18,0

■ Fonds (brutto)

■ Benchmark: EURO STOXX 50 (RI)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 2,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.020,41 EUR aufwenden. Das entspricht 2,04% des Nettoanlagebetrages. 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.

Der DWS Invest CROCI Euro verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB Platinum IV CROCI Euro, der erstmals am 22.06.2004 aufgelegt wurde. Am 28.08.2018 wurde der DB Platinum IV CROCI Euro mit dem neuen DWS Invest CROCI Euro - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB Platinum IV CROCI Euro wurde auf den DWS Invest CROCI Euro übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

### Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	1,5	6,1	22,5	32,7	248,9	0,5	7,0	5,8	-1,8	18,4	-13,5	16,4
BM IN EUR	5,0	18,0	43,8	66,2	199,8	8,1	12,9	10,7	-2,8	22,9	-9,7	22,2

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	16,71%	Maximum Drawdown	-23,79%	VaR (99%/10 Tage)	8,12%
Sharpe-Ratio	0,34	Information Ratio	-0,84	Korrelationskoeffizient	0,93
Alpha	-4,48%	Beta-Faktor	0,93	Tracking Error	6,33%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>			
Industrien	19,6	UCB SA (Gesundheitswesen)	3,7
Gesundheitswesen	13,7	Tenaris (Energie)	3,6
Energie	13,5	Repsol SA (Energie)	3,5
Versorger	13,4	Smurfit Kappa Group PLC (Grundstoffe)	3,4
Hauptverbrauchsgüter	12,9	Cie de St-Gobain (Industrien)	3,4
Informationstechnologie	10,1	Verbund AG (Versorger)	3,4
Dauerhafte Konsumgüter	10,0	Brenntag SE (Industrien)	3,4
Grundstoffe	6,8	Stellantis NV (Dauerhafte Konsumgüter)	3,4
		Merck KGAA (Gesundheitswesen)	3,4
		Vinci SA (Industrien)	3,4
		Summe	34,6
Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.		Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.	

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI Euro



Aktienfonds - Europa - Regionen/Länder

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
Frankreich	32,7	Aktien	99,9
Deutschland	29,8	Bar und Sonstiges	0,1
Irland	6,7	Future Long	0,1
Niederlande	6,7		
Finnland	6,4		
Belgien	3,7		
Luxemburg	3,6		
Spanien	3,5		
Österreich	3,4		
Schweiz	3,4		

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
Euro	100,0	> 10 Mrd.	97,1
		> 5 Mrd. < 10 Mrd.	2,8

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	30	Dividendenrendite (in %)	3,6	Ø Marktkapitalisierung	38.297,4 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

Wertentwicklung kumuliert (in %)												
	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
IC(EUR)(1)	1,6	6,7	24,5	36,4	287,9	0,6	7,6	6,4	-1,2	19,1	-13,1	17,0
LC(EUR)(1)	1,5	6,1	22,5	32,7	248,9	0,5	7,0	5,8	-1,8	18,4	-13,5	16,4
LD(EUR)(1)	1,5	6,1	22,6	32,8	82,0	0,5	7,0	5,8	-1,8	18,4	-13,5	16,4
NC(EUR)	1,5	5,1	18,9	26,3	30,7	0,3	5,9	4,8	-2,7	17,3	-14,4	15,3
TFC(EUR)(1)	1,6	6,7	24,4	36,1	113,2	0,6	7,6	6,4	-1,3	19,1	-13,1	17,0
TFD(EUR)	1,6	6,7	--	--	13,9	0,6	--	--	--	--	-13,1	17,0
USD LCH(USD)(1)	1,7	8,3	29,9	47,1	49,8	0,7	9,1	8,0	0,2	19,3	-11,0	19,0
USD TFCH(USD)	1,7	8,9	31,9	--	31,9	0,8	9,7	--	--	--	-10,6	19,6

(1) Der DWS Invest CROCI Euro verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB Platinum IV CROCI Euro, der erstmals am 22.06.2004 aufgelegt wurde. Am 28.08.2018 wurde der DB Platinum IV CROCI Euro mit dem neuen DWS Invest CROCI Euro - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB Platinum IV CROCI Euro wurde auf den DWS Invest CROCI Euro übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI Euro



Aktienfonds - Europa - Regionen/Länder

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Adam Freeman	Fondsvermögen	349,3 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.07.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH & DWS Investments UK Limited	Auflegungsdatum	28.08.2018
Fondsmanagementlokation	Multi Manager	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
IC	EUR	LU1769937829	DWS 2UJ	Thesaurierung	0,00%	387,87	387,87	0,500%	0,56% (2)	--	10.000.000
LC	EUR	LU1769938041	DWS 2UK	Thesaurierung	2,00%	356,06	348,94	1,000%	1,10% (2)	--	--
LD	EUR	LU1769938124	DWS 2UL	Ausschüttung	2,00%	168,73	165,35	1,000%	1,10% (2)	--	--
NC	EUR	LU1897138860	DWS 2ZC	Thesaurierung	0,00%	130,74	130,74	2,000%	2,09% (2)	--	--
TFC	EUR	LU1769938397	DWS 2UM	Thesaurierung	0,00%	213,15	213,15	0,500%	0,59% (2)	--	--
TFD	EUR	LU2315795752	DWS 3BH	Ausschüttung	0,00%	109,78	109,78	0,500%	0,60% (2)	--	--
USD LCH	USD	LU1769938470	DWS 2UN	Thesaurierung	5,00%	157,67	149,78	1,000%	1,13% (2)	--	--
USD TFCH	USD	LU2297064466	DWS 3A7	Thesaurierung	0,00%	131,86	131,86	0,500%	0,62% (2)	--	--

(2) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/LU1769938041>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- Der Fonds schichtet marktabhängig zwischen verschiedenen Anlageklassen um. Je nach Marktphase und Umschichtung des Fondsvermögens ist es daher möglich, dass das Risiko des Fonds unterschiedlich hoch ist. Das Risiko- und Ertragsprofil kann daher innerhalb kurzer Zeit stark schwanken.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

### Anlegerprofil: Risikoorientiert

Der Teilfonds ist für den risikoorientierten Anleger konzipiert, der ertragsstarke Anlageformen sucht und dafür hohe Wertschwankungen sowie dementsprechend sehr hohe Risiken in Kauf nimmt. Die starken Kursschwankungen sowie hohen Bonitätsrisiken haben vorübergehende oder endgültige Anteilwertverluste zur Folge. Der hohen Ertragserwartung und der Risikobereitschaft des Anlegers steht die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

Global

# Fondsfakten: DWS ESG Akkumula



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

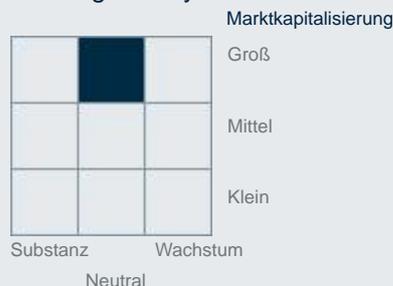
### Anlagepolitik

Den Klassiker unter den DWS-Aktienfonds zeichnet eine flexible, nicht starr an Index-Gewichtungen orientierte Anlagepolitik aus – die Titelauswahl ist Stock Picking pur nach fundamentalem Ansatz. Das Fondsmanagement konzentriert sich auf Standardwerte, so genannte Blue Chips, rund um den Globus und achtet dabei auf eine der Marktlage angemessenen Mischung substanzstarker und wachstumsorientierter Unternehmen. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



### Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄÄÄ**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2014 - 02/2015	27,1	33,5	32,2
02/2015 - 02/2016	-5,7	-5,7	-8,1
02/2016 - 02/2017	20,1	20,1	24,0
02/2017 - 02/2018	0,9	0,9	2,2
02/2018 - 02/2019	6,8	6,8	7,6
02/2019 - 02/2020	11,9	11,9	8,5
02/2020 - 02/2021	14,3	14,3	17,1
02/2021 - 02/2022	17,8	17,8	19,7
02/2022 - 02/2023	-4,8	-4,8	-1,9
02/2023 - 02/2024	21,6	21,6	22,5

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark\*

\*Benchmark: MSCI World TR Net EUR - 1.7.13 (vorher MSCI World TR Gross)  
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 %) - Anteilsklasse LC

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	0,7	21,6	36,3	74,2	7.335,1	5,5	10,9	11,7	4,9	29,1	-13,8	19,1
BM IN EUR	4,6	22,5	43,8	82,6	--	7,7	12,9	12,8	5,6	32,7	-13,2	19,6

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC

Volatilität	11,64%	Maximum Drawdown	-13,97%	VaR (99%/10 Tage)	4,40%
Sharpe-Ratio	0,80	Information Ratio	-0,31	Korrelationskoeffizient	0,92
Alpha	1,24%	Beta-Faktor	0,75	Tracking Error	5,75%

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI	(in % des Fondsvermögens)
Informationstechnologie	21,6
Finanzsektor	17,5
Gesundheitswesen	16,6
Dauerhafte Konsumgüter	12,8
Kommunikationsservice	11,6
Hauptverbrauchsgüter	8,7
Industrien	5,2
Grundstoffe	0,5

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Alphabet Inc (Kommunikationsservice)	9,0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info)	3,9
Microsoft Corp (Informationstechnologie)	3,7
Booking Holdings Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	2,7
Visa Inc (Finanzsektor)	2,4
Meta Platforms Inc (Kommunikationsservice)	2,3
Nestle SA (Hauptverbrauchsgüter)	2,2
Apple Inc (Informationstechnologie)	1,9
Applied Materials Inc (Informationstechnologie)	1,9
Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol)	1,8
Summe	31,8

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	60,7
Schweiz	4,4
Japan	4,0
Taiwan	3,9
Großbritannien	3,7
Deutschland	2,6
Kanada	2,5
Niederlande	2,3
Frankreich	2,3
Korea	1,8
Dänemark	1,5
Sonstige Länder	4,8

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	94,5
Bar und Sonstiges	5,5

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS ESG Akkumula



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar	68,4	> 10 Mrd.	93,5
Euro	9,4	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	0,8
Schweizer Franken	4,1	< 1 Mrd.	0,2
Japanische Yen	4,0		
Neue Taiwan Dollar	3,9		
Kanadische Dollar	2,4		
Britische Pfund	1,9		
Südkoreanische Won	1,8		
Dänische Kronen	1,5		
Schwedische Kronen	1,4		
Sonstige Währungen	1,1		

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	118	Dividendenrendite (in %)	1,6	Ø Marktkapitalisierung	409.231,2 Mio. EUR
---------------	-----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
ID	0,8	22,6	39,8	81,8	131,8	5,7	11,8	12,7	5,8	30,2	-13,0	20,1
LC	0,7	21,6	36,3	74,2	7.335,1	5,5	10,9	11,7	4,9	29,1	-13,8	19,1
LD	0,7	21,6	36,3	74,2	116,4	5,5	10,9	11,7	4,9	29,1	-13,8	19,1
TFC	0,8	22,3	39,0	80,0	104,8	5,6	11,6	12,5	5,6	29,9	-13,2	19,9
USD IC	1,1	25,4	--	--	14,9	3,8	--	--	--	--	--	24,6

## Fondsfakten: DWS ESG Akkumula



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Andre Koettner	Fondsvermögen	8.913,5 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.03.2013	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	03.07.1961
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
ID	EUR	DE000DWS2D74	DWS 2D7	Ausschüttung	0,00%	1.917,06	1.917,06	0,600%	0,60% (1)	--	10.000.000
LC	EUR	DE0008474024	847 402	Thesaurierung	5,00%	1.999,95	1.904,71	1,450%	1,45% (1)	--	--
LD	EUR	DE000DWS2D66	DWS 2D6	Ausschüttung	5,00%	1.979,89	1.885,61	1,450%	1,45% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2L90	DWS 2L9	Thesaurierung	0,00%	1.970,73	1.970,73	0,800%	0,80% (1)	--	--
USD IC	USD	DE000DWS3EY3	DWS 3EY	Thesaurierung	0,00%	2.102,08	2.102,08	0,600%	0,60% (1)	--	10.000.000

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: 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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DE0008474024>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds kann auch in Vermögenswerte anlegen, die nicht in Euro denominated sind. Das kann dazu führen, dass Ihre Anlage im Wert fällt, wenn der Eurokurs gegenüber diesen Währungen steigt.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Global Growth



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

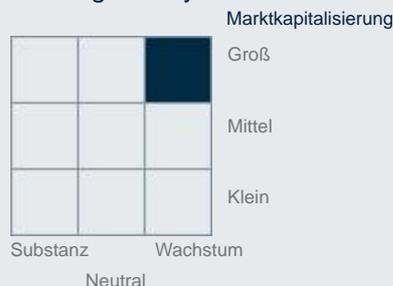
### Anlagepolitik

DWS Global Growth ist der Fonds für Wachstumswerte – Aktien von Unternehmen, die ein überdurchschnittlich hohes strukturelles Wachstum aufweisen und, was wichtiger ist, nach Einschätzung des Fondsmanagements überdurchschnittlich gute Wachstumsperspektiven haben. Die Aktienauswahl erfolgt nach strenger fundamentaler Analyse. Das Fondsmanagement kann zusätzlich, je nach Markteinschätzung, flexibel Titel aus Schwellenländern dem Portfolio beimischen.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

### Morningstar Style-Box™



### Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

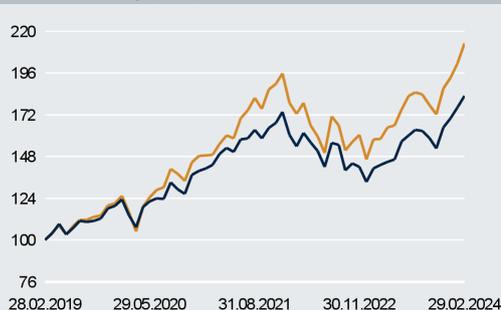
Aktien weltweit Standardwerte Growth

Ratings (Stand: 31.01.2024)  
Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄÄ**

Lipper Leaders: **③③③③**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2014 - 02/2015	19,4	25,3	31,8
02/2015 - 02/2016	-7,9	-7,9	-9,5
02/2016 - 02/2017	17,1	17,1	22,4
02/2017 - 02/2018	5,5	5,5	6,7
02/2018 - 02/2019	7,3	7,3	9,1
02/2019 - 02/2020	14,2	14,2	15,9
02/2020 - 02/2021	25,4	25,4	28,6
02/2021 - 02/2022	7,4	7,4	15,7
02/2022 - 02/2023	-6,9	-6,9	-8,2
02/2023 - 02/2024	27,8	27,8	34,6

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark\*

\*Benchmark: MSCI World Growth (NR) - 18.3.16 (vorher MSCI AC World)  
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 %) - Anteilsklasse LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	3,9	27,8	27,8	83,0	368,6	7,7	8,5	12,9	16,9	24,2	-23,2	27,4
BM IN EUR	5,7	34,6	43,0	113,1	--	10,2	12,7	16,3	22,5	32,0	-25,2	32,1

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD

Volatilität	15,42%	Maximum Drawdown	-23,20%	VaR (99%/10 Tage)	4,88%
Sharpe-Ratio	0,46	Information Ratio	-0,62	Korrelationskoeffizient	0,95
Alpha	-1,37%	Beta-Faktor	0,80	Tracking Error	5,98%

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI

Informationstechnologie	33,5
Dauerhafte Konsumgüter	16,8
Industrien	11,9
Gesundheitswesen	11,7
Kommunikationsservice	9,7
Finanzsektor	6,8
Hauptverbrauchsgüter	3,6
Energie	1,5
Immobilien	0,7

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Microsoft Corp (Informationstechnologie)	8,7
Apple Inc (Informationstechnologie)	5,4
Nvidia Corp (Informationstechnologie)	4,7
Alphabet Inc (Kommunikationsservice)	4,6
Amazon.com Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	4,4
Visa Inc (Finanzsektor)	3,8
Meta Platforms Inc (Kommunikationsservice)	3,2
Schneider Electric SE (Industrien)	2,4
Booking Holdings Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	2,1
Mowi ASA (Hauptverbrauchsgüter)	1,9
Summe	41,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	74,7
Frankreich	4,3
Deutschland	3,0
Niederlande	1,9
Norwegen	1,9
Japan	1,7
Dänemark	1,6
China	1,2
Großbritannien	1,1
Schweiz	1,1
Portugal	0,9
Sonstige Länder	2,8

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	96,2
Bar und Sonstiges	3,8
Future Long	1,1
Future Short	-2,9

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Global Growth



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)		Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)	
US-Dollar	79,5	> 10 Mrd.	90,6
Euro	11,1	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	4,6
Hongkong Dollar	2,0	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	1,1
Norwegische Kronen	1,9		
Japanische Yen	1,8		
Dänische Kronen	1,6		
Britische Pfund	1,1		
Schwedische Kronen	0,7		
Kenia-Schilling	0,1		

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	100	Dividendenrendite (in %)	0,8	Ø Marktkapitalisierung	727.551,3 Mio. EUR
---------------	-----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
LD	3,9	27,8	27,8	83,0	368,6	7,7	8,5	12,9	16,9	24,2	-23,2	27,4
TFC	4,0	28,7	30,4	89,1	110,2	7,8	9,2	13,6	17,7	25,0	-22,7	28,3
TFD	4,0	28,7	30,4	89,0	110,2	7,8	9,2	13,6	17,7	25,0	-22,7	28,3

## Fondsfakten: DWS Global Growth



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Thomas Bucher	Fondsvermögen	1.134,1 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.10.2016	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	14.11.2005
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
LD	EUR	DE0005152441	515 244	Ausschüttung	5,00%	225,23	214,50	1,450%	1,45% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2UD5	DWS 2UD	Thesaurierung	0,00%	210,22	210,22	0,800%	0,80% (1)	--	--
TFD	EUR	DE000DWS2UE3	DWS 2UE	Ausschüttung	0,00%	205,39	205,39	0,800%	0,80% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: 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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DE0005152441>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Schwellenländern an. Eine Anlage in Vermögenswerte der Emerging Markets unterliegt in der Regel höheren Risiken (einschließlich von möglicherweise erheblichen rechtlichen, wirtschaftlichen und politischen Risiken), als eine Anlage in Vermögenswerte der Märkte in etablierten Ländern.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI Global Dividends



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Fonds ist in globale Large-Cap-Aktien aus Industrieländern investiert, die anhand der CROCI-Methodik und der Global Dividends Strategy ausgewählt werden. Diese zielt auf die 50 Aktien mit den niedrigsten CROCI-KGV ab, nachdem alle Titel eliminiert wurden, die auf den Barrenditen, der Verschuldung, Volatilität basierende Kriterien in Bezug auf die Nachhaltigkeit der Dividenden nicht erfüllen. Aktien mit einer unter null oder unter dem Mittelwert liegenden Dividendenrendite werden ausgeschlossen. Der Fonds wird regelmäßig mit Ziel der Gleichgewichtung zusammengesetzt. Unternehmen aus den Finanz- und Immobiliensektoren sind nicht zulässig.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)



**Fonds (brutto)** **Benchmark: MSCI World (NDR)**  
 Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 USD Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 USD aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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.

Der DWS Invest CROCI Global Dividends verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM CROCI GLOBAL DIVIDENDS - RCU, der erstmals am 12.10.2012 aufgelegt wurde. Am 30.08.2018 wurde der DB PLATINUM CROCI GLOBAL DIVIDENDS - RCU mit dem neuen DWS Invest CROCI Global Dividends - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM CROCI GLOBAL DIVIDENDS - RCU wurde auf den DWS Invest CROCI Global Dividends übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

### Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
USD	2,1	12,5	24,8	31,5	104,5	2,2	7,7	5,6	-7,9	12,1	-3,1	13,7
BM IN USD	4,2	25,0	28,2	73,6	213,8	5,5	8,6	11,7	16,0	22,2	-18,3	23,8

Die Angaben im Hinblick auf dieses Produkt beziehen sich auf USD. Die Wertentwicklung in Euro dieses Produkts kann daher aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

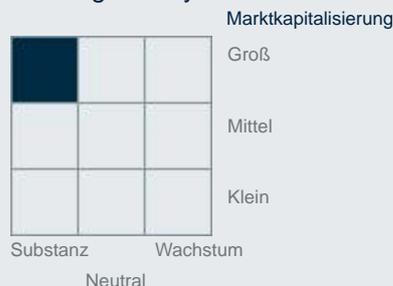
### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse USD LC(USD)

Volatilität	15,34%	Maximum Drawdown	-18,31%	VaR (99%/10 Tage)	5,47%
Sharpe-Ratio	0,32	Information Ratio	-0,10	Korrelationskoeffizient	0,85
Alpha	1,06%	Beta-Faktor	0,76	Tracking Error	9,03%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>			
Energie	21,9	Best Buy Co Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	2,3
Gesundheitswesen	19,5	Holcim AG (Grundstoffe)	2,1
Industrien	16,1	Oneok Inc (Energie)	2,0
Dauerhafte Konsumgüter	12,3	Volvo AB (Industrien)	2,0
Grundstoffe	11,9	Cie de St-Gobain (Industrien)	2,0
Hauptverbrauchsgüter	7,7	Smurfit Kappa Group PLC (Grundstoffe)	2,0
Informationstechnologie	5,9	Coterra Energy Inc (Energie)	2,0
Kommunikationsservice	3,9	Stellantis NV (Dauerhafte Konsumgüter)	2,0
		Cummins Inc (Industrien)	2,0
		PACCAR Inc (Industrien)	2,0
		Summe	20,4
Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.		Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.	

## Morningstar Style-Box™



## Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Value

Ratings (Stand: 31.01.2024)  
 Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄ**

Lipper Leaders: **④④⑤③**

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI Global Dividends



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)		(in % des Fondsvermögens)	Investitionsgrad		(in % des Fondsvermögens)
USA		45,8	Aktien		99,1
Japan		11,7	Bar und Sonstiges		0,9
Frankreich		10,0	Future Long		0,1
Deutschland		7,9			
Großbritannien		7,7			
Schweiz		6,0			
Schweden		2,0			
Irland		2,0			
Niederlande		2,0			
Finnland		2,0			
Australien		1,9			

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Währungsstruktur		(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung		(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar		46,3	> 10 Mrd.		99,1
Euro		24,1			
Japanische Yen		11,9			
Britische Pfund		7,8			
Schweizer Franken		6,0			
Schwedische Kronen		2,1			
Australische Dollar		1,9			

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	50	Dividendenrendite (in %)	3,9	Ø Marktkapitalisierung	79.367,8 Mio. USD
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
GBP LC(GBP)(2)	2,6	7,8	37,3	37,9	220,2	2,7	11,1	6,6	-11,2	12,9	8,4	7,9
IC(EUR)(2)	2,5	11,2	42,8	43,5	152,0	4,4	12,6	7,5	-15,5	22,6	3,6	10,7
ID(EUR)(2)	2,5	11,2	42,8	42,8	83,4	4,4	12,6	7,4	-15,9	22,6	3,6	10,7
LC(EUR)(2)	2,4	10,3	39,5	38,1	140,1	4,3	11,7	6,7	-16,0	21,7	2,7	9,8
LD(EUR)(2)	2,4	10,3	39,5	38,0	109,4	4,3	11,7	6,7	-16,1	21,7	2,7	9,8
NC(EUR)(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
PFC(EUR)(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
TFC(EUR)(2)	2,5	11,2	42,6	43,2	124,6	4,4	12,6	7,4	-15,6	22,6	3,5	10,6
USD IC(USD)(2)	2,2	13,4	27,8	36,8	40,1	2,3	8,5	6,5	-7,2	13,0	-2,3	14,6
USD LC(USD)(2)	2,1	12,5	24,8	31,5	104,5	2,2	7,7	5,6	-7,9	12,1	-3,1	13,7
USD LDQ(USD)(2)	2,1	12,5	24,8	31,5	33,6	2,2	7,7	5,6	-7,9	12,2	-3,1	13,7

(1) Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt nach einer Laufzeit von mindestens einem Jahr nach Auflegung des Fonds / der Anteilsklasse.

(2) Der DWS Invest CROCI Global Dividends verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM CROCI GLOBAL DIVIDENDS - RCU, der erstmals am 12.10.2012 aufgelegt wurde. Am 30.08.2018 wurde der DB PLATINUM CROCI GLOBAL DIVIDENDS - RCU mit dem neuen DWS Invest CROCI Global Dividends - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM CROCI GLOBAL DIVIDENDS - RCU wurde auf den DWS Invest CROCI Global Dividends übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI Global Dividends



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Adam Freeman	Fondsvermögen	151,9 Mio. USD
Fondsmanager seit	01.07.2023	Fondswährung	USD
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH & DWS Investments UK Limited	Auflegungsdatum	30.08.2018
Fondsmanagementlokation	Multi Manager	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
GBP LC	GBP	LU1769943470	DWS 2V1	Thesaurierung	5,00%	269,23	255,77	1,400%	1,55% (3)	--	--
IC	EUR	LU1769943553	DWS 2V2	Thesaurierung	0,00%	251,98	251,98	0,650%	0,76% (3)	--	10.000.000
ID	EUR	LU1769943637	DWS 2V3	Ausschüttung	0,00%	158,98	158,98	0,650%	0,76% (3)	--	10.000.000
LC	EUR	LU1769943710	DWS 2V4	Thesaurierung	5,00%	252,71	240,08	1,400%	1,55% (3)	--	--
LD	EUR	LU1769943801	DWS 2V5	Ausschüttung	5,00%	193,88	184,19	1,400%	1,55% (3)	--	--
NC	EUR	LU2702347712	DWS 3KA	Thesaurierung	3,00%	105,75	102,58	2,000%	2,15% (4)	--	--
PFC	EUR	LU2702347555	DWS 3KB	Thesaurierung	0,00%	102,61	102,61	1,600%	2,75% (4)	--	--
TFC	EUR	LU1769943983	DWS 2V6	Thesaurierung	0,00%	224,56	224,56	0,650%	0,79% (3)	--	--
USD IC	USD	LU1769944015	DWS 2V7	Thesaurierung	0,00%	222,63	222,63	0,650%	0,76% (3)	--	10.000.000
USD LC	USD	LU1769944106	DWS 2V8	Thesaurierung	5,00%	215,29	204,53	1,400%	1,55% (3)	--	--
USD LDQ	USD	LU1769944288	DWS 2V9	Ausschüttung	5,00%	127,94	121,55	1,400%	1,55% (3)	--	--

(3) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(4) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds am (NC:30.01.2024, PFC:30.01.2024) aufgelegt wurde. Tatsächliche Kosten werden erst nach dem ersten Geschäftsjahr berechnet und offengelegt. Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/LU1769944106>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- Der Fonds schichtet marktabhängig zwischen verschiedenen Anlageklassen um. Je nach Marktphase und Umschichtung des Fondsvermögens ist es daher möglich, dass das Risiko des Fonds unterschiedlich hoch ist. Das Risiko- und Ertragsprofil kann daher innerhalb kurzer Zeit stark schwanken.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Risikoorientiert

Der Teilfonds ist für den risikoorientierten Anleger konzipiert, der ertragsstarke Anlageformen sucht und dafür hohe Wertschwankungen sowie dementsprechend sehr hohe Risiken in Kauf nimmt. Die starken Kursschwankungen sowie hohen Bonitätsrisiken haben vorübergehende oder endgültige Anteilwertverluste zur Folge. Der hohen Ertragserwartung und der Risikobereitschaft des Anlegers steht die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI World Value



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

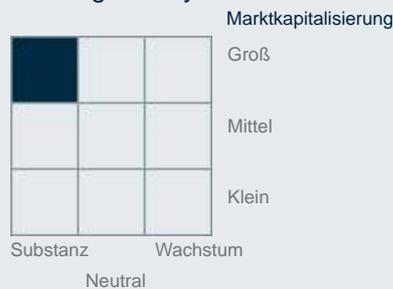
### Anlagepolitik

Das Teilfondsvermögen wird in Large Cap-Aktien aus globalen Industrieländern investiert, die gemäß der CROCI-Methode und der CROCI-World-Strategie ausgewählt werden. Die Strategie wählt die 100 Aktien mit den niedrigsten CROCI-adjustierten ökonomischen KGVs aus, wobei regionale Neutralität gewahrt und jeder Wirtschaftssektor auf 25% begrenzt wird. Der Teilfonds wird in regelmäßigen Abständen mit der Absicht, jede Aktie gleich zu gewichten, neu zusammengesetzt.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

### Morningstar Style-Box™



### Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Value

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

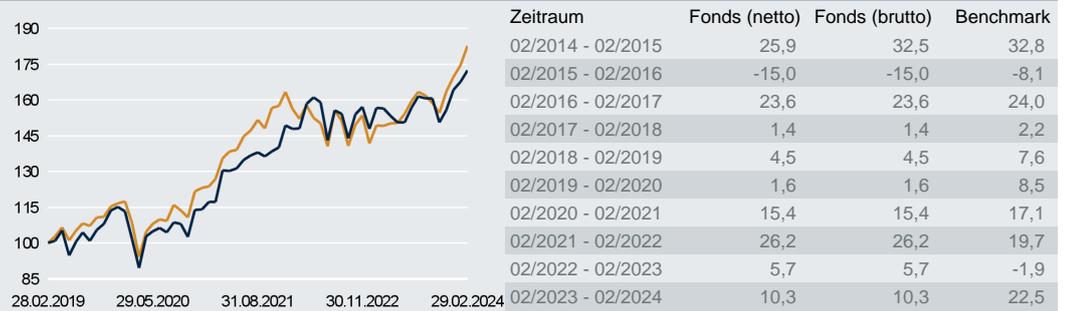
Morningstar Gesamtrating™: **AAAA**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



■ Fonds (brutto) ■ Benchmark: MSCI World TR Net EUR (RI)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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.

Der DWS Invest CROCI World Value verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM CROCI WORLD - RCE, der erstmals am 14.12.2007 aufgelegt wurde. Am 28.08.2018 wurde der DB PLATINUM CROCI WORLD - RCE mit dem neuen DWS Invest CROCI World Value - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM CROCI WORLD - RCE wurde auf den DWS Invest CROCI World Value übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

### Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	2,9	10,3	47,0	72,5	231,1	5,0	13,7	11,5	-1,0	30,9	-1,0	11,2
BM IN EUR	4,6	22,5	43,8	82,6	285,2	7,7	12,9	12,8	5,6	32,7	-13,2	19,6

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	15,01%	Maximum Drawdown	-11,15%	VaR (99%/10 Tage)	5,38%
Sharpe-Ratio	0,79	Information Ratio	0,09	Korrelationskoeffizient	0,85
Alpha	2,03%	Beta-Faktor	0,89	Tracking Error	8,01%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>			
Energie	20,2	UCB SA (Gesundheitswesen)	1,4
Gesundheitswesen	19,2	Meta Platforms Inc (Kommunikationsservice)	1,3
Informationstechnologie	13,7	Tapestry Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	1,3
Industrien	12,8	Nitto Denko Corp (Grundstoffe)	1,3
Dauerhafte Konsumgüter	11,6	Dell Technologies Inc (Informationstechnologie)	1,2
Grundstoffe	7,9	Subaru Corp (Dauerhafte Konsumgüter)	1,2
Hauptverbrauchsgüter	7,5	CRH PLC (Grundstoffe)	1,2
Kommunikationsservice	4,8	Applied Materials Inc (Informationstechnologie)	1,2
Versorger	1,8	Merck & Co Inc (Gesundheitswesen)	1,1
		Viatrix Inc (Gesundheitswesen)	1,1
		Summe	12,3
Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.		Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.	

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI World Value



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
USA	65,7	Aktien	99,7
Japan	6,6	Bar und Sonstiges	0,3
Großbritannien	4,7	Future Long	0,1
Irland	4,2		
Frankreich	2,9		
Niederlande	2,1		
Schweiz	1,8		
Australien	1,7		
Belgien	1,4		
Spanien	1,1		
Jersey	1,0		
Sonstige Länder	6,5		

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar	72,2	> 10 Mrd.	95,5
Euro	11,0	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	4,2
Japanische Yen	6,6		
Britische Pfund	4,7		
Australische Dollar	1,8		
Hongkong Dollar	1,0		
Kanadische Dollar	1,0		
Schweizer Franken	0,9		
Norwegische Kronen	0,8		

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	101	Dividendenrendite (in %)	3,0	Ø Marktkapitalisierung	77.377,4 Mio. EUR
---------------	-----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

	Wertentwicklung kumuliert (in %)											
	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
IC(EUR)(2)	2,9	11,2	50,6	79,4	132,5	5,1	14,6	12,4	-0,2	31,9	-0,2	12,0
LC(EUR)(2)	2,9	10,3	47,0	72,5	231,1	5,0	13,7	11,5	-1,0	30,9	-1,0	11,2
NC(EUR)(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
TFC(EUR)	2,9	11,1	50,4	79,1	87,8	5,1	14,6	12,4	0,0	31,9	-0,3	12,0
USD IC(USD)(2)	2,6	13,4	34,8	71,5	186,8	3,0	10,5	11,4	9,5	21,6	-5,9	16,0
USD LC(USD)(2)	2,5	12,5	31,6	64,8	160,1	2,9	9,6	10,5	8,9	20,6	-6,6	15,1

(1) Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt nach einer Laufzeit von mindestens einem Jahr nach Auflegung des Fonds / der Anteilsklasse.

(2) Der DWS Invest CROCI World Value verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM CROCI WORLD - RCE, der erstmals am 14.12.2007 aufgelegt wurde. Am 28.08.2018 wurde der DB PLATINUM CROCI WORLD - RCE mit dem neuen DWS Invest CROCI World Value - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM CROCI WORLD - RCE wurde auf den DWS Invest CROCI World Value übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI World Value



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Adam Freeman	Fondsvermögen	142,9 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.07.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH & DWS Investments UK Limited	Auflegungsdatum	28.08.2018
Fondsmanagementlokation	Multi Manager	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
IC	EUR	LU1769940708	DWS 2U8	Thesaurierung	0,00%	40.885,54	40.885,54	0,650%	0,76% (3)	--	10.000.000
LC	EUR	LU1769941003	DWS 2VA	Thesaurierung	5,00%	348,53	331,10	1,400%	1,55% (3)	--	--
NC	EUR	LU2628679198	DWS 3JJ	Thesaurierung	3,00%	112,82	109,44	2,000%	2,35% (4)	--	--
TFC	EUR	LU1902608444	DWS 2ZH	Thesaurierung	0,00%	187,83	187,83	0,650%	0,81% (3)	--	--
USD IC	USD	LU1769941185	DWS 2VB	Thesaurierung	0,00%	28.676,14	28.676,14	0,650%	0,76% (3)	--	10.000.000
USD LC	USD	LU1769941268	DWS 2VC	Thesaurierung	5,00%	273,75	260,06	1,400%	1,55% (3)	--	--

(3) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(4) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds am (NC:15.06.2023) aufgelegt wurde. Tatsächliche Kosten werden erst nach dem ersten Geschäftsjahr berechnet und offengelegt. Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/LU1769941003>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- Der Fonds schichtet marktabhängig zwischen verschiedenen Anlageklassen um. Je nach Marktphase und Umschichtung des Fondsvermögens ist es daher möglich, dass das Risiko des Fonds unterschiedlich hoch ist. Das Risiko- und Ertragsprofil kann daher innerhalb kurzer Zeit stark schwanken.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

### Anlegerprofil: Risikoorientiert

Der Teilfonds ist für den risikoorientierten Anleger konzipiert, der ertragsstarke Anlageformen sucht und dafür hohe Wertschwankungen sowie dementsprechend sehr hohe Risiken in Kauf nimmt. Die starken Kursschwankungen sowie hohen Bonitätsrisiken haben vorübergehende oder endgültige Anteilwertverluste zur Folge. Der hohen Ertragserwartung und der Risikobereitschaft des Anlegers steht die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest Top Dividend



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

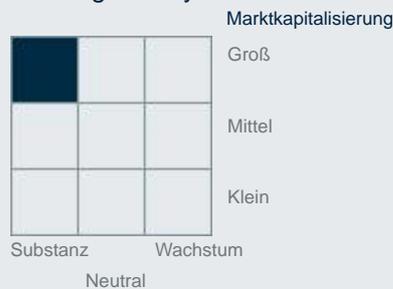
### Anlagepolitik

DWS Invest Top Dividend bietet eine Aktienanlage mit Chance auf laufenden Ertrag. Das Management investiert weltweit in Aktien, die eine höhere Dividendenrendite als der Marktdurchschnitt erwarten lassen.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit dividendenorientiert

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **AA**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	22,6	29,0
02/2015 - 02/2016	-0,8	-0,8
02/2016 - 02/2017	13,4	13,4
02/2017 - 02/2018	-6,9	-6,9
02/2018 - 02/2019	7,9	7,9
02/2019 - 02/2020	1,7	1,7
02/2020 - 02/2021	0,6	0,6
02/2021 - 02/2022	18,2	18,2
02/2022 - 02/2023	2,3	2,3
02/2023 - 02/2024	2,3	2,3

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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 %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	0,6	2,3	23,6	26,5	157,8	1,7	7,3	4,8	-9,5	22,0	-0,1	1,3

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	9,49%	Maximum Drawdown	-8,17%	VaR (99%/10 Tage)	3,42%
Sharpe-Ratio	0,63	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Finanzsektor	Shell PLC (Energie) 2,8
Gesundheitswesen	Merck & Co Inc (Gesundheitswesen) 2,7
Energie	TotalEnergies SE (Energie) 2,5
Industrien	Johnson & Johnson (Gesundheitswesen) 2,3
Hauptverbrauchs-güter	Stellantis NV (Dauerhafte Konsumgüter) 2,2
Informationstechnologie	Nestle SA (Hauptverbrauchs-güter) 2,2
Grundstoffe	Schlumberger NV (Energie) 2,1
Versorger	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info) 2,1
Kommunikationsservice	Nippon Telegraph & Telephone Corp (Kommunikat) 2,1
Dauerhafte Konsumgüter	Agnico Eagle Mines Ltd (Grundstoffe) 2,1
	Summe 23,1
<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>	<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>
<b>Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)</b>	<b>Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)</b>
USA	Aktien 88,2
Deutschland	Anleihen 6,7
Frankreich	Waren/Rohstoffe 4,5
Kanada	Bar und Sonstiges 0,6
Großbritannien	
Schweiz	
Japan	
Norwegen	
Niederlande	
Taiwan	
Finnland	
Sonstige Länder	
<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>	

## Fondsfakten: DWS Invest Top Dividend



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar	46,1	> 10 Mrd.	86,2
Euro	28,0	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	0,9
Schweizer Franken	5,2	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	1,1
Japanische Yen	4,9		
Britische Pfund	4,1		
Norwegische Kronen	3,4		
Kanadische Dollar	3,4		
Neue Taiwan Dollar	2,2		
Schwedische Kronen	1,6		
Dänische Kronen	1,1		

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	74	Dividendenrendite (in %)	3,4	Ø Marktkapitalisierung	167.587,0 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
AUD TFCH (P)(AUD)	0,8	4,2	19,2	--	34,1	1,3	6,0	--	--	16,5	-1,8	3,8
CHF FCH (P)(CHF)	0,6	1,5	13,9	18,5	100,3	0,9	4,4	3,5	-4,8	16,0	-3,0	1,1
CHF LCH (P)(CHF)	0,5	0,8	11,5	14,2	82,1	0,7	3,7	2,7	-5,6	15,1	-3,7	0,5
CHF TFCH (P)(CHF)	0,6	1,4	--	--	4,0	0,9	--	--	--	--	-3,0	1,0
FC(EUR)	0,6	3,0	26,4	31,3	185,7	1,9	8,1	5,6	-8,8	22,9	0,6	2,1
FD(EUR)	0,6	3,0	26,5	31,4	114,0	1,9	8,1	5,6	-8,8	22,9	0,7	2,1
GBP C RD(GBP)	0,9	0,7	24,4	31,3	88,4	0,3	7,6	5,6	-3,4	14,0	6,2	0,3
GBP D RD(GBP)	0,9	0,7	24,4	31,4	99,5	0,3	7,6	5,6	-3,2	14,0	6,2	0,3
GBP DH (P) RD(GBP)	0,9	5,3	21,3	27,9	40,4	1,5	6,6	5,0	-4,7	16,4	-1,4	4,7
GBP LD DS(GBP)	0,8	-0,1	21,6	26,4	166,4	0,2	6,7	4,8	-4,1	13,2	5,4	-0,4
IC(EUR)	0,6	3,3	27,5	33,3	46,1	1,9	8,4	5,9	-8,6	23,3	0,9	2,4
LC(EUR)	0,6	2,3	23,6	26,5	157,8	1,7	7,3	4,8	-9,5	22,0	-0,1	1,3
LD(EUR)	0,6	2,3	23,6	26,5	157,7	1,7	7,3	4,8	-9,5	22,0	-0,1	1,3
LDM(EUR)(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LDQH (P)(EUR)	0,7	3,0	14,4	18,1	49,7	1,1	4,6	3,4	-5,1	15,0	-3,4	2,5
SEK LCH (P)(SEK)	0,7	2,9	14,6	17,9	37,9	1,1	4,7	3,4	-5,6	15,7	-3,7	2,5
SGD LC(SGD)	0,7	4,0	11,8	19,9	93,9	1,5	3,8	3,7	-2,5	14,8	-6,6	3,4
SGD LCH (P)(SGD)	0,7	3,4	18,9	26,1	111,2	1,1	5,9	4,7	-4,5	16,3	-1,3	3,3
SGD LDQ(SGD)	0,8	4,0	11,8	19,9	107,4	1,5	3,8	3,7	-2,5	14,8	-6,6	3,4
SGD LDQH (P)(SGD)	0,7	3,5	18,9	26,2	79,1	1,1	5,9	4,8	-4,4	16,3	-1,3	3,3
TFC(EUR)	0,6	3,0	26,4	31,3	36,9	1,9	8,1	5,6	-8,8	22,9	0,6	2,1
TFCH (P)(EUR)	0,8	3,8	17,4	--	19,6	1,3	5,5	--	-5,2	16,3	-2,7	3,3
USD FC(USD)	0,3	5,1	13,1	25,2	77,5	-0,2	4,2	4,6	0,1	13,3	-5,1	5,8
USD FCH (P)(USD)	0,9	5,8	24,0	35,1	55,0	1,6	7,4	6,2	-3,1	17,2	-0,2	5,4
USD LC(USD)	0,2	4,3	10,6	20,6	101,3	-0,3	3,4	3,8	-0,6	12,4	-5,8	5,0
USD LCH (P)(USD)	0,8	5,0	21,3	30,6	126,7	1,4	6,6	5,5	-3,6	16,4	-1,0	4,7
USD LDH (P)(USD)	0,8	5,0	21,2	30,4	100,3	1,4	6,6	5,5	-3,6	16,3	-1,0	4,6
USD LDM(USD)	0,3	4,3	10,6	20,5	39,8	-0,3	3,4	3,8	-0,7	12,4	-5,8	5,0
USD LDQ(USD)	0,3	4,3	10,6	20,6	54,4	-0,3	3,4	3,8	-0,6	12,4	-5,8	5,0
USD LDQH (P)(USD)	0,8	4,9	21,2	30,3	11,7	1,4	6,6	5,4	-3,6	16,3	-0,9	4,6

(1) Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt nach einer Laufzeit von mindestens einem Jahr nach Auflegung des Fonds / der Anteilklasse.

## Fondsfakten: DWS Invest Top Dividend



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Dr. Thomas-P Schuessler	Fondsvermögen	2.189,9 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.07.2010	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	01.07.2010
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
FD	EUR	LU0740838205	DWS 1CK	Ausschüttung	0,00%	160,93	160,93	0,750%	0,84% (2)	--	2.000.000
GBP C RD	GBP	LU1263963255	DWS 2BN	Thesaurierung	0,00%	188,41	188,41	0,750%	0,84% (2)	--	--
GBP D RD	GBP	LU0911038932	DWS 1W0	Ausschüttung	0,00%	151,67	151,67	0,750%	0,83% (2)	--	--
GBP DH (P) R	GBP	LU1466055248	DWS 2G3	Ausschüttung	0,00%	117,65	117,65	0,750%	0,86% (2)	--	--
GBP LD DS	GBP	LU0511520347	DWS 00H	Ausschüttung	5,00%	196,78	186,94	1,500%	1,59% (2)	--	--
IC	EUR	LU1472572954	DWS 2G5	Thesaurierung	0,00%	146,09	146,09	0,500%	0,55% (2)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0507265923	DWS 0ZD	Thesaurierung	5,00%	271,31	257,75	1,500%	1,59% (2)	--	--
LD	EUR	LU0507266061	DWS 0ZE	Ausschüttung	5,00%	190,30	180,78	1,500%	1,59% (2)	--	--
LDM	EUR	LU2632499500	DWS 3JK	Ausschüttung	5,00%	104,53	99,31	1,500%	1,78% (3)	--	--
LDQH (P)	EUR	LU0911039310	DWS 1W3	Ausschüttung	5,00%	120,16	114,15	1,500%	1,62% (2)	--	--
SEK LCH (P)	SEK	LU1282659025	DWS 2C6	Thesaurierung	5,00%	1.451,79	1.379,20	1,500%	1,62% (2)	--	--
SGD LC	SGD	LU0740838460	DWS 1CL	Thesaurierung	5,00%	20,41	19,39	1,500%	1,59% (2)	--	--
SGD LCH (P)	SGD	LU0740838544	DWS 1CM	Thesaurierung	5,00%	22,23	21,12	1,500%	1,62% (2)	--	--
SGD LDQ	SGD	LU0616864442	DWS 07M	Ausschüttung	5,00%	15,36	14,59	1,500%	1,59% (2)	--	--
SGD LDQH (P)	SGD	LU0911038858	DWS 1WZ	Ausschüttung	5,00%	13,93	13,24	1,500%	1,62% (2)	--	--
AUD TFCH (P)	AUD	LU2158788054	DWS 28S	Thesaurierung	0,00%	134,14	134,14	0,750%	0,87% (2)	--	--
CHF FCH (P)	CHF	LU0616864285	DWS 07L	Thesaurierung	0,00%	200,30	200,30	0,750%	0,87% (2)	--	2.000.000
CHF LCH (P)	CHF	LU0616864012	DWS 07K	Thesaurierung	5,00%	191,67	182,08	1,500%	1,62% (2)	--	--
CHF TFCH (P)	CHF	LU2367179335	DWS 3DT	Thesaurierung	0,00%	103,95	103,95	0,750%	0,88% (2)	--	--
FC	EUR	LU0507266228	DWS 0ZG	Thesaurierung	0,00%	285,68	285,68	0,750%	0,84% (2)	--	2.000.000
TFCH	EUR	LU1663951603	DWS 2RR	Thesaurierung	0,00%	136,86	136,86	0,750%	0,83% (2)	--	--
TFCH (P)	EUR	LU1978535224	DWS 21F	Thesaurierung	0,00%	119,63	119,63	0,750%	0,85% (2)	--	--
USD FC	USD	LU0507266574	DWS 0ZJ	Thesaurierung	0,00%	177,54	177,54	0,750%	0,83% (2)	--	2.000.000
USD FCH (P)	USD	LU0813338588	DWS 1JX	Thesaurierung	0,00%	155,00	155,00	0,750%	0,87% (2)	--	2.000.000
USD LC	USD	LU0507266491	DWS 0ZH	Thesaurierung	5,00%	211,89	201,30	1,500%	1,59% (2)	--	--
USD LCH (P)	USD	LU0544572604	DWS 014	Thesaurierung	5,00%	238,60	226,67	1,500%	1,62% (2)	--	--
USD LDH (P)	USD	LU0740838031	DWS 1CH	Ausschüttung	5,00%	157,53	149,66	1,500%	1,62% (2)	--	--
USD LDM	USD	LU0911038429	DWS 1WX	Ausschüttung	5,00%	83,56	79,38	1,500%	1,60% (2)	--	--
USD LDQ	USD	LU0911038775	DWS 1WY	Ausschüttung	5,00%	121,99	115,89	1,500%	1,59% (2)	--	--
USD LDQH (P)	USD	LU1282658993	DWS 2C5	Ausschüttung	5,00%	117,45	111,58	1,500%	1,62% (2)	--	--

(2) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(3) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds am (LDM:31.07.2023) aufgelegt wurde. Tatsächliche Kosten werden erst nach dem ersten Geschäftsjahr berechnet und offengelegt. Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/LU0507265923>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds strebt Einkünfte aus Dividenden an, d.h. aus erwarteten Ausschüttungen je Aktie. Wenn ein Unternehmen eine geringere Dividende zahlt als erwartet oder gar keine Dividende ausschüttet, kann der Wert von Aktien oder Derivaten dadurch negativ beeinflusst werden.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

### Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Top Dividende



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

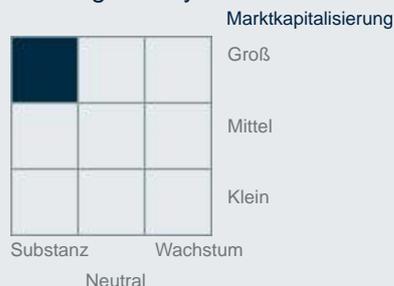
### Anlagepolitik

DWS Top Dividende bietet eine Aktienanlage mit Chance auf laufenden Ertrag. Das Management investiert weltweit in Aktien, vorrangig hochkapitalisierte Werte, die eine höhere Dividendenrendite als der Marktdurchschnitt erwarten lassen.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

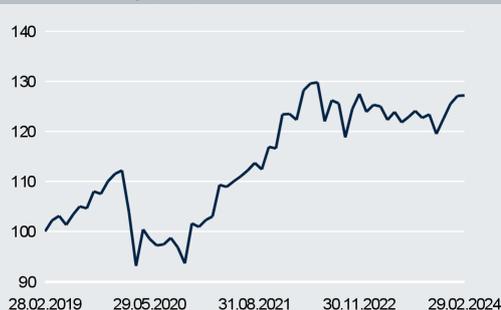
Aktien weltweit dividendenorientiert

Ratings (Stand: 31.01.2024)  
Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

Lipper Leaders: **2 1 5 3**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	23,5	29,7
02/2015 - 02/2016	-0,4	-0,4
02/2016 - 02/2017	14,4	14,4
02/2017 - 02/2018	-7,3	-7,3
02/2018 - 02/2019	8,9	8,9
02/2019 - 02/2020	3,9	3,9
02/2020 - 02/2021	-0,8	-0,8
02/2021 - 02/2022	18,8	18,8
02/2022 - 02/2023	2,2	2,2
02/2023 - 02/2024	1,8	1,8

### Fonds (brutto)

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 %) - Anteilsklasse LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	0,1	1,8	23,5	27,2	413,7	1,4	7,3	4,9	-9,5	22,3	0,5	1,3

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD

Volatilität	9,35%	Maximum Drawdown	-8,46%	VaR (99%/10 Tage)	3,41%
Sharpe-Ratio	0,64	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI	(in % des Fondsvermögens)
Finanzsektor	18,1
Gesundheitswesen	14,1
Energie	10,6
Industrien	8,6
Hauptverbrauchsgüter	8,3
Informationstechnologie	7,2
Grundstoffe	6,9
Versorger	5,7
Kommunikationsservice	5,6
Dauerhafte Konsumgüter	2,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	32,3
Deutschland	9,1
Frankreich	7,8
Kanada	6,1
Großbritannien	5,3
Schweiz	5,1
Japan	4,8
Norwegen	3,4
Niederlande	2,4
Taiwan	2,1
Finnland	2,1
Sonstige Länder	7,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Shell PLC (Energie)	2,8
Merck & Co Inc (Gesundheitswesen)	2,7
TotalEnergies SE (Energie)	2,6
Johnson & Johnson (Gesundheitswesen)	2,3
Stellantis NV (Dauerhafte Konsumgüter)	2,2
Schlumberger NV (Energie)	2,1
Nestle SA (Hauptverbrauchsgüter)	2,1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info)	2,1
Nippon Telegraph & Telephone Corp (Kommunikat)	2,1
Agnico Eagle Mines Ltd (Grundstoffe)	2,1
Summe	23,1

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	87,8
Anleihen	6,7
Waren/Rohstoffe	4,4
Bar und Sonstiges	1,1

# Fondsfakten: DWS Top Dividende



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)		Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)	
US-Dollar	46,0	> 10 Mrd.	85,8
Euro	27,9	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	0,9
Schweizer Franken	5,3	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	1,1
Japanische Yen	4,9		
Britische Pfund	4,0		
Norwegische Kronen	3,4		
Kanadische Dollar	3,4		
Neue Taiwan Dollar	2,1		
Schwedische Kronen	1,6		
Dänische Kronen	1,0		
Australische Dollar	0,3		

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	75	Dividendenrendite (in %)	3,5	Ø Marktkapitalisierung	167.503,3 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
FD	0,1	2,4	25,6	30,8	111,7	1,4	7,9	5,5	-9,0	23,0	1,0	1,8
LC	0,1	1,8	23,5	27,2	35,3	1,3	7,3	4,9	-9,5	22,2	0,5	1,3
LD	0,1	1,8	23,5	27,2	413,7	1,4	7,3	4,9	-9,5	22,3	0,5	1,3
LDQ	0,1	1,8	23,5	27,2	45,8	1,3	7,3	4,9	-9,5	22,2	0,4	1,3
RC	0,1	1,8	23,7	27,5	35,7	1,4	7,3	5,0	-9,5	22,3	0,5	1,3
TFC	0,2	2,5	25,9	31,4	38,3	1,5	8,0	5,6	-8,9	23,0	1,1	2,0
TFD	0,2	2,4	26,0	31,4	39,9	1,5	8,0	5,6	-8,9	23,1	1,1	1,9

## Fondsfakten: DWS Top Dividende



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Dr. Thomas-P Schuessler	Fondsvermögen	19.411,4 Mio. EUR
Fondsmanager seit	05.10.2005	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	28.04.2003
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
FD	EUR	DE000DWS1VB9	DWS 1VB	Ausschüttung	0,00%	147,47	147,47	0,900%	0,90% (1)	--	2.000.000
LC	EUR	DE000DWS1U90	DWS 1U9	Thesaurierung	5,00%	171,09	162,93	1,450%	1,45% (1)	--	--
LD	EUR	DE0009848119	984 811	Ausschüttung	5,00%	138,70	132,09	1,450%	1,45% (1)	--	--
LDQ	EUR	DE000DWS18N0	DWS 18N	Ausschüttung	5,00%	139,35	132,70	1,450%	1,45% (1)	--	--
RC	EUR	DE000DWS2PA1	DWS 2PA	Thesaurierung	5,00%	162,16	154,44	1,400%	1,40% (1)	--	500.000.000
TFC	EUR	DE000DWS18Q3	DWS 18Q	Thesaurierung	0,00%	168,11	168,11	0,800%	0,80% (1)	--	--
TFD	EUR	DE000DWS2SL2	DWS 2SL	Ausschüttung	0,00%	117,38	117,38	0,800%	0,80% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: 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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DE0009848119>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds strebt Einkünfte aus Dividenden an, d.h. aus erwarteten Ausschüttungen je Aktie. Wenn ein Unternehmen eine geringere Dividende zahlt als erwartet oder gar keine Dividende ausschüttet, kann der Wert von Aktien oder Derivaten dadurch negativ beeinflusst werden.
- Der Fonds kann auch in Vermögenswerte anlegen, die nicht in Euro denominated sind. Das kann dazu führen, dass Ihre Anlage im Wert fällt, wenn der Eurokurs gegenüber diesen Währungen steigt.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Vermögensbildungsfonds I



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

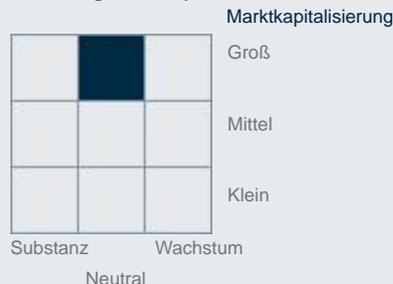
### Anlagepolitik

Mit DWS Vermögensbildungsfonds I beteiligen Sie sich an aussichtsreichen Branchen und Unternehmen rund um den Globus. Der Fonds wird aktiv gemanagt – in Form hochwertigen Stock Pickings ohne starre Index-Orientierung. Das gibt dem Fondsmanagement den notwendigen Freiheitsgrad, um performanceträchtige Anlageideen umsetzen zu können.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



### Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄÄ**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2014 - 02/2015	25,8	32,1	32,2
02/2015 - 02/2016	-7,7	-7,7	-8,1
02/2016 - 02/2017	22,2	22,2	24,0
02/2017 - 02/2018	1,5	1,5	2,2
02/2018 - 02/2019	6,7	6,7	7,6
02/2019 - 02/2020	10,3	10,3	8,5
02/2020 - 02/2021	15,6	15,6	17,1
02/2021 - 02/2022	18,0	18,0	19,7
02/2022 - 02/2023	-3,7	-3,7	-1,9
02/2023 - 02/2024	21,3	21,3	22,5

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark\*

\*Benchmark: MSCI World TR Net EUR - 1.7.13 (vorher MSCI World TR Gross)  
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 %) - Anteilklasse LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	0,9	21,3	37,8	75,7	8.090,5	5,7	11,3	11,9	6,0	28,9	-12,5	18,6
BM IN EUR	4,6	22,5	43,8	82,6	--	7,7	12,9	12,8	5,6	32,7	-13,2	19,6

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilklasse LD

Volatilität	11,52%	Maximum Drawdown	-13,00%	VaR (99%/10 Tage)	4,20%
Sharpe-Ratio	0,84	Information Ratio	-0,25	Korrelationskoeffizient	0,92
Alpha	1,69%	Beta-Faktor	0,74	Tracking Error	5,72%

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Informationstechnologie	20,4
Gesundheitswesen	16,8
Finanzsektor	16,3
Kommunikationsservice	11,8
Dauerhafte Konsumgüter	11,5
Hauptverbrauchsgüter	7,0
Industrien	6,6
Energie	5,1
Grundstoffe	0,5

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	61,1
Großbritannien	4,7
Japan	4,1
Taiwan	3,8
Schweiz	3,7
Frankreich	3,7
Kanada	2,9
Korea	1,8
Niederlande	1,8
Dänemark	1,6
Deutschland	1,6
Sonstige Länder	5,3

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Alphabet Inc (Kommunikationsservice)	9,2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info)	3,8
Microsoft Corp (Informationstechnologie)	3,7
Visa Inc (Finanzsektor)	2,6
Meta Platforms Inc (Kommunikationsservice)	2,4
Booking Holdings Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	2,1
Nestle SA (Hauptverbrauchsgüter)	2,0
Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol)	1,8
Apple Inc (Informationstechnologie)	1,8
Toyota Motor Corp (Dauerhafte Konsumgüter)	1,8
Summe	31,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	96,0
Bar und Sonstiges	4,0

# Fondsfakten: DWS Vermögensbildungsfonds I



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)		Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)	
US-Dollar	68,0	> 10 Mrd.	94,3
Euro	9,1	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	1,0
Japanische Yen	4,1	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	0,6
Neue Taiwan Dollar	3,8		
Schweizer Franken	3,5		
Kanadische Dollar	2,9		
Britische Pfund	2,7		
Südkoreanische Won	1,9		
Schwedische Kronen	1,5		
Dänische Kronen	1,4		
Sonstige Währungen	1,1		

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	131	Dividendenrendite (in %)	1,7	Ø Marktkapitalisierung	412.434,7 Mio. EUR
---------------	-----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
ID	1,0	22,4	41,4	82,5	189,7	5,8	12,2	12,8	6,9	30,0	-11,8	19,6
LD	0,9	21,3	37,8	75,7	8.090,5	5,7	11,3	11,9	6,0	28,9	-12,5	18,6
TFC	1,0	22,2	40,6	81,5	102,1	5,8	12,0	12,7	6,7	29,8	-11,9	19,4

## Fondsfakten: DWS Vermögensbildungsfonds I



Aktienfonds - Global

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Andre Koettner	Fondsvermögen	13.758,0 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.03.2013	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	01.12.1970
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
ID	EUR	DE000DWS16D5	DWS 16D	Ausschüttung	0,00%	290,55	290,55	0,600%	0,60% (1)	--	10.000.000
LD	EUR	DE0008476524	847 652	Ausschüttung	5,00%	294,73	280,69	1,450%	1,45% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2NM1	DWS 2NM	Thesaurierung	0,00%	297,07	297,07	0,800%	0,80% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DE0008476524>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

USA

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI US



Aktienfonds - USA

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

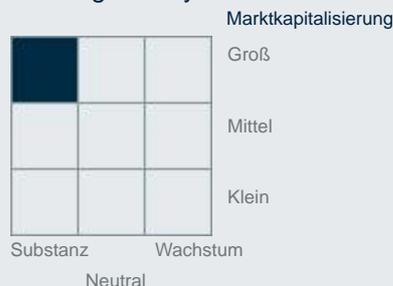
### Anlagepolitik

Das Teilfondsvermögen wird in US-amerikanische Large Cap-Aktien investiert, die gemäß der CROCI-Methode und der CROCI-US-Strategie ausgewählt werden. Die Strategie zielt darauf ab, die 40 Aktien mit den niedrigsten CROCI-adjustierten ökonomischen KGVs auszuwählen. Der Teilfonds wird in regelmäßigen Abständen mit der Absicht, jede Aktie gleich zu gewichten, neu zusammengesetzt. Unternehmen aus dem Finanz- und Immobiliensektor kommen für eine Auswahl nicht in Frage.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien USA Standardwerte Value

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)



Fonds (brutto)

Benchmark: S&P 500 TR Net

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 USD Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 2,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.020,41 USD aufwenden. Das entspricht 2,04% des Nettoanlagebetrages. 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.

Der DWS Invest CROCI US verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM IV CROCI US - R1C, der erstmals am 22.06.2004 aufgelegt wurde. Am 30.08.2018 wurde der DB PLATINUM IV CROCI US - R1C mit dem neuen DWS Invest CROCI US - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM IV CROCI US - R1C wurde auf den DWS Invest CROCI US übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
USD	2,4	11,5	32,2	63,9	420,1	2,0	9,8	10,4	-0,5	29,2	-7,0	17,0
BM IN USD	5,3	29,8	38,2	94,1	489,3	7,0	11,4	14,2	17,3	29,3	-18,7	25,7

Die Angaben im Hinblick auf dieses Produkt beziehen sich auf USD. Die Wertentwicklung in Euro dieses Produkts kann daher aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse USD LC(USD)

Volatilität	17,21%	Maximum Drawdown	-19,66%	VaR (99%/10 Tage)	6,32%
Sharpe-Ratio	0,39	Information Ratio	-0,14	Korrelationskoeffizient	0,82
Alpha	0,77%	Beta-Faktor	0,79	Tracking Error	10,62%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>			
Energie	22,3	Albemarle Corp (Grundstoffe)	2,9
Dauerhafte Konsumgüter	15,3	Best Buy Co Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	2,7
Gesundheitswesen	14,9	Tapestry Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	2,7
Industrien	12,7	Dell Technologies Inc (Informationstechnologie)	2,7
Hauptverbrauchsgüter	9,7	United Airlines Holdings Inc (Industrien)	2,6
Kommunikationsservice	9,6	Cummins Inc (Industrien)	2,6
Grundstoffe	8,0	Oneok Inc (Energie)	2,6
Informationstechnologie	7,4	Genuine Parts Co (Dauerhafte Konsumgüter)	2,6
		PACCAR Inc (Industrien)	2,6
		Delta Air Lines Inc (Industrien)	2,6
		Summe	26,6
Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.		Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.	

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI US



Aktienfonds - USA

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA 99,9

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

US-Dollar 100,0

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien 99,9  
Bar und Sonstiges 0,1

### Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)

> 10 Mrd. 94,8  
> 5 Mrd. < 10 Mrd. 5,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien 40 | Dividendenrendite (in %) 2,9 | Ø Marktkapitalisierung 69.014,1 Mio. USD

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
IC(EUR)	2,8	9,9	50,2	76,8	84,0	4,2	14,5	12,1	-8,8	40,9	-0,8	13,6
LC(EUR)(1)	2,7	9,1	46,6	69,5	69,8	4,1	13,6	11,1	-9,7	39,8	-1,6	12,7
LCH(EUR)(1)	2,2	8,8	22,5	43,9	157,7	1,7	7,0	7,5	-3,1	27,7	-10,3	13,9
TFC(EUR)	2,8	9,9	50,0	76,5	82,1	4,2	14,5	12,0	-8,9	40,9	-0,9	13,5
USD IC(USD)(1)	2,4	12,1	34,4	68,5	490,0	2,1	10,4	11,0	0,0	29,9	-6,5	17,6
USD LC(USD)(1)	2,4	11,5	32,2	63,9	420,1	2,0	9,8	10,4	-0,5	29,2	-7,0	17,0
USD TFC(USD)(1)	2,4	12,1	34,2	68,1	58,9	2,1	10,3	11,0	0,0	29,9	-6,5	17,6

(1) Der DWS Invest CROCI US verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM IV CROCI US - R1C, der erstmals am 22.06.2004 aufgelegt wurde. Am 30.08.2018 wurde der DB PLATINUM IV CROCI US - R1C mit dem neuen DWS Invest CROCI US - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM IV CROCI US - R1C wurde auf den DWS Invest CROCI US übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI US



Aktienfonds - USA

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Adam Freeman	Fondsvermögen	162,3 Mio. USD
Fondsmanager seit	01.07.2023	Fondswährung	USD
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH & DWS Investments UK Limited	Auflegungsdatum	30.08.2018
Fondsmanagementlokation	Multi Manager	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
IC	EUR	LU1900875656	DWS 2ZG	Thesaurierung	0,00%	184,04	184,04	0,500%	0,59% (2)	--	10.000.000
LC	EUR	LU1769939015	DWS 2UU	Thesaurierung	2,00%	173,30	169,84	1,000%	1,35% (2)	--	--
LCH	EUR	LU1769939106	DWS 2UV	Thesaurierung	2,00%	263,42	258,15	1,300%	1,47% (2)	--	--
TFC	EUR	LU1902613287	DWS 2ZJ	Thesaurierung	0,00%	182,09	182,09	0,500%	0,63% (2)	--	--
USD IC	USD	LU1769939288	DWS 2UW	Thesaurierung	0,00%	589,98	589,98	0,500%	0,59% (2)	--	10.000.000
USD LC	USD	LU1769939361	DWS 2UX	Thesaurierung	2,00%	529,59	518,99	1,000%	1,14% (2)	--	--
USD TFC	USD	LU1769939445	DWS 2UY	Thesaurierung	0,00%	262,47	262,47	0,500%	0,63% (2)	--	--

(2) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/LU1769939361>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds schichtet marktabhängig zwischen verschiedenen Anlageklassen um. Je nach Marktphase und Umschichtung des Fondsvermögens ist es daher möglich, dass das Risiko des Fonds unterschiedlich hoch ist. Das Risiko- und Ertragsprofil kann daher innerhalb kurzer Zeit stark schwanken.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Risikoorientiert

Der Teilfonds ist für den risikoorientierten Anleger konzipiert, der ertragsstarke Anlageformen sucht und dafür hohe Wertschwankungen sowie dementsprechend sehr hohe Risiken in Kauf nimmt. Die starken Kursschwankungen sowie hohen Bonitätsrisiken haben vorübergehende oder endgültige Anteilwertverluste zur Folge. Der hohen Ertragserwartung und der Risikobereitschaft des Anlegers steht die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI US Dividends



Aktienfonds - USA

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

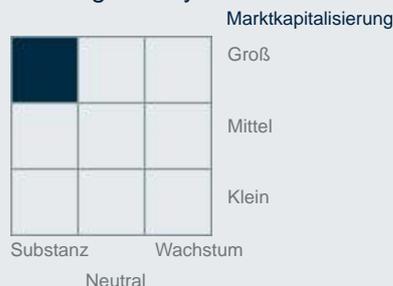
### Anlagepolitik

Das Teilfondsvermögen wird in gemäß der CROCI-Methode und der CROCI-US Dividends-Strategie ausgewählte US-Large Caps investiert. Die Strategie wählt nach Filterung auf Nachhaltigkeit der Dividenden (auf Basis von Barrenditen, finanzieller Hebelung und Volatilität) die 40 Aktien mit den niedrigsten CROCI-adjustierten ökonomischen KGVs aus. Aktien, deren Dividendenrendite bei null / unter dem Median liegt, sind ausgeschlossen. Der Teilfonds wird in regelmäßigen Abständen mit der Absicht, jede Aktie gleich zu gewichten, neu zusammengesetzt. Finanz- und Immobilienunternehmen kommen nicht in Frage.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

## Morningstar Style-Box™



### Anlagestil

## Morningstar Kategorie™

Aktien USA Standardwerte Value

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

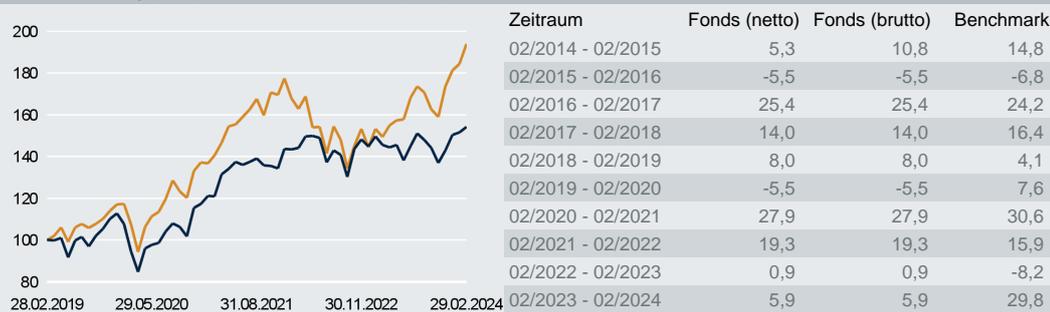
Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)



Fonds (brutto)

Benchmark: S&P 500 TR Net

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 USD Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 USD aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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.

Der DWS Invest CROCI US Dividends verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM CROCI US DIVIDENDS - RCU, der erstmals am 02.11.2012 aufgelegt wurde. Am 28.08.2018 wurde der DB PLATINUM CROCI US DIVIDENDS - RCU mit dem neuen DWS Invest CROCI US Dividends - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM CROCI US DIVIDENDS - RCU wurde auf den DWS Invest CROCI US Dividends übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

### Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
USD	1,7	5,9	27,5	54,1	232,9	2,4	8,4	9,0	4,2	22,4	0,7	3,9
BM IN USD	5,3	29,8	38,2	94,1	319,4	7,0	11,4	14,2	17,3	29,3	-18,7	25,7

Die Angaben im Hinblick auf dieses Produkt beziehen sich auf USD. Die Wertentwicklung in Euro dieses Produkts kann daher aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse USD LC(USD)

Volatilität	13,96%	Maximum Drawdown	-13,15%	VaR (99%/10 Tage)	5,09%
Sharpe-Ratio	0,40	Information Ratio	-0,23	Korrelationskoeffizient	0,75
Alpha	1,70%	Beta-Faktor	0,59	Tracking Error	11,69%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>			
Energie	22,6	eBay Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	2,8
Hauptverbrauchsgüter	19,6	Best Buy Co Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	2,7
Informationstechnologie	17,2	Cummins Inc (Industrien)	2,7
Gesundheitswesen	17,0	Johnson Controls International plc (Industrien)	2,7
Dauerhafte Konsumgüter	8,1	Oneok Inc (Energie)	2,6
Industrien	7,9	Kroger Co/The (Hauptverbrauchsgüter)	2,6
Kommunikationsservice	4,9	QUALCOMM Inc (Informationstechnologie)	2,6
Grundstoffe	2,5	Genuine Parts Co (Dauerhafte Konsumgüter)	2,6
		PACCAR Inc (Industrien)	2,6
		Coterra Energy Inc (Energie)	2,6
		Summe	26,5
Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.		Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.	

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI US Dividends



Aktienfonds - USA

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
USA	94,9
Irland	5,0

Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
Aktien	99,9
Bar und Sonstiges	0,1

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar	100,0

Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
> 10 Mrd.	99,9

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	40	Dividendenrendite (in %)	3,7	Ø Marktkapitalisierung	91.489,0 Mio. USD
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
LC(EUR)	2,0	3,8	--	--	-0,8	4,5	--	--	--	--	--	0,3
NC(EUR)	1,9	2,8	--	--	-2,5	4,4	--	--	--	--	--	-0,7
TFC(EUR)(1)	2,0	4,4	44,6	65,8	225,4	4,6	13,1	10,6	-4,6	33,5	7,4	0,8
TFD(EUR)	2,0	4,3	--	--	28,6	4,6	--	--	--	--	7,4	0,8
USD IC(USD)(1)	1,7	6,5	29,5	58,3	254,1	2,5	9,0	9,6	4,7	23,1	1,3	4,5
USD ID(USD)(1)	1,7	6,5	29,5	58,3	221,0	2,5	9,0	9,6	4,7	23,1	1,3	4,5
USD LC(USD)(1)	1,7	5,9	27,5	54,1	232,9	2,4	8,4	9,0	4,2	22,4	0,7	3,9
USD LD(USD)(1)	1,7	5,9	27,5	54,1	205,5	2,4	8,4	9,0	4,2	22,4	0,7	3,9
USD TFC(USD)	1,7	6,4	--	--	18,9	2,5	--	--	--	--	1,2	4,4

(1) Der DWS Invest CROCI US Dividends verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM CROCI US DIVIDENDS - RCU, der erstmals am 02.11.2012 aufgelegt wurde. Am 28.08.2018 wurde der DB PLATINUM CROCI US DIVIDENDS - RCU mit dem neuen DWS Invest CROCI US Dividends - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM CROCI US DIVIDENDS - RCU wurde auf den DWS Invest CROCI US Dividends übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI US Dividends



Aktienfonds - USA

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Adam Freeman	Fondsvermögen	272,9 Mio. USD
Fondsmanager seit	01.07.2023	Fondswährung	USD
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH & DWS Investments UK Limited	Auflegungsdatum	28.08.2018
Fondsmanagementlokation	Multi Manager	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
LC	EUR	LU2468423889	DWS 3FU	Thesaurierung	5,00%	104,46	99,24	1,000%	1,11% (2)	--	--
NC	EUR	LU2468423962	DWS 3FV	Thesaurierung	3,00%	100,49	97,48	2,000%	2,09% (2)	--	--
TFC	EUR	LU1769942407	DWS 2VP	Thesaurierung	0,00%	325,36	325,36	0,500%	0,59% (2)	--	--
TFD	EUR	LU2315795679	DWS 3BJ	Ausschüttung	0,00%	124,24	124,24	0,500%	0,61% (2)	--	--
USD IC	USD	LU1769942589	DWS 2VQ	Thesaurierung	0,00%	354,09	354,09	0,500%	0,57% (2)	--	10.000.000
USD ID	USD	LU1769942662	DWS 2VR	Ausschüttung	0,00%	284,43	284,43	0,500%	0,57% (2)	--	10.000.000
USD LC	USD	LU1769942746	DWS 2VS	Thesaurierung	5,00%	350,45	332,93	1,000%	1,11% (2)	--	--
USD LD	USD	LU1769942829	DWS 2VT	Ausschüttung	5,00%	287,81	273,42	1,000%	1,11% (2)	--	--
USD TFC	USD	LU2313464575	DWS 3BG	Thesaurierung	0,00%	118,88	118,88	0,500%	0,60% (2)	--	--

(2) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/LU1769942746>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds schichtet marktabhängig zwischen verschiedenen Anlageklassen um. Je nach Marktphase und Umschichtung des Fondsvermögens ist es daher möglich, dass das Risiko des Fonds unterschiedlich hoch ist. Das Risiko- und Ertragsprofil kann daher innerhalb kurzer Zeit stark schwanken.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Risikoorientiert

Der Teilfonds ist für den risikoorientierten Anleger konzipiert, der ertragsstarke Anlageformen sucht und dafür hohe Wertschwankungen sowie dementsprechend sehr hohe Risiken in Kauf nimmt. Die starken Kursschwankungen sowie hohen Bonitätsrisiken haben vorübergehende oder endgültige Anteilwertverluste zur Folge. Der hohen Ertragserwartung und der Risikobereitschaft des Anlegers steht die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

Asien

# Fondsfakten: DWS ESG Top Asien



Aktienfonds - Asien

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

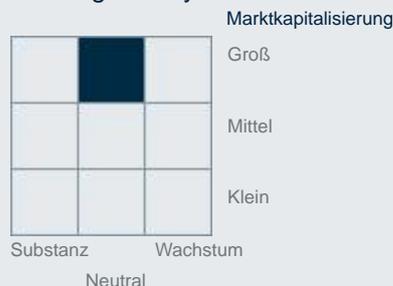
### Anlagepolitik

Aktien von Unternehmen des asiatisch-pazifischen Raums inkl. Japan, die sich unserer Einschätzung nach durch eine solide Finanzbasis, langfristige Ertragsstärke, starke Marktstellung und gute Wachstumsperspektiven auszeichnen. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



### Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien Asien-Pazifik mit Japan

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	28,0	33,2
02/2015 - 02/2016	-15,0	-15,0
02/2016 - 02/2017	28,2	28,2
02/2017 - 02/2018	12,9	12,9
02/2018 - 02/2019	-4,1	-4,1
02/2019 - 02/2020	4,1	4,1
02/2020 - 02/2021	28,9	28,9
02/2021 - 02/2022	-3,6	-3,6
02/2022 - 02/2023	-12,2	-12,2
02/2023 - 02/2024	9,3	9,3

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 4,00% muss er dafür 1.040,00 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 %) - Anteilsklasse LC

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	4,2	9,3	-7,5	24,2	440,8	5,0	-2,5	4,4	13,1	4,4	-16,7	7,5

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC

Volatilität	12,99%	Maximum Drawdown	-23,61%	VaR (99%/10 Tage)	6,07%
Sharpe-Ratio	-0,28	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Informationstechnologie 27,8	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info) 8,6
Finanzsektor 22,2	Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol) 7,7
Dauerhafte Konsumgüter 17,3	Tencent Holdings Ltd (Kommunikationsservice) 3,8
Kommunikationsservice 11,6	HDFC Bank Ltd (Finanzsektor) 3,2
Industrien 5,7	Nintendo Co Ltd (Kommunikationsservice) 3,2
Grundstoffe 4,6	Tokyo Electron Ltd (Informationstechnologie) 3,1
Gesundheitswesen 4,5	HOYA CORP (Gesundheitswesen) 3,0
Immobilien 2,7	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc (Finanzsektor) 3,0
Hauptverbrauchsgüter 1,7	Recruit Holdings Co Ltd (Industrien) 3,0
	Alibaba Group Holding Ltd (Dauerhafte Konsumgü) 2,7
	Summe 41,3
<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>	<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>
<b>Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)</b>	<b>Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)</b>
Japan 42,9	Aktien 98,1
Taiwan 11,0	Bar und Sonstiges 1,9
Indien 9,8	
Korea 9,6	
China 6,4	
Cayman Islands 4,9	
Großbritannien 4,4	
Australien 3,0	
Hongkong SAR 2,4	
Indonesien 2,0	
USA 1,6	
<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>	

# Fondsfakten: DWS ESG Top Asien



Aktienfonds - Asien

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Japanische Yen	43,1
Hongkong Dollar	12,4
US-Dollar	11,1
Neue Taiwan Dollar	10,8
Südkoreanische Won	10,1
Indische Rupie	4,8
Australische Dollar	3,1
Britische Pfund	2,4
Indonesische Rupiah	2,1
Euro	0,1

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
> 10 Mrd.	98,1

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	54	Dividendenrendite (in %)	2,0	Ø Marktkapitalisierung	143.319,2 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
LC	4,2	9,3	-7,5	24,2	440,8	5,0	-2,5	4,4	13,1	4,4	-16,7	7,5
TFC	4,2	9,9	-5,9	27,6	27,8	5,1	-2,0	5,0	13,7	4,9	-16,3	8,1

## Fondsfakten: DWS ESG Top Asien



Aktienfonds - Asien

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Daniela Gombert & Lilian Haag	Fondsvermögen	1.874,3 Mio. EUR
Fondsmanager seit	21.11.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	29.04.1996
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
LC	EUR	DE0009769760	976 976	Thesaurierung	4,00%	214,55	206,29	1,450%	1,45% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2UF0	DWS 2UF	Thesaurierung	0,00%	127,78	127,78	0,900%	0,90% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DE0009769760>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds setzt Derivategeschäfte auf Basiswerte ein, um an deren Wertsteigerungen zu partizipieren oder auf deren Wertverluste zu setzen. Hiermit verbundene erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Desweiteren können Derivategeschäfte genutzt werden um das Fondsvermögen abzusichern. Durch die Nutzung von Derivategeschäften zur Absicherung können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- Der Fonds legt sein Vermögen in ausgewählten Regionen oder Branchen an. Dies erhöht das Risiko, dass der Fonds von den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Regionen bzw. Branchen negativ beeinflusst wird.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Schwellenländern an. Eine Anlage in Vermögenswerte der Emerging Markets unterliegt in der Regel höheren Risiken (einschließlich von möglicherweise erheblichen rechtlichen, wirtschaftlichen und politischen Risiken), als eine Anlage in Vermögenswerte der Märkte in etablierten Ländern.
- Der Fonds legt in der Volksrepublik China an. Anlagen in der Volksrepublik China sind mit Risiken verbunden, die sich aus dem speziellen gesetzlichen, politischen und wirtschaftlichen Umfeld ergeben. Der zukünftige politische Kurs der chinesischen Regierung ist ungewiss, es besteht das Risiko einer negativen Wertentwicklung durch staatliche Eingriffe und Restriktionen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI Japan



Aktienfonds - Asien

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

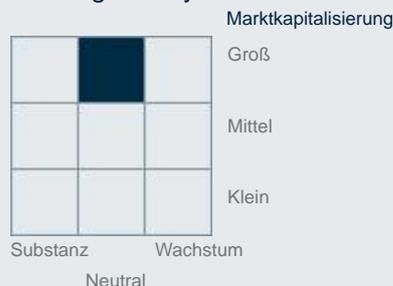
### Anlagepolitik

Das Teilfondsvermögen wird in japanische Large Cap-Aktien investiert, die gemäß der CROCI-Methode und der CROCI-Japan-Strategie ausgewählt werden. Die Strategie zielt darauf ab, die 30 Aktien mit den niedrigsten CROCI-adjustierten ökonomischen KGVs auszuwählen. Der Teilfonds wird in regelmäßigen Abständen mit der Absicht, jede Aktie gleich zu gewichten, neu zusammengesetzt. Unternehmen aus dem Finanz- und Immobiliensektor kommen für eine Auswahl nicht in Frage.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien Japan Standardwerte

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄÄÄ**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse JPY LC(JPY)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2014 - 02/2015	22,8	25,3	27,3
02/2015 - 02/2016	-16,4	-16,4	-15,5
02/2016 - 02/2017	24,5	24,5	21,1
02/2017 - 02/2018	18,1	18,1	16,3
02/2018 - 02/2019	-5,0	-5,0	-5,7
02/2019 - 02/2020	-0,9	-0,9	-0,1
02/2020 - 02/2021	28,7	28,7	25,8
02/2021 - 02/2022	7,7	7,7	4,6
02/2022 - 02/2023	5,7	5,7	8,7
02/2023 - 02/2024	41,5	41,5	43,1

■ Fonds (brutto)

■ Benchmark (seit 13.09.2018): TOPIX 100 (R)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 JPY Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 2,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.020,41 JPY aufwenden. Das entspricht 2,04% des Nettoanlagebetrages. 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.

Der DWS Invest CROCI Japan verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM IV CROCI JAPAN - R1C, der erstmals am 22.06.2004 aufgelegt wurde. Am 30.08.2018 wurde der DB PLATINUM IV CROCI JAPAN - R1C mit dem neuen DWS Invest CROCI Japan - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM IV CROCI JAPAN - R1C wurde auf den DWS Invest CROCI Japan übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse JPY LC(JPY)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
JPY	2,2	41,5	61,1	105,4	261,0	9,6	17,2	15,5	8,4	14,2	-2,4	38,8
BM IN JPY	6,2	43,1	62,7	104,4	233,2	16,0	17,6	15,4	8,9	15,6	-3,2	30,3

Die Angaben im Hinblick auf dieses Produkt beziehen sich auf JPY. Die Wertentwicklung in Euro dieses Produkts kann daher aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse JPY LC(JPY)

Volatilität	14,30%	Maximum Drawdown	-10,83%	VaR (99%/10 Tage)	6,09%
Sharpe-Ratio	1,12	Information Ratio	-0,06	Korrelationskoeffizient	0,92
Alpha	-0,43%	Beta-Faktor	1,01	Tracking Error	5,46%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>			
Industrien	20,7	Nitto Denko Corp (Grundstoffe)	4,1
Dauerhafte Konsumgüter	20,4	Subaru Corp (Dauerhafte Konsumgüter)	3,9
Gesundheitswesen	18,8	Shin-Etsu Chemical Co Ltd (Grundstoffe)	3,9
Grundstoffe	17,3	SMC Corp (Industrien)	3,8
Informationstechnologie	12,6	Mitsui OSK Lines Ltd (Industrien)	3,8
Kommunikationsservice	3,6	Nintendo Co Ltd (Kommunikationsservice)	3,6
Hauptverbrauchsgüter	3,5	Komatsu Ltd (Industrien)	3,6
Versorger	2,8	Suzuki Motor Corp (Dauerhafte Konsumgüter)	3,5
		Seven & I Holdings Co Ltd (Hauptverbrauchsgüter)	3,5
		TDK Corp (Informationstechnologie)	3,5
		Summe	37,2
Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.		Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.	

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI Japan



Aktienfonds - Asien

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
Japan	99,8	Aktien	99,8
		Bar und Sonstiges	0,2
Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.			
Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
Japanische Yen	99,9	> 10 Mrd.	82,3
		> 5 Mrd. < 10 Mrd.	17,6
Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.		Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.	

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	30	Dividendenrendite (in %)	3,2	Ø Marktkapitalisierung	4.244.257,9 Mio. JPY
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	----------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
JPY IC(JPY)(2)	2,3	42,3	63,8	111,3	318,0	9,7	17,9	16,1	9,1	14,9	-1,9	39,6
JPY LC(JPY)(2)	2,2	41,5	61,1	105,4	261,0	9,6	17,2	15,5	8,4	14,2	-2,4	38,8
LC(EUR)(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LCH(EUR)(2)	2,5	46,1	64,8	105,8	325,5	10,2	18,1	15,5	6,7	13,2	-2,8	42,9
NC(EUR)(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
TFC(EUR)(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
TFD(EUR)	0,6	27,5	30,2	--	66,8	6,0	9,2	--	5,0	11,5	-9,2	25,5
USD TFC(USD)	0,3	30,0	--	--	26,1	3,9	--	--	--	--	--	30,0

(1) Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt nach einer Laufzeit von mindestens einem Jahr nach Auflegung des Fonds / der Anteilklasse.

(2) Der DWS Invest CROCI Japan verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM IV CROCI JAPAN - R1C, der erstmals am 22.06.2004 aufgelegt wurde. Am 30.08.2018 wurde der DB PLATINUM IV CROCI JAPAN - R1C mit dem neuen DWS Invest CROCI Japan - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM IV CROCI JAPAN - R1C wurde auf den DWS Invest CROCI Japan übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI Japan



Aktienfonds - Asien

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Adam Freeman	Fondsvermögen	37.892,1 Mio. JPY
Fondsmanager seit	01.07.2023	Fondswährung	JPY
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH & DWS Investments UK Limited	Auflegungsdatum	30.08.2018
Fondsmanagementlokation	Multi Manager	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
JPY IC	JPY	LU1769942076	DWS 2VK	Thesaurierung	0,00%	41.398,99	41.398,99	0,500%	0,58% (3)	--	1.500.000.000
JPY LC	JPY	LU1769942159	DWS 2VL	Thesaurierung	2,00%	36.825,30	36.088,79	1,000%	1,12% (3)	--	--
LC	EUR	LU2751689634	DWS 3LD	Thesaurierung	2,00%	103,73	101,66	1,300%	1,45% (4)	--	--
LCH	EUR	LU1769942233	DWS 2VM	Thesaurierung	2,00%	434,18	425,49	1,300%	1,44% (3)	--	--
NC	EUR	LU2751689717	DWS 3LE	Thesaurierung	3,00%	104,77	101,63	2,000%	2,15% (4)	--	--
TFC	EUR	LU2751689808	DWS 3LF	Thesaurierung	0,00%	101,69	101,69	0,500%	0,63% (4)	--	--
TFD	EUR	LU1948756140	DWS 20M	Ausschüttung	0,00%	153,12	153,12	0,500%	0,63% (3)	--	--
USD TFC	USD	LU2473800949	DWS 3FX	Thesaurierung	0,00%	126,09	126,09	0,500%	0,60% (3)	--	--

(3) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(4) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds am (LC:15.02.2024, NC:15.02.2024, TFC:15.02.2024) aufgelegt wurde. Tatsächliche Kosten werden erst nach dem ersten Geschäftsjahr berechnet und offengelegt. Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/LU1769942159>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds schichtet marktabhängig zwischen verschiedenen Anlageklassen um. Je nach Marktphase und Umschichtung des Fondsvermögens ist es daher möglich, dass das Risiko des Fonds unterschiedlich hoch ist. Das Risiko- und Ertragsprofil kann daher innerhalb kurzer Zeit stark schwanken.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Risikoorientiert

Der Teilfonds ist für den risikoorientierten Anleger konzipiert, der ertragsstarke Anlageformen sucht und dafür hohe Wertschwankungen sowie dementsprechend sehr hohe Risiken in Kauf nimmt. Die starken Kursschwankungen sowie hohen Bonitätsrisiken haben vorübergehende oder endgültige Anteilwertverluste zur Folge. Der hohen Ertragserwartung und der Risikobereitschaft des Anlegers steht die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest Top Asia



Aktienfonds - Asien

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

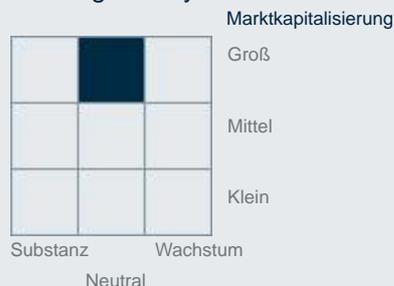
### Anlagepolitik

Der Fonds investiert v. a. in Aktien von Emittenten mit Sitz oder Hauptgeschäftstätigkeit in Asien. Ein Emittent gilt als Unternehmen mit Hauptgeschäftstätigkeit in Asien, wenn der größte Teil seiner Gewinne oder Umsätze in dieser Region erwirtschaftet wird. Als asiatische Emittenten gelten Unternehmen mit Sitz oder Hauptgeschäftstätigkeit in Hongkong, Indien, Indonesien, Korea, Malaysia, den Philippinen, Singapur, Taiwan, Thailand und der Volksrepublik China. Die Auswahl der einzelnen Anlagen obliegt dem Fondsmanagement.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



### Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien Asien ohne Japan

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

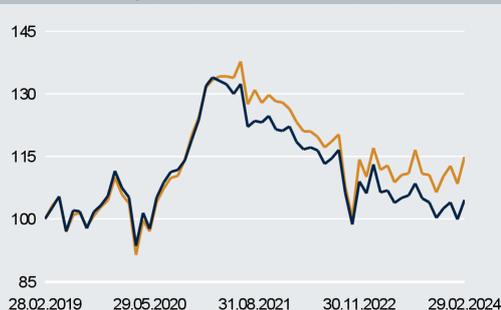
Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄ**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2014 - 02/2015	26,4	33,1	33,9
02/2015 - 02/2016	-14,4	-14,4	-14,9
02/2016 - 02/2017	26,9	26,9	29,4
02/2017 - 02/2018	13,9	13,9	13,4
02/2018 - 02/2019	-3,9	-3,9	-2,0
02/2019 - 02/2020	5,2	5,2	3,8
02/2020 - 02/2021	27,4	27,4	28,5
02/2021 - 02/2022	-11,6	-11,6	-7,5
02/2022 - 02/2023	-10,2	-10,2	-9,3
02/2023 - 02/2024	-1,7	-1,7	2,8

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark\*

\*Benchmark: MSCI AC Asia ex Japan TR Net (EUR) - 15.8.18

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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 %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	4,7	-1,7	-21,9	4,7	192,4	0,6	-7,9	0,9	11,0	-2,2	-12,4	-2,0
BM IN EUR	6,0	2,8	-13,8	14,9	243,2	1,9	-4,8	2,8	13,2	2,8	-14,0	2,4

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	13,11%	Maximum Drawdown	-26,26%	VaR (99%/10 Tage)	6,32%
Sharpe-Ratio	-0,71	Information Ratio	-0,81	Korrelationskoeffizient	0,97
Alpha	-4,09%	Beta-Faktor	0,84	Tracking Error	4,07%

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI	(in % des Fondsvermögens)
Informationstechnologie	25,6
Finanzsektor	24,3
Dauerhafte Konsumgüter	17,2
Kommunikationsservice	8,9
Hauptverbrauchsgüter	8,2
Immobilien	4,3
Energie	3,9
Industrien	2,7
Gesundheitswesen	2,2

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info)	9,8
Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol)	8,1
Tencent Holdings Ltd (Kommunikationsservice)	5,5
AIA Group Ltd (Finanzsektor)	3,6
Alibaba Group Holding Ltd (Dauerhafte Konsumgü)	3,6
HDFC Bank Ltd (Finanzsektor)	3,2
Reliance Industries Ltd (Energie)	3,2
Kweichow Moutai Co Ltd (Hauptverbrauchsgüter)	2,0
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT (Finanzse)	2,0
ICICI Bank Ltd (Finanzsektor)	1,9
Summe	42,9

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Indien	23,6
Korea	15,4
China	13,1
Taiwan	11,9
Cayman Islands	8,9
Hongkong SAR	8,5
Thailand	3,9
Indonesien	3,4
Singapur	2,5
Malaysia	2,0
Großbritannien	1,8
Sonstige Länder	2,3

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	97,3
Bar und Sonstiges	2,7

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Invest Top Asia



Aktienfonds - Asien

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
Hongkong Dollar	27,6	> 10 Mrd.	86,0
Indische Rupie	17,0	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	7,4
Südkoreanische Won	15,6	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	3,0
Neue Taiwan Dollar	12,0	< 1 Mrd.	0,9
US-Dollar	9,7		
Thailändische Baht	3,9		
Indonesische Rupiah	3,5		
Chinesische Yuan Renminbi	3,1		
Singapur Dollar	2,5		
Malaysische Ringgit	2,0		
Sonstige Währungen	3,2		

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	76	Dividendenrendite (in %)	1,9	Ø Marktkapitalisierung	143.975,9 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
FC(EUR)	4,7	-0,9	-20,1	8,7	248,2	0,8	-7,2	1,7	11,9	-1,4	-11,7	-1,3
GBP D RD(GBP)	5,0	-3,2	-21,3	8,7	174,6	-0,8	-7,7	1,7	18,7	-8,5	-6,8	-3,1
LC(EUR)	4,7	-1,7	-21,9	4,7	192,4	0,6	-7,9	0,9	11,0	-2,2	-12,4	-2,0
LD(EUR)	4,7	-1,7	-21,9	4,6	192,4	0,6	-7,9	0,9	11,0	-2,2	-12,4	-2,1
TFC(EUR)	4,7	-0,9	-20,1	8,6	7,9	0,8	-7,2	1,7	11,9	-1,4	-11,7	-1,3
TFD(EUR)	4,7	-0,9	-20,1	8,8	8,1	0,8	-7,2	1,7	11,9	-1,4	-11,7	-1,3
USD FC(USD)	4,4	1,1	-28,5	3,7	75,3	-1,3	-10,6	0,7	22,8	-9,1	-16,7	2,2
USD LC(USD)	4,3	0,3	-30,1	-0,2	57,2	-1,4	-11,2	0,0	21,9	-9,8	-17,4	1,4
USD TFC(USD)	4,4	1,2	-28,4	3,8	-0,9	-1,2	-10,5	0,8	22,8	-9,1	-16,7	2,3

## Fondsfakten: DWS Invest Top Asia



Aktienfonds - Asien

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Sebastian Kahlfeld & Sylwia Szczepek	Fondsvermögen	276,2 Mio. EUR
Fondsmanager seit	21.11.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	03.06.2002
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
FC	EUR	LU0145649181	552 524	Thesaurierung	0,00%	348,19	348,19	0,750%	0,87% (1)	--	2.000.000
GBP D RD	GBP	LU0399358562	DWS 0V3	Ausschüttung	0,00%	228,75	228,75	0,750%	0,87% (1)	--	--
LC	EUR	LU0145648290	552 521	Thesaurierung	5,00%	307,77	292,38	1,500%	1,62% (1)	--	--
LD	EUR	LU0145648456	552 522	Ausschüttung	5,00%	277,17	263,31	1,500%	1,62% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663946868	DWS 2RN	Thesaurierung	0,00%	107,85	107,85	0,750%	0,87% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663948211	DWS 2RP	Ausschüttung	0,00%	100,57	100,57	0,750%	0,86% (1)	--	--
USD FC	USD	LU0273174648	DWS 0AR	Thesaurierung	0,00%	175,33	175,33	0,750%	0,87% (1)	--	2.000.000
USD LC	USD	LU0273161231	DWS 0AQ	Thesaurierung	5,00%	165,51	157,24	1,500%	1,62% (1)	--	--
USD TFC	USD	LU1663949888	DWS 2RQ	Thesaurierung	0,00%	99,06	99,06	0,750%	0,82% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/LU0145648290>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt sein Vermögen in ausgewählten Regionen oder Branchen an. Dies erhöht das Risiko, dass der Fonds von den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Regionen bzw. Branchen negativ beeinflusst wird.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

Emerging Markets

# Fondsfakten: DWS Invest Africa



Aktienfonds - Emerging Markets

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

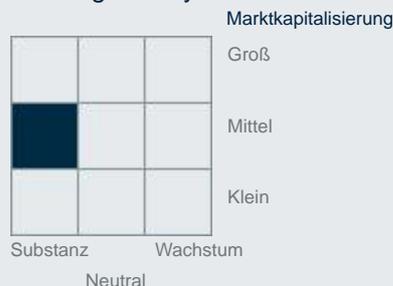
### Anlagepolitik

DWS Invest Africa ist der Fonds für das gesamte Afrika. Derzeit liegt der Schwerpunkt auf Ländern wie Südafrika, Ägypten, Nigeria und Ghana. Die Titelauswahl ist eine Mischung aus Bottom-Up-Ansatz, bei dem die Fundamentaldaten der Unternehmen geprüft werden, und Top-Down-Methode, bei der die Länder- und Branchenauswahl im Zentrum stehen. In jedem Falle gilt die bewährte DWS-Maxime, wonach gleichermaßen als solide und wachstumsstark eingeschätzte Unternehmen nur zu einem nach Ansicht des Fondsmanagements vernünftigen, angemessenen Preis gekauft werden.

### Kommentar des Fondsmanagements

Der Februar war angesichts einer großen Bandbreite von Preisbewegungen, insbesondere in Ägypten, uneinheitlich. Angesichts des anhaltenden Drucks auf die ägyptische Währung zogen Aktien stark an, um vor einer potenziellen Abwertung von Barmitteln zu schützen. Insbesondere ein umfangreiches Investitionsabkommen mit den Vereinigten Arabischen Emiraten hat die Stimmung in Erwartung auf eine erfolgreiche Lösung verbessert. Dagegen hatten südafrikanische Verbrauchertitel einen schwierigen Monat. Der Lebensmitteleinzelhändler Pick N Pay hatte mit dem schwierigen Geschäftsumfeld zu kämpfen, während der Telekommunikationsbetreiber MTN unter seinen Beteiligungen an der kränkelnden nigerianischen Wirtschaft leidet, wo auch die Währung unter Druck steht.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien Afrika

Ratings (Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

Lipper Leaders: **5 5 4 2**

## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	0,8	6,1
02/2015 - 02/2016	-26,0	-26,0
02/2016 - 02/2017	9,6	9,6
02/2017 - 02/2018	7,6	7,6
02/2018 - 02/2019	-12,0	-12,0
02/2019 - 02/2020	-7,9	-7,9
02/2020 - 02/2021	1,1	1,1
02/2021 - 02/2022	16,5	16,5
02/2022 - 02/2023	-16,8	-16,8
02/2023 - 02/2024	4,3	4,3

Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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 %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	-1,1	4,3	1,0	-6,0	-20,1	1,4	0,3	-1,2	-15,8	26,3	-14,7	-0,1

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	13,18%	Maximum Drawdown	-22,98%	VaR (99%/10 Tage)	10,29%
Sharpe-Ratio	-0,06	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
Ausweis der Struktur nach MSCI	
Finanzsektor	41,6
Dauerhafte Konsumgüter	21,5
Kommunikationsservice	12,9
Grundstoffe	9,3
Hauptverbrauchsgüter	5,6
Gesundheitswesen	1,5
Immobilien	0,6

Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Orascom Development Egypt (Dauerhafte Konsumgüter)	9,6
Commercial International Bank Egypt SAE (Finanz)	5,8
Credit Agricole Egypt SAE (Finanzsektor)	5,7
Telecom Egypt Co (Kommunikationsservice)	4,7
Egypt Kuwait Holding Co SAE (Finanzsektor)	4,5
Abu Dhabi Islamic Bank/Egypt (Finanzsektor)	4,2
Capitec Bank Holdings Ltd (Finanzsektor)	4,1
Oriental Weavers (Dauerhafte Konsumgüter)	3,6
Centamin PLC (Grundstoffe)	3,5
Discovery Ltd (Finanzsektor)	3,3
Summe	49,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ägypten	46,9
Südafrika	23,9
Großbritannien	8,9
Marokko	6,1
Jersey	3,5
Kenia	2,8
Niederlande	0,9

Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	93,1
Bar und Sonstiges	6,9

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Invest Africa



Aktienfonds - Emerging Markets

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)		Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)	
Ägyptische Pfund	41,4	> 10 Mrd.	9,3
Südafrikanische Rand	25,9	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	10,0
Britische Pfund	12,3	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	30,1
US-Dollar	6,4	< 1 Mrd.	43,6
Marokkanische Dirham	6,2		
Euro	4,5		
Kenia-Schilling	2,8		
Nigerianische Naira	0,5		

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	35	Dividendenrendite (in %)	2,5	Ø Marktkapitalisierung	4.083,7 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
FC(EUR)	-1,0	5,3	4,3	-0,9	-6,0	1,5	1,4	-0,2	-15,0	27,7	-13,8	0,9
GBP D RD(GBP)	-0,8	2,8	2,4	-1,2	43,2	0,0	0,8	-0,2	-9,9	18,4	-9,1	-0,9
LC(EUR)	-1,1	4,3	1,0	-6,0	-20,1	1,4	0,3	-1,2	-15,8	26,3	-14,7	-0,1
LD(EUR)	-1,1	4,2	1,0	-6,0	-19,9	1,4	0,3	-1,2	-15,8	26,3	-14,7	-0,1
USD LC(USD)	-1,4	6,2	-9,8	-10,7	-42,5	-0,7	-3,4	-2,2	-7,7	16,4	-19,6	3,4

## Fondsfakten: DWS Invest Africa



Aktienfonds - Emerging Markets

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Sebastian Kahlfeld	Fondsvermögen	24,6 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.01.2011	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	10.07.2008
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
FC	EUR	LU0329759921	DWS 0QP	Thesaurierung	0,00%	93,96	93,96	0,850%	1,03% (1)	--	2.000.000
GBP D RD	GBP	LU0399357671	DWS 0VU	Ausschüttung	0,00%	123,85	123,85	0,900%	1,09% (1)	--	--
LC	EUR	LU0329759764	DWS 0QM	Thesaurierung	5,00%	84,16	79,95	1,750%	2,06% (1)	--	--
LD	EUR	LU0363465583	DWS 0SH	Ausschüttung	5,00%	79,67	75,69	1,750%	2,06% (1)	--	--
USD LC	USD	LU0329761075	DWS 0QQ	Thesaurierung	5,00%	60,57	57,54	1,800%	2,12% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Es besteht die Gefahr von Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen interner Systeme, Verfahren oder Menschen sowie infolge externer Ereignisse eintreten können.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Schwellenländern an. Eine Anlage in Vermögenswerte der Emerging Markets unterliegt in der Regel höheren Risiken (einschließlich von möglicherweise erheblichen rechtlichen, wirtschaftlichen und politischen Risiken), als eine Anlage in Vermögenswerte der Märkte in etablierten Ländern.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Risikoorientiert

Der Teilfonds ist für den risikoorientierten Anleger konzipiert, der ertragsstarke Anlageformen sucht und dafür hohe Wertschwankungen sowie dementsprechend sehr hohe Risiken in Kauf nimmt. Die starken Kursschwankungen sowie hohen Bonitätsrisiken haben vorübergehende oder endgültige Anteilwertverluste zur Folge. Der hohen Ertragsersparung und der Risikobereitschaft des Anlegers steht die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest Chinese Equities



Aktienfonds - Emerging Markets

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

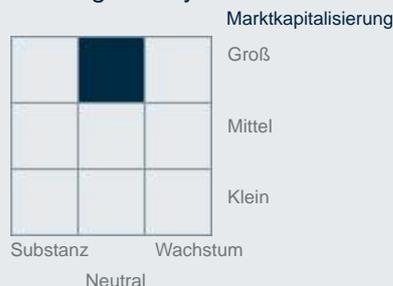
Das Fondsmanagement investiert mindestens zu 70% in Aktien chinesischer Unternehmen (inkl. Hong Kong) mit unserer Einschätzung nach guter Marktstellung und Wachstumsperspektiven.

Fondsmanager des Teilfonds ist die Deutsche Asset Management Investment GmbH & Deutsche Asset Management (Hong Kong) Ltd.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien China

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄ**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



■ Fonds (brutto) ■ Benchmark (seit 22.04.2010): MSCI China 10/40 (Euro) (RI)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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 %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	7,6	-21,4	-49,3	-29,7	67,4	-0,7	-20,2	-6,8	20,2	-13,2	-18,8	-21,8
BM IN EUR	9,2	-15,3	-42,3	-19,9	114,4	-1,0	-16,7	-4,3	18,0	-14,1	-15,0	-13,8

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	23,50%	Maximum Drawdown	-52,86%	VaR (99%/10 Tage)	9,79%
Sharpe-Ratio	-1,01	Information Ratio	-0,92	Korrelationskoeffizient	0,99
Alpha	-6,35%	Beta-Faktor	0,89	Tracking Error	4,67%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Dauerhafte Konsumgüter 30,5	Alibaba Group Holding Ltd (Dauerhafte Konsumgüter) 8,8
Finanzsektor 18,2	Tencent Holdings Ltd (Kommunikationsservice) 8,6
Kommunikationsservice 15,0	China Construction Bank Corp (Finanzsektor) 5,1
Industrien 8,7	PDD Holdings Inc (Dauerhafte Konsumgüter) 4,2
Informationstechnologie 7,5	Meituan (Dauerhafte Konsumgüter) 4,0
Hauptverbrauchsgüter 6,6	Industrial & Commercial Bank of China Ltd (Finan) 3,9
Gesundheitswesen 2,9	NetEase Inc (Kommunikationsservice) 3,5
Versorger 1,9	Ping An Insurance Group Co (Finanzsektor) 2,2
Immobilien 1,8	Byd Co Ltd (Dauerhafte Konsumgüter) 1,9
Energie 1,7	China Merchants Bank Co Ltd (Finanzsektor) 1,9
Sonstige Branchen 0,7	Summe 44,1
Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.	Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.
<b>Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)</b>	<b>Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)</b>
Hongkong Dollar 64,3	Aktien 95,6
US-Dollar 18,9	Bar und Sonstiges 4,4
Chinesische Yuan Renminbi 12,4	

Währungsstruktur der Anlagen, excl. Devisentermingeschäfte

# Fondsfakten: DWS Invest Chinese Equities



Aktienfonds - Emerging Markets

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
> 10 Mrd.	70,7
> 5 Mrd. < 10 Mrd.	13,0
> 1 Mrd. < 5 Mrd.	11,4
< 1 Mrd.	0,5

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	79	Dividendenrendite (in %)	2,5	Ø Marktkapitalisierung	82.043,4 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
FC(EUR)	7,7	-20,7	-48,2	-27,3	91,6	-0,6	-19,7	-6,2	21,1	-13,0	-18,2	-21,2
GBP D RD(GBP)	7,9	-22,6	-49,0	-27,2	24,6	-2,1	-20,1	-6,2	28,3	-18,9	-13,7	-22,6
LC(EUR)	7,6	-21,4	-49,3	-29,7	67,4	-0,7	-20,2	-6,8	20,2	-13,2	-18,8	-21,8
TFC(EUR)	7,7	-20,7	-48,1	-27,2	-24,5	-0,6	-19,6	-6,2	20,9	-12,8	-18,1	-21,2
USD FC(USD)	7,3	-19,3	-53,7	-30,9	59,2	-2,6	-22,6	-7,1	32,4	-19,5	-22,9	-18,5
USD LC(USD)	7,3	-20,0	-54,9	-33,7	39,2	-2,8	-23,3	-7,9	31,7	-20,2	-23,5	-19,2
USD TFC(USD)	7,3	-19,2	-53,6	-30,0	-29,5	-2,6	-22,6	-6,9	32,7	-19,5	-22,8	-18,4

## Fondsfakten: DWS Invest Chinese Equities



Aktienfonds - Emerging Markets

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Elke Schoeppl-Jost	Fondsvermögen	68,5 Mio. EUR
Fondsmanager seit	07.08.2017	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH & DWS Investments Hong Kong	Auflegungsdatum	15.12.2006
Fondsmanagementlokation	Hong Kong	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
FC	EUR	LU0273146190	DWS 0BM	Thesaurierung	0,00%	191,57	191,57	0,750% *	0,91% (1)	0,00%	2.000.000
GBP D RD	GBP	LU0333022746	DWS 0RD	Ausschüttung	0,00%	111,91	111,91	0,850%	1,02% (1)	--	--
LC	EUR	LU0273157635	DWS 0BJ	Thesaurierung	5,00%	176,16	167,36	1,500% *	1,73% (1)	0,00%	--
TFC	EUR	LU1663840285	DWS 2PM	Thesaurierung	0,00%	75,53	75,53	0,750% *	0,91% (1)	0,00%	--
USD FC	USD	LU0273176932	DWS 0BP	Thesaurierung	0,00%	159,20	159,20	0,850%	1,02% (1)	--	2.000.000
USD LC	USD	LU0273164177	DWS 0BN	Thesaurierung	5,00%	146,56	139,23	1,700%	1,92% (1)	--	--
USD TFC	USD	LU1663840368	DWS 2PN	Thesaurierung	0,00%	70,55	70,55	0,850%	0,96% (1)	--	--

\*zzgl. erfolgsbezogener Vergütung

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Schwellenländern an. Eine Anlage in Vermögenswerte der Emerging Markets unterliegt in der Regel höheren Risiken (einschließlich von möglicherweise erheblichen rechtlichen, wirtschaftlichen und politischen Risiken), als eine Anlage in Vermögenswerte der Märkte in etablierten Ländern.
- Der Fonds legt in der Volksrepublik China an. Anlagen in der Volksrepublik China sind mit Risiken verbunden, die sich aus dem speziellen gesetzlichen, politischen und wirtschaftlichen Umfeld ergeben. Der zukünftige politische Kurs der chinesischen Regierung ist ungewiss, es besteht das Risiko einer negativen Wertentwicklung durch staatliche Eingriffe und Restriktionen.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Risikoorientiert

Der Teilfonds ist für den risikoorientierten Anleger konzipiert, der ertragsstarke Anlageformen sucht und dafür hohe Wertschwankungen sowie dementsprechend sehr hohe Risiken in Kauf nimmt. Die starken Kursschwankungen sowie hohen Bonitätsrisiken haben vorübergehende oder endgültige Anteilwertverluste zur Folge. Der hohen Ertragsersparung und der Risikobereitschaft des Anlegers steht die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Aktienfonds - Emerging Markets



Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

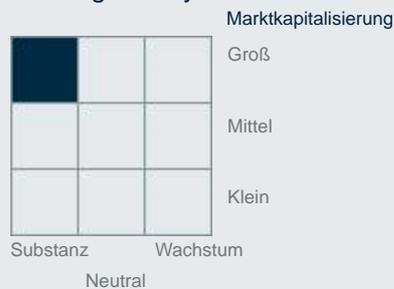
### Anlagepolitik

In den Emerging Markets sind immer mehr gleichermaßen dynamisch wachsende und dividendenstarke Unternehmen zu finden – vor allem in Sektoren, die häufig günstiger bewertet und weniger konjunkturabhängig sind als andere Branchen. Das Fondsmanagement strebt vergleichsweise hohe Dividendenerträge und hohes Dividendenwachstum in Schwellenländern an, wobei ein Risikomanagement in die Anlagestrategie eingebunden ist. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



### Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien Schwellenländer

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

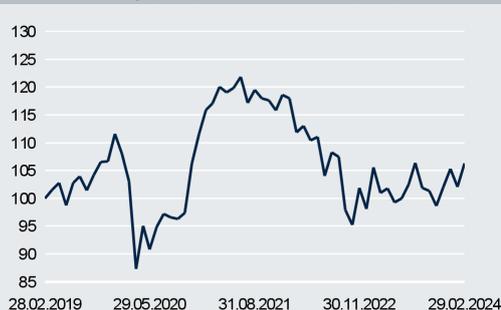
Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	23,6	30,1
02/2015 - 02/2016	-20,1	-20,1
02/2016 - 02/2017	19,9	19,9
02/2017 - 02/2018	4,3	4,3
02/2018 - 02/2019	-1,1	-1,1
02/2019 - 02/2020	3,0	3,0
02/2020 - 02/2021	13,6	13,6
02/2021 - 02/2022	-4,4	-4,4
02/2022 - 02/2023	-9,7	-9,7
02/2023 - 02/2024	5,2	5,2

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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 %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	4,1	5,2	-9,2	6,2	20,4	0,9	-3,2	1,2	-0,1	6,4	-17,3	7,4

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	12,54%	Maximum Drawdown	-21,85%	VaR (99%/10 Tage)	5,30%
Sharpe-Ratio	-0,34	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI	
Finanzsektor	38,0
Informationstechnologie	26,1
Kommunikationsservice	13,6
Industrien	6,8
Dauerhafte Konsumgüter	5,0
Hauptverbrauchsgüter	5,0

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info)	9,0
Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol)	4,9
Infosys Ltd (Informationstechnologie)	3,5
NetEase Inc (Kommunikationsservice)	3,5
DBS Group Holdings Ltd (Finanzsektor)	3,2
SK Hynix Inc (Informationstechnologie)	2,8
KB Financial Group Inc (Finanzsektor)	2,6
Tencent Holdings Ltd (Kommunikationsservice)	2,6
Wal-Mart de Mexico SAB de CV (Hauptverbrauchs)	2,3
Byd Co Ltd (Dauerhafte Konsumgüter)	2,3
Summe	36,7

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Taiwan	18,2
Korea	16,2
China	10,4
Brasilien	9,1
Indien	7,9
Mexiko	6,9
Hongkong SAR	6,7
Südafrika	4,7
Singapur	4,1
Cayman Islands	3,5
Indonesien	2,7
Sonstige Länder	4,1

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	94,4
Geldmarktfonds	5,1
Bar und Sonstiges	0,5

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Aktienfonds - Emerging Markets



Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Hongkong Dollar	19,2
Südkoreanische Won	16,4
US-Dollar	14,6
Neue Taiwan Dollar	13,7
Brasilianische Real	9,5
Neuer Mexikanischer Peso	7,0
Singapur Dollar	4,8
Südafrikanische Rand	4,7
Euro	4,6
Indonesische Rupiah	2,7
Sonstige Währungen	2,9

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
> 10 Mrd.	78,8
> 5 Mrd. < 10 Mrd.	11,7
> 1 Mrd. < 5 Mrd.	3,5
< 1 Mrd.	0,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	58	Dividendenrendite (in %)	3,7	Ø Marktkapitalisierung	91.423,6 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
FC(EUR)	4,1	6,0	-7,2	10,4	36,6	1,0	-2,5	2,0	0,6	7,2	-16,7	8,2
LC(EUR)	4,1	5,2	-9,2	6,2	20,4	0,9	-3,2	1,2	-0,1	6,4	-17,3	7,4
LD(EUR)	4,1	5,2	-9,3	6,2	42,6	0,9	-3,2	1,2	-0,1	6,4	-17,3	7,4
TFC(EUR)	4,1	6,1	-7,0	10,6	11,7	1,0	-2,4	2,0	0,6	7,2	-16,6	8,3
TFD(EUR)	4,1	6,0	-7,1	10,5	12,6	1,0	-2,4	2,0	0,6	7,2	-16,6	8,2
USD FC(USD)	3,8	8,1	-17,0	5,1	44,6	-1,0	-6,0	1,0	10,3	-1,2	-21,4	12,0
USD TFC(USD)	3,8	8,1	-16,8	5,3	3,1	-1,0	-6,0	1,0	10,4	-1,2	-21,4	12,0
USD TFD(USD)	3,8	8,1	-16,9	5,3	3,1	-1,0	-6,0	1,0	10,4	-1,2	-21,4	12,0

# Fondsfakten: DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Aktienfonds - Emerging Markets



Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Mi Dya Kim	Fondsvermögen	165,6 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.11.2018	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	14.01.2008
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
FC	EUR	LU0329760267	DWS 0QV	Thesaurierung	0,00%	136,58	136,58	0,750%	0,89% (1)	--	2.000.000
LC	EUR	LU0329760002	DWS 0QT	Thesaurierung	5,00%	126,72	120,39	1,500%	1,64% (1)	--	--
LD	EUR	LU0363468686	DWS 0S9	Ausschüttung	5,00%	103,70	98,51	1,500%	1,64% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663862685	DWS 2P0	Thesaurierung	0,00%	111,72	111,72	0,750%	0,79% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663863816	DWS 2P1	Ausschüttung	0,00%	95,85	95,85	0,750%	0,83% (1)	--	--
USD FC	USD	LU0329761406	DWS 0QX	Thesaurierung	0,00%	144,56	144,56	0,750%	0,89% (1)	--	2.000.000
USD TFC	USD	LU1663864624	DWS 2P2	Thesaurierung	0,00%	103,12	103,12	0,750%	0,90% (1)	--	--
USD TFD	USD	LU1663865944	DWS 2P3	Ausschüttung	0,00%	87,60	87,60	0,750%	0,87% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

### DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/LU0329760002>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Schwellenländern an. Eine Anlage in Vermögenswerte der Emerging Markets unterliegt in der Regel höheren Risiken (einschließlich von möglicherweise erheblichen rechtlichen, wirtschaftlichen und politischen Risiken), als eine Anlage in Vermögenswerte der Märkte in etablierten Ländern.
- Der Fonds strebt Einkünfte aus Dividenden an, d.h. aus erwarteten Ausschüttungen je Aktie. Wenn ein Unternehmen eine geringere Dividende zahlt als erwartet oder gar keine Dividende ausschüttet, kann der Wert von Aktien oder Derivaten dadurch negativ beeinflusst werden.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Risikoorientiert

Der Teilfonds ist für den risikoorientierten Anleger konzipiert, der ertragsstarke Anlageformen sucht und dafür hohe Wertschwankungen sowie dementsprechend sehr hohe Risiken in Kauf nimmt. Die starken Kursschwankungen sowie hohen Bonitätsrisiken haben vorübergehende oder endgültige Anteilwertverluste zur Folge. Der hohen Ertragsersparung und der Risikobereitschaft des Anlegers steht die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

Branchen/Themen

# Fondsfakten: DWS Invest Global Agribusiness



Aktienfonds - Branchen/Themen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

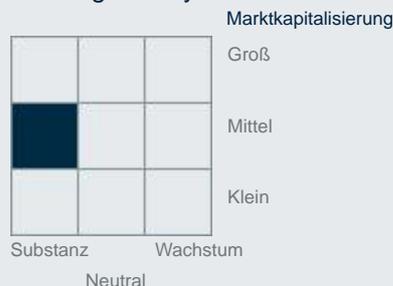
### Anlagepolitik

Die Agrarwirtschaft hat sich weltweit zu einem dynamischen Wachstumsmarkt entwickelt, denn eine wachsende Weltbevölkerung will bei rückläufiger Pro-Kopf-Anbaufläche mit ausreichend Nahrung versorgt werden. Das Fondsmanagement nutzt die Chancen aller wichtigen Bereiche der Agrarwirtschaft und investiert flexibel entlang der agrarwirtschaftlichen Wertschöpfungskette – vom Saatgut bis zum Supermarkt. Im Einzelnen hat es vor allem folgende Bereiche im Blickfeld: Düngemittel, Agrararüstung, Saatgut und Pflanzenschutz, Agrarlogistik, Verarbeitung und Distribution.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Branchen: Agrar

Ratings (Stand: 31.01.2024)  
Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄÄ**

Lipper Leaders: **④④③③**

## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	21,8	28,2
02/2015 - 02/2016	-24,8	-24,8
02/2016 - 02/2017	15,3	15,3
02/2017 - 02/2018	2,1	2,1
02/2018 - 02/2019	4,1	4,1
02/2019 - 02/2020	-5,7	-5,7
02/2020 - 02/2021	23,1	23,1
02/2021 - 02/2022	18,6	18,6
02/2022 - 02/2023	4,4	4,4
02/2023 - 02/2024	-13,0	-13,0

■ Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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 %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	1,0	-13,0	7,7	25,1	79,1	0,6	2,5	4,6	-1,4	26,2	1,8	-10,7

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	16,39%	Maximum Drawdown	-25,54%	VaR (99%/10 Tage)	4,83%
Sharpe-Ratio	0,09	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens) | Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI

Nahrungsmittel & Fleisch	21,0
Düngemittel & Agrochemie	13,8
Landwirtschaftliche Erzeugnisse	11,9
Gastronomie	6,6
Agrar- & Landwirtschaftsmasc	6,2
Alkoholfreie Getränke	5,3
Transport für den Einzelhandel	5,0
Nahrungsmittelgrosshandel	4,7
Nahrungsmiteleinzelhandel	4,2
Umwelt- & Gebäudedienstl.	3,6
Sonstige Branchen	15,4

McDonald's Corp (Gastronomie)	4,1
Waste Management Inc (Umwelt- & Gebäudedien)	3,6
Mowi ASA (Nahrungsmittel & Fleisch)	3,3
SLC Agricola SA (Landwirtschaftliche Erzeugnisse)	3,1
Mondelez International Inc (Nahrungsmittel & Fleis)	3,1
Coca-Cola Europacific Partners PLC (Alkoholfreie)	3,1
Nestle SA (Nahrungsmittel & Fleisch)	2,7
Corteva Inc (Düngemittel & Agrochemie)	2,6
GrainCorp Ltd (Nahrungsmittelgrosshandel)	2,5
Canadian National Railway Co (Transport für den	2,5
Summe	30,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	40,3
Kanada	8,5
Schweiz	7,3
Norwegen	5,6
Großbritannien	4,5
Australien	4,2
Brasilien	3,7
Deutschland	3,5
Niederlande	3,0
Japan	3,0
Dänemark	2,9
Sonstige Länder	11,1

Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	97,5
Bar und Sonstiges	2,5

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Invest Global Agribusiness



Aktienfonds - Branchen/Themen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar	50,8	> 10 Mrd.	63,9
Euro	13,5	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	17,9
Kanadische Dollar	6,9	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	14,2
Norwegische Kronen	6,0	< 1 Mrd.	1,5
Brasilianische Real	4,4		
Australische Dollar	3,8		
Schweizer Franken	3,3		
Japanische Yen	3,1		
Dänische Kronen	2,9		
Hongkong Dollar	2,9		
Sonstige Währungen	2,4		

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	59	Dividendenrendite (in %)	3,1	Ø Marktkapitalisierung	50.580,0 Mio. USD
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
FC(EUR)	1,1	-12,3	10,2	29,9	107,0	0,7	3,3	5,4	-0,7	27,2	2,6	-10,0
GBP D RD(GBP)	1,4	-14,4	8,4	29,9	121,9	-0,8	2,7	5,4	5,3	18,0	8,3	-11,6
GBP LD DS(GBP)	1,3	-15,0	6,0	25,1	78,3	-1,0	2,0	4,6	4,5	17,1	7,5	-12,3
IC(EUR)	1,1	-12,1	11,2	--	23,2	0,8	3,6	--	-0,4	27,6	2,9	-9,7
LC(EUR)	1,0	-13,0	7,7	25,1	79,1	0,6	2,5	4,6	-1,4	26,2	1,8	-10,7
LD(EUR)	1,0	-13,0	7,7	25,1	69,6	0,6	2,5	4,6	-1,4	26,2	1,8	-10,7
SGD LC(SGD)	1,3	-11,5	-2,5	--	11,1	0,4	-0,9	--	6,2	18,8	-4,9	-8,9
TFC(EUR)	1,1	-12,3	10,2	29,8	35,9	0,7	3,3	5,4	-0,7	27,2	2,6	-10,0
TFD(EUR)	1,1	-12,3	10,2	30,0	36,2	0,7	3,3	5,4	-0,7	27,2	2,6	-10,0
USD FC(USD)	0,8	-10,6	-1,4	23,8	74,5	-1,3	-0,5	4,4	9,0	17,2	-3,2	-6,8
USD IC(USD)	0,8	-10,4	-0,6	25,5	30,4	-1,3	-0,2	4,6	9,2	17,5	-3,0	-6,5
USD LC(USD)	0,7	-11,3	-3,6	19,2	52,8	-1,4	-1,2	3,6	8,1	16,3	-3,9	-7,5
USD TFC(USD)	0,8	-10,6	-1,4	23,9	25,2	-1,3	-0,5	4,4	8,9	17,3	-3,2	-6,8

## Fondsfakten: DWS Invest Global Agribusiness



Aktienfonds - Branchen/Themen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Stephan Werner	Fondsvermögen	439,9 Mio. USD
Fondsmanager seit	15.09.2016	Fondswährung	USD
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	20.11.2006
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
FC	EUR	LU0273147834	DWS 0BW	Thesaurierung	0,00%	207,03	207,03	0,750%	0,88% (1)	--	2.000.000
GBP D RD	GBP	LU0435837942	DWS 0XX	Ausschüttung	0,00%	193,64	193,64	0,750%	0,88% (1)	--	--
GBP LD DS	GBP	LU0329762636	DWS 0RC	Ausschüttung	5,00%	146,22	138,91	1,500%	1,63% (1)	--	--
IC	EUR	LU2058011201	DWS 23S	Thesaurierung	0,00%	123,19	123,19	0,500%	0,59% (1)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0273158872	DWS 0BU	Thesaurierung	5,00%	188,49	179,07	1,500%	1,63% (1)	--	--
LD	EUR	LU0363470070	DWS 0TM	Ausschüttung	5,00%	167,20	158,84	1,500%	1,64% (1)	--	--
SGD LC	SGD	LU2052525768	DWS 23N	Thesaurierung	5,00%	11,69	11,11	1,500%	1,64% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663901848	DWS 2QL	Thesaurierung	0,00%	135,94	135,94	0,750%	0,85% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663904511	DWS 2QM	Ausschüttung	0,00%	127,75	127,75	0,750%	0,88% (1)	--	--
USD FC	USD	LU0273177401	DWS 0BY	Thesaurierung	0,00%	174,47	174,47	0,750%	0,88% (1)	--	2.000.000
USD IC	USD	LU1203060063	DWS 19P	Thesaurierung	0,00%	130,36	130,36	0,500%	0,58% (1)	--	10.000.000
USD LC	USD	LU0273164847	DWS 0BX	Thesaurierung	5,00%	160,85	152,81	1,500%	1,64% (1)	--	--
USD TFC	USD	LU1663906300	DWS 2QN	Thesaurierung	0,00%	125,17	125,17	0,750%	0,87% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/LU0273158872>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt sein Vermögen in ausgewählten Regionen oder Branchen an. Dies erhöht das Risiko, dass der Fonds von den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Regionen bzw. Branchen negativ beeinflusst wird.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Risikoorientiert

Der Teilfonds ist für den risikoorientierten Anleger konzipiert, der ertragsstarke Anlageformen sucht und dafür hohe Wertschwankungen sowie dementsprechend sehr hohe Risiken in Kauf nimmt. Die starken Kursschwankungen sowie hohen Bonitätsrisiken haben vorübergehende oder endgültige Anteilwertverluste zur Folge. Der hohen Ertragserwartung und der Risikobereitschaft des Anlegers steht die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Rentenfonds

EUR

# Fondsfakten: DWS Covered Bond Fund



Rentenfonds - EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Rentenfonds mit Anlageschwerpunkt europäische Covered Bonds. Der Fonds investiert z.B. in deutsche Pfandbriefe, spanische Cedulas und französische Obligations Foncières. Der Fonds investiert ausschließlich in Euro-denominierte Anlagen. Aktives Durations- und Laufzeitenmanagement.

### Kommentar des Fondsmanagements

Im Februar stiegen die Bundrenditen über die gesamte Zinsstrukturkurve wieder an. Vor allem im kurzen Bereich, wobei die 2jährigen Bundrenditen das Renditeniveau von Anfang Dezember 2023 überschritten. Hierdurch flachte sich die Renditestrukturkurve ab. Dies war wahrscheinlich die Folge der Kommunikation der Zentralbanken datenabhängig zu handeln und erst die Leitzinsen zu senken, wenn die Daten eine nachhaltige und andauernde Reduzierung der Inflation wiedergeben. Die Wirtschaftsdaten waren gemischt in der Eurozone, wobei vor allem die Zahlen aus Deutschland eher schwächer reinkamen. In diesem Umfeld bewegten sich die Risiko-Aufschläge im Vergleich zu Bundesanleihen in allen Anlageklassen, seitwärts bzw. engten sich leicht ein. Die Risiko-Aufschläge von Covered Bonds gegenüber Bundesanleihen verringerten sich spürbar. Der Primärmarkt war auch im Februar erwartungsgemäß aktiv. Insgesamt wurden Covered Bonds im Benchmark Format in einem Volumen von über EUR 14 Mrd. begeben. Die EZB hält derzeit rund 279 Mrd. Euro an Covered Bonds im Rahmen ihres auslaufenden Covered Bond Ankaufprogramms (CBPP3 per 23 Februar).

### Morningstar Style-Box™

Bonität



Zinssensibilität

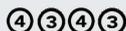
### Morningstar Kategorie™

Anleihen Sonstige

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2014 - 02/2015	6,0	8,7	6,8
02/2015 - 02/2016	-0,3	-0,3	1,0
02/2016 - 02/2017	0,4	0,4	0,8
02/2017 - 02/2018	-0,8	-0,8	-0,2
02/2018 - 02/2019	0,6	0,6	1,3
02/2019 - 02/2020	3,4	3,4	3,8
02/2020 - 02/2021	-1,4	-1,4	-0,6
02/2021 - 02/2022	-4,1	-4,1	-3,7
02/2022 - 02/2023	-11,1	-11,1	-11,3
02/2023 - 02/2024	3,7	3,7	4,7

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark: iBoxx € Covered (RI) ab 1.7.10

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 2,50% muss er dafür 1.025,00 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 %) - Anteilsklasse LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	-1,2	3,7	-11,6	-9,9	211,8	-1,5	-4,0	-2,1	0,8	-2,4	-13,0	4,8
BM IN EUR	-0,9	4,7	-10,5	-7,7	274,6	-1,1	-3,6	-1,6	1,9	-2,1	-13,3	5,6

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD

Volatilität	4,88%	Maximum Drawdown	-14,94%	VaR (99%/10 Tage)	1,95%
Sharpe-Ratio	-1,06	Information Ratio	-0,73	Korrelationskoeffizient	0,99
Alpha	-0,53%	Beta-Faktor	0,97	Tracking Error	0,56%

## Portfolio-Struktur

Anlagestruktur	(in % des Fondsvermögens)
Pfandbriefe	88,8
Finanz-Anleihen	1,4
Sonstige Wertpapiere	9,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
AAA	76,7	Anleihen	99,2
AA	23,3	Bar und Sonstiges	0,8
		Future Long	30,4
		Future Short	-1,8

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

# Fondsfakten: DWS Covered Bond Fund



Rentenfonds - EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Euro	100,0

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Größte Einzelwerte (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Crédit Mutuel Home Loan 22/04.03.27 MTN	2,0
Bank of Nova Scotia 22/16.03.26	1,8
Korea Housing Finance 20/05.02.25 Reg S PF	1,8
National Australia Bank 19/30.01.26 MTN	1,8
Deutsche Bank 19/16.01.25	1,7
Bankinter 15/05.02.25 PF	1,7
DNB Boligkreditt 18/19.06.25 MTN PF	1,6
Kutxabank 15/22.09.25 PF	1,6
Caixa Montepio Geral ecó. ban. 19/14.11.24 MTN PF	1,5
DNB Boligkreditt 19/14.01.26 PF	1,4
Summe	16,9

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
-------------------------	---------------------------

Frankreich	22,6
Deutschland	14,9
Spanien	11,8
Kanada	8,7
Niederlande	7,9
Norwegen	7,0
Australien	5,3
Korea	5,0
Italien	2,7
Großbritannien	2,6
Sonstige Länder	10,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	3,0	Kupon (in %)	0,8		
Duration (in Jahren)	4,6	Mod. Duration	4,5	Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	4,3
Anzahl Anleihen	141	Durchschnittsrating	AAA		

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
FD	-1,1	4,0	-10,8	-8,5	5,8	-1,5	-3,7	-1,8	1,1	-2,1	-12,8	5,1
IC	-1,1	4,1	-10,7	-8,3	4,9	-1,5	-3,7	-1,7	1,2	-2,1	-12,7	5,2
ID	-1,1	4,1	-10,7	-8,3	2,7	-1,5	-3,7	-1,7	1,1	-2,1	-12,7	5,2
LC	-1,2	3,7	-11,6	-9,9	1,2	-1,6	-4,0	-2,1	0,8	-2,4	-13,0	4,8
LD	-1,2	3,7	-11,6	-9,9	211,8	-1,5	-4,0	-2,1	0,8	-2,4	-13,0	4,8
TFC	-1,1	4,1	-10,8	-8,5	-8,2	-1,5	-3,7	-1,8	1,1	-2,1	-12,8	5,1
TFD	-1,1	4,1	-10,8	-8,4	-8,0	-1,5	-3,7	-1,7	1,1	-2,0	-12,8	5,1

## Fondsfakten: DWS Covered Bond Fund



Rentenfonds - EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Moritz Rieper	Fondsvermögen	129,0 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.07.2017	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	26.05.1988
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Renditeorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
FD	EUR	DE000DWS1UN6	DWS 1UN	Ausschüttung	0,00%	49,52	49,52	0,400%	0,42% (1)	--	2.000.000
IC	EUR	DE000DWS1UP1	DWS 1UP	Thesaurierung	0,00%	53,11	53,11	0,350%	0,37% (1)	--	25.000.000
ID	EUR	DE000DWS1UQ9	DWS 1UQ	Ausschüttung	0,00%	50,45	50,45	0,350%	0,35% (1)	--	25.000.000
LC	EUR	DE000DWS1UL0	DWS 1UL	Thesaurierung	2,50%	52,53	51,24	0,700%	0,72% (1)	--	--
LD	EUR	DE0008476532	847 653	Ausschüttung	2,50%	49,55	48,34	0,700%	0,72% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2SN8	DWS 2SN	Thesaurierung	0,00%	91,82	91,82	0,400%	0,41% (1)	--	--
TFD	EUR	DE000DWS2SP3	DWS 2SP	Ausschüttung	0,00%	90,01	90,01	0,400%	0,41% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/rentenfonds/DE0008476532>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Renditeorientiert

Der Teilfonds ist für den renditeorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalwachstum durch Dividendenausschüttungen und Zinserträge aus Anleihen sowie Geldmarktinstrumenten erzielen möchte. Den Ertrags Erwartungen stehen Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken sowie die Möglichkeit des Verlustes bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, auch einen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS ESG Zinseinkommen



Rentenfonds - EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Fonds investiert vornehmlich in Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, sowie Covered Bonds. Des Weiteren sind Anlagen in Anleihen staatsnaher Emittenten, Nachrang und ABS möglich. Der Fonds investiert in auf Euro lautende oder gegen den Euro abgesicherte Wertpapier. Aktives Durationsmanagement ist wesentlicher Bestandteil der Strategie. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert.

### Kommentar des Fondsmanagements

Im Februar sind die Renditen deutscher Staatsanleihen je nach Laufzeit um ca. 0,4% gestiegen, nachdem einige Vertreter der Europäischen Zentralbank und der US-Notenbank die Erwartungen auf baldige Zinssenkungen gedämpft haben. Insbesondere die Renditen kürzer laufender Anleihen stiegen. Die Renditeabstände riskanterer Anlageklassen zu deutschen Staatsanleihen gingen weiter zurück. Dies dämpfte die Kursrückgänge viele Anlageklassen im Portfolio. Die Emissionstätigkeit bleibt weiterhin sehr hoch und es ist beeindruckend, dass die Märkte die Vielzahl der Neuemissionen sehr gut aufnehmen und es bislang nicht zu einer stärkeren Korrektur als Folge des enormen Angebots von Anleihen gekommen ist. Wir haben die Gesamtallokation kaum verändert, aber die Einzeltitelselektion im Zuge vieler attraktiver Neuemissionen angepasst. Die Gesamtduration wurde zum Monatsende auf ca. 3,75 Jahre angehoben, da aktuell einige Zinssenkungen „ausgepreist“ wurden und das aktuelle Zinsniveau uns attraktiv erscheint.

### Morningstar Style-Box™

Bonität



Zinnsensibilität

### Morningstar Kategorie™

Anleihen Sonstige

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	-0,2	2,8
02/2015 - 02/2016	-2,1	-2,1
02/2016 - 02/2017	1,7	1,7
02/2017 - 02/2018	0,5	0,5
02/2018 - 02/2019	-1,3	-1,3
02/2019 - 02/2020	3,4	3,4
02/2020 - 02/2021	0,3	0,3
02/2021 - 02/2022	-3,8	-3,8
02/2022 - 02/2023	-4,6	-4,6
02/2023 - 02/2024	5,0	5,0

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% muss er dafür 1.030,00 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 %) - Anteilsklasse LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	-0,7	5,0	-3,7	-0,1	9,6	-0,6	-1,2	0,0	0,9	-1,0	-8,8	6,7

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD

Volatilität	4,34%	Maximum Drawdown	-11,69%	VaR (99%/10 Tage)	1,45%
Sharpe-Ratio	-0,53	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Anlagestruktur	(in % des Fondsvermögens)
Unternehmensanleihen	33,6
Staatsanleihen	15,5
Pfandbriefe	13,1
Finanz-Anleihen	12,8
Staatsanleihen Emerging Markets	6,5
Staatsnahe Emittenten	3,3
Kasseäquivalente	2,0
Unternehmensanleihen Emerging Markets	1,5
Asset back - / Mortgage back securities	0,7
Sonstige Wertpapiere	3,8

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
AAA	18,4	Anleihen	90,6
AA	7,9	Geldmarktfonds	2,0
A	14,8	Bar und Sonstiges	7,4
BBB	44,9	Future Long	14,1
BB	12,2	Future Short	-1,3
B	1,8		

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

# Fondsfakten: DWS ESG Zinseinkommen



Rentenfonds - EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Euro	103,0
Norwegische Kronen	-0,3
Schweizer Franken	-0,5
Britische Pfund	-1,1
US-Dollar	-1,1

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Größte Einzelwerte (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Italy 20/01.07.25	2,8
Italy B.T.P. 09/01.03.25	1,4
DZ HYP 21/26.10.26 MTN PF	1,2
Toronto-Dominion Bank 22/07.28.2025 MTN	1,1
Germany 03/04.07.34	1,0
Bank of Montreal 22/05.04.26 PF	0,9
Spain 23/30.04.2033	0,9
Korea Housing Finance (KHFC) 21/27.10.28 Reg S	0,9
Ontario, Province 17/14.06.24 MTN	0,8
Bank of New Zealand 21/15.06.28 PF	0,8
Summe	11,8

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Deutschland	14,0
Italien	11,6
USA	8,8
Frankreich	8,3
Spanien	7,2
Niederlande	4,9
Kanada	4,8
Großbritannien	3,5
Luxemburg	3,1
Österreich	1,8
Sonstige Länder	24,5

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	3,8	Kupon (in %)	5,6		
Duration (in Jahren)	3,7	Mod. Duration	3,7	Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	4,0
Anzahl Anleihen	424	Durchschnittsrating	A		

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
LD	-0,7	5,0	-3,7	-0,1	9,6	-0,6	-1,2	0,0	0,9	-1,0	-8,8	6,7

## Fondsfakten: DWS ESG Zinseinkommen



Rentenfonds - EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Oliver Eichmann	Fondsvermögen	296,1 Mio. EUR
Fondsmanager seit	31.01.2021	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	26.09.2011
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Renditeorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils- klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
LD	EUR	LU0649391066	DWS 037	Ausschüttung	3,00%	97,30	94,46	0,500%	0,56% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 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

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/rentenfonds/LU0649391066>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Finanzinstrumente an, die grundsätzlich hinreichend liquide sind, aber unter bestimmten Umständen nicht liquide sein können. Das bedeutet, dass der reguläre Handel vorübergehend gestört oder unmöglich sein kann.
- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Renditeorientiert

Der Teilfonds ist für den renditeorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalwachstum durch Dividendenausschüttungen und Zinserträge aus Anleihen sowie Geldmarktinstrumenten erzielen möchte. Den Ertragserwartungen stehen Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken sowie die Möglichkeit des Verlustes bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, auch einen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)



Rentenfonds - EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Euroland Rentenfonds mit Fokus auf Anleihen mit einer durchschnittlichen Laufzeit von 0 bis 3 Jahren. Der Fonds investiert dabei in Staatsanleihen, Anleihen staatsnaher Emittenten und Covered Bonds. Des Weiteren sind z.B. Anlagen in Unternehmensanleihen, Financials, Nachranganleihen und Anleihen aus Schwellenländern möglich. Der Fonds investiert ausschließlich in Euro-denominierte Anlagen. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

### Morningstar Style-Box™

Bonität



Zinssensibilität

### Morningstar Kategorie™

Anleihen EUR diversifiziert Kurzläufer

Ratings (Stand: 31.01.2024)  
Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄ**

Lipper Leaders: **3 3 5 2**

## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2014 - 02/2015	-2,3	0,7	1,6
02/2015 - 02/2016	-0,3	-0,3	0,5
02/2016 - 02/2017	0,7	0,7	0,3
02/2017 - 02/2018	0,4	0,4	-0,1
02/2018 - 02/2019	-1,3	-1,3	0,0
02/2019 - 02/2020	0,4	0,4	0,5
02/2020 - 02/2021	0,7	0,7	-0,1
02/2021 - 02/2022	-1,5	-1,5	-1,0
02/2022 - 02/2023	-3,0	-3,0	-4,4
02/2023 - 02/2024	3,8	3,8	3,7

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark: iBoxx €Overall 1-3Y (RI) ab 1.9.09

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.030,93 EUR aufwenden. Das entspricht 3,09% des Nettoanlagebetrages. 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 %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	-0,6	3,8	-0,8	0,3	46,1	-0,4	-0,3	0,1	1,0	-0,9	-4,5	4,8
BM IN EUR	-0,5	3,7	-1,8	-1,4	51,7	-0,3	-0,6	-0,3	0,2	-0,5	-4,9	4,0

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	2,10%	Maximum Drawdown	-5,83%	VaR (99%/10 Tage)	1,08%
Sharpe-Ratio	-0,64	Information Ratio	0,45	Korrelationskoeffizient	0,94
Alpha	0,33%	Beta-Faktor	0,99	Tracking Error	0,74%

## Portfolio-Struktur

Anlagestruktur	(in % des Fondsvermögens)
Staatsanleihen	34,0
Unternehmensanleihen	21,1
Finanz-Anleihen	18,2
Pfandbriefe	12,4
Staatsnahe Emittenten	6,5
Staatsanleihen Emerging Markets	4,8
Unternehmensanleihen Emerging Markets	0,4
Kasseäquivalente	0,1
Sonstige Wertpapiere	1,9

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität (in % des Anleihevermögens)	Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)
AAA	Anleihen
AA	Investmentfonds
A	Geldmarktfonds
BBB	Bar und Sonstiges
BB	Future Long

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Fondsfakten: DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)



Rentenfonds - EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Größte Einzelwerte (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Euro	99,9	ITALY 18/15.05.25	2,5
		Italy 19/01.02.25	2,4
		Buoni Poliennali Del Tes 22/15.08.25	2,4
		Italien 22/26	1,9
		Italy 21/15.08.24	1,9
		Deutschland, Bundesrepublik 19/18.10.24	1,8
		Germany 15/15.02.25	1,8
		Deutschland, Bundesrepublik 20/11.04.25 S.181	1,8
		Bonos Y Oblig Del Estado 22/31.05.25	1,8
		Germany 20/10.10.25 S.G	1,8
		Summe	20,1

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Deutschland	21,1
Italien	19,2
Spanien	9,4
Frankreich	5,8
USA	5,4
Niederlande	5,3
Supranational	4,6
Norwegen	3,5
Großbritannien	2,4
Korea	2,2
Sonstige Länder	20,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	3,5	Kupon (in %)	2,1		
Duration (in Jahren)	2,5	Mod. Duration	2,5	Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	1,7
Anzahl Anleihen	126	Durchschnittsrating	A		

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
FC(EUR)	-0,6	4,1	-0,1	1,3	55,2	-0,4	0,0	0,3	1,2	-0,6	-4,3	5,0
IC100(EUR)	-0,6	4,1	0,1	2,0	0,9	-0,4	0,0	0,4	1,5	-0,6	-4,2	5,1
LC(EUR)	-0,6	3,8	-0,8	0,3	46,1	-0,4	-0,3	0,1	1,0	-0,9	-4,5	4,8
LD(EUR)	-0,6	3,8	-0,8	0,3	46,0	-0,4	-0,3	0,1	1,0	-0,9	-4,5	4,8
NDQ(EUR)	-0,7	3,5	-1,7	-1,2	-2,7	-0,5	-0,6	-0,3	0,7	-1,1	-4,8	4,5
TFC(EUR)	-0,6	4,1	-0,1	1,3	-0,1	-0,4	-0,1	0,3	1,2	-0,6	-4,3	5,0
TFD(EUR)	-0,6	4,1	-0,2	1,4	-0,1	-0,4	-0,1	0,3	1,2	-0,6	-4,3	5,1

## Fondsfakten: DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)



Rentenfonds - EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Daniel Kittler	Fondsvermögen	797,2 Mio. EUR
Fondsmanager seit	31.05.2019	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	03.06.2002
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Renditeorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
FC	EUR	LU0145657366	551 876	Thesaurierung	0,00%	155,16	155,16	0,200%	0,28% (1)	--	2.000.000
IC100	EUR	LU1815111171	DWS 2WU	Thesaurierung	0,00%	100,91	100,91	0,150%	0,19% (1)	--	100.000.000
LC	EUR	LU0145655824	551 872	Thesaurierung	3,00%	150,60	146,08	0,400%	0,50% (1)	--	--
LD	EUR	LU0145656475	551 874	Ausschüttung	3,00%	91,32	88,58	0,400%	0,50% (1)	--	--
NDQ	EUR	LU1054330185	DWS 1QQ	Ausschüttung	1,50%	92,31	90,93	0,600%	0,81% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663869268	DWS 2P5	Thesaurierung	0,00%	99,87	99,87	0,200%	0,29% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663870860	DWS 2P6	Ausschüttung	0,00%	92,53	92,53	0,200%	0,28% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/rentenfonds/LU0145655824>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- Es besteht die Gefahr von Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen interner Systeme, Verfahren oder Menschen sowie infolge externer Ereignisse eintreten können.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Renditeorientiert

Der Teilfonds ist für den renditeorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalwachstum durch Dividendenausschüttungen und Zinserträge aus Anleihen sowie Geldmarktinstrumenten erzielen möchte. Den Ertragserwartungen stehen Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken sowie die Möglichkeit des Verlustes bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, auch einen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest Global Bonds



Rentenfonds - EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Weltweit investierender Rentenfonds. Der Fonds investiert in Staatsanleihen, Anleihen staatsnaher Emittenten und Covered Bonds. Des Weiteren sind z.B. Anlagen in Unternehmensanleihen, Financials, Nachranganleihen und Anleihen aus Schwellenländern möglich. Aktives Durations- und Laufzeitenmanagement.

### Kommentar des Fondsmanagements

Während der Zinsmarkt sich von seinen übertriebenen Erwartungen hinsichtlich erwarteter Zinssenkungen von führenden Zentralbanken verabschiedete, blieben Anleihen mit Risikoaufschlägen zu Staatsanleihen weiter gesucht. Im Ergebnis haben sich die Zinsen wieder erhöht und die Risikoaufschläge über den Monat eher eingeengt. In der Folge wurde die Duration im Portfolio wieder moderat erhöht und vereinzelt Titel mit Risikoaufschlägen zu Staatsanleihen beigemischt. Die Durationssteuerung wurde über den Einsatz von Derivaten unterstützt. Das Segment der «Covered Bonds» zeigt sich weiterhin sehr attraktiv auf Basis seiner langfristigen durchschnittlichen Risikoaufschläge, was wir ebenfalls dazu genutzt haben, neu emittierte Titel selektiv hinzuzufügen. Dem gegenüber wurden von uns als «teuer» eingestufte Titel verkauft, auch um die Liquiditätsposition im Portfolio zu stützen. Über den erwarteten zeitnahen Strategiewechsel führender Zentralbanken und wahrscheinlichen Eintritt in einen Zinssenkungszyklus sehen wir ungedeckte Fremdwährungspositionen momentan eher kritisch und bleiben entsprechend abgesichert.

### Morningstar Kategorie™

Anleihen Global EUR-hedged

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄ**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse FC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	3,4	3,4
02/2015 - 02/2016	-1,9	-1,9
02/2016 - 02/2017	2,2	2,2
02/2017 - 02/2018	0,5	0,5
02/2018 - 02/2019	-3,0	-3,0
02/2019 - 02/2020	1,6	1,6
02/2020 - 02/2021	-1,8	-1,8
02/2021 - 02/2022	-3,3	-3,3
02/2022 - 02/2023	-9,7	-9,7
02/2023 - 02/2024	4,5	4,5

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung: Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Da bei dem Fonds kein Ausgabeaufschlag anfällt, muss er dafür 1.000,00 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 kein Ausgabeaufschlag anfällt ist die Wertentwicklung brutto/netto in jedem Jahr identisch. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse FC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	-0,4	4,5	-8,7	-9,0	2,4	0,2	-3,0	-1,9	-1,1	0,5	-13,6	4,7

## Portfolio-Struktur

Anlagestruktur	(in % des Fondsvermögens)
Unternehmensanleihen	46,9
Finanz-Anleihen	28,4
Staatsanleihen	7,5
Pfandbriefe	4,2
Staatsanleihen Emerging Markets	3,4
Unternehmensanleihen Emerging Markets	3,3
Kasseäquivalente	2,2
Staatsnahe Emittenten	1,0
Sonstige Wertpapiere	3,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
AAA	3,0	Anleihen	98,1
AA	10,1	Geldmarktfonds	2,2
A	18,1	Bar und Sonstiges	-0,3
BBB	58,5		
BB	9,5		
B	0,7		

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Fondsfakten: DWS Invest Global Bonds



Rentenfonds - EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Euro	86,8
US-Dollar	13,5

Währungsstruktur der Anlagen, exkl. Devisentermingeschäfte

Größte Einzelwerte (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
United States of America 22/31.10.2024	2,0
Germany 20/10.10.25 S.182	2,0
France O.A.T 13/25.05.24	1,4
Bayer US Finance II 18/15.12.25 Reg S	1,4
Société Générale 21/08.07.27 MTN	1,2
NatWest Group 21/14.09.32 MTN	1,2
Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN	1,2
UBS Group 20/05.11.28 MTN	1,2
HSBC Holdings 21/24.09.29	1,2
Deutsche Bank 20/19.11.25 MTN	1,2
Summe	14,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
USA	17,3
Deutschland	15,4
Frankreich	14,7
Großbritannien	6,6
Italien	6,6
Spanien	5,1
Niederlande	4,6
Australien	4,2
Luxemburg	3,4
Schweiz	2,4
Sonstige Länder	20,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	4,4	Kupon (in %)	2,5	Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	3,5
Duration (in Jahren)	3,3	Mod. Duration	3,2		
Anzahl Anleihen	161	Durchschnittsrating	BBB		

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
CHF LCH(CHF)	-0,7	1,8	-12,5	-14,3	-19,2	-0,3	-4,4	-3,0	-2,0	-0,2	-14,3	2,2
FC(EUR)	-0,4	4,5	-8,7	-9,0	2,4	0,2	-3,0	-1,9	-1,1	0,5	-13,6	4,7
FD(EUR)	-0,4	4,5	-8,7	-9,0	-11,0	0,2	-3,0	-1,9	-1,1	0,5	-13,6	4,7
GBP CH RD(GBP)	-0,3	5,9	-5,5	-4,1	-2,6	0,4	-1,9	-0,8	-0,4	1,1	-12,4	6,2
GBP DH RD(GBP)	-0,4	5,9	-5,5	-4,2	-1,6	0,4	-1,9	-0,8	-0,4	1,1	-12,4	6,1
GBP IDH(GBP)	-0,3	6,1	-4,8	-3,1	0,5	0,4	-1,6	-0,6	-0,3	1,4	-12,2	6,4
IC(EUR)	-0,4	4,7	-8,1	-8,1	-9,3	0,2	-2,8	-1,7	-0,9	0,7	-13,4	4,9
LC(EUR)	-0,5	4,0	-9,9	-11,0	-12,4	0,1	-3,4	-2,3	-1,5	0,0	-13,9	4,2
LD(EUR)	-0,5	4,0	-9,9	-11,0	-11,5	0,1	-3,4	-2,3	-1,5	0,0	-13,9	4,2
NC(EUR)	-0,5	3,5	-11,3	-13,2	-16,7	0,0	-3,9	-2,8	-2,0	-0,5	-14,4	3,7
NDQ(EUR)	-0,5	3,5	-11,3	-13,2	-17,2	0,0	-3,9	-2,8	-2,0	-0,5	-14,4	3,7
SEK LCH(SEK)	-0,5	3,9	-9,4	-9,8	-12,2	0,1	-3,2	-2,0	-1,0	0,4	-13,6	4,2
TFC(EUR)	-0,4	4,7	-8,6	-9,0	-11,8	0,2	-3,0	-1,9	-1,2	0,4	-13,6	4,9
TFD(EUR)	-0,5	4,6	-8,7	-9,1	-11,9	0,2	-3,0	-1,9	-1,1	0,4	-13,6	4,8
USD FCH(USD)	-0,3	6,4	-4,1	-0,4	4,9	0,4	-1,4	-0,1	0,4	1,2	-11,7	6,8
USD LCH(USD)	-0,4	5,9	-5,4	-2,6	1,2	0,3	-1,8	-0,5	0,1	0,8	-12,1	6,3
USD TFCH(USD)	-0,3	6,5	-4,0	-0,4	-0,1	0,4	-1,3	-0,1	0,5	1,2	-11,7	7,0

## Fondsfakten: DWS Invest Global Bonds



Rentenfonds - EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Nils Thewes	Fondsvermögen	109,2 Mio. EUR
Fondsmanager seit	21.11.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	22.12.2011
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Renditeorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
CHF LCH	CHF	LU1054335812	DWS 1PS	Thesaurierung	3,00%	83,28	80,78	0,900%	1,08% (1)	--	--
FC	EUR	LU0616846035	DWS 049	Thesaurierung	0,00%	102,36	102,36	0,500%	0,65% (1)	--	2.000.000
FD	EUR	LU1054334179	DWS 1ME	Ausschüttung	0,00%	76,70	76,70	0,500%	0,64% (1)	--	2.000.000
GBP CH RD	GBP	LU1249493864	DWS 2A2	Thesaurierung	0,00%	97,36	97,36	0,500%	0,67% (1)	--	--
GBP DH RD	GBP	LU1054335226	DWS 1N1	Ausschüttung	0,00%	83,89	83,89	0,500%	0,67% (1)	--	--
GBP IDH	GBP	LU1054335069	DWS 1NR	Ausschüttung	0,00%	84,22	84,22	0,350%	0,47% (1)	--	10.000.000
IC	EUR	LU1054333791	DWS 1LU	Thesaurierung	0,00%	90,75	90,75	0,350%	0,43% (1)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0616844923	DWS 044	Thesaurierung	3,00%	90,27	87,56	0,900%	1,10% (1)	--	--
LD	EUR	LU0616845144	DWS 045	Ausschüttung	3,00%	78,88	76,52	0,900%	1,10% (1)	--	--
NC	EUR	LU0616845490	DWS 046	Thesaurierung	1,50%	84,54	83,27	1,300%	1,62% (1)	--	--
NDQ	EUR	LU1576724360	DWS 2M3	Ausschüttung	1,50%	78,59	77,41	1,300%	1,62% (1)	--	--
SEK LCH	SEK	LU1281067741	DWS 2C1	Thesaurierung	3,00%	905,26	878,10	0,900%	1,13% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663911300	DWS 2QR	Thesaurierung	0,00%	88,19	88,19	0,500%	0,56% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663913009	DWS 2QS	Ausschüttung	0,00%	79,93	79,93	0,500%	0,61% (1)	--	--
USD FCH	USD	LU1054334682	DWS 1M5	Thesaurierung	0,00%	104,86	104,86	0,500%	0,67% (1)	--	2.000.000
USD LCH	USD	LU1054334849	DWS 1NF	Thesaurierung	3,00%	104,34	101,21	0,900%	1,13% (1)	--	--
USD TFCH	USD	LU1663914742	DWS 2QT	Thesaurierung	0,00%	99,93	99,93	0,500%	0,66% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/rentenfonds/LU0616846035>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds setzt Derivategeschäfte auf Basiswerte ein, um an deren Wertsteigerungen zu partizipieren oder auf deren Wertverluste zu setzen. Hiermit verbundene erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Desweiteren können Derivategeschäfte genutzt werden um das Fondsvermögen abzusichern. Durch die Nutzung von Derivategeschäften zur Absicherung können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Renditeorientiert

Der Teilfonds ist für den renditeorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalwachstum durch Dividendenausschüttungen und Zinserträge aus Anleihen sowie Geldmarktinstrumenten erzielen möchte. Den Ertragsersparungen stehen Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken sowie die Möglichkeit des Verlustes bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, auch einen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Rentenfonds

Emerging Markets/Hochzinsunternehmensanleihen

# Fondsfakten: DWS Invest China Bonds



Rentenfonds - Emerging Markets/Hochzinsunternehmensanleihen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Die Anlagepolitik des DWS Invest China Bond besteht darin, eine überdurchschnittliche Rendite für den Teilfonds zu erzielen. Zu diesem Zweck werden mindestens 60% des Nettovermögens in Wertpapiere von Emittenten mit Hauptsitz in China oder mit mehrheitlicher Geschäftsaktivität in der Region Greater China investiert.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™

Bonität



Zinssensibilität

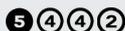
### Morningstar Kategorie™

Anleihen Sonstige

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	-2,2	0,8
02/2015 - 02/2016	-0,3	-0,3
02/2016 - 02/2017	2,2	2,2
02/2017 - 02/2018	13,1	13,1
02/2018 - 02/2019	-5,7	-5,7
02/2019 - 02/2020	3,7	3,7
02/2020 - 02/2021	1,8	1,8
02/2021 - 02/2022	-0,5	-0,5
02/2022 - 02/2023	0,6	0,6
02/2023 - 02/2024	0,1	0,1

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 USD Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.030,93 USD aufwenden. Das entspricht 3,09% des Nettoanlagebetrages. 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 %) - Anteilsklasse USD LC(USD)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
USD	0,2	0,1	0,2	5,8	30,3	0,6	0,1	1,1	3,9	0,0	-1,1	0,4
EUR	-0,1	-2,1	11,9	11,1	71,8	2,5	3,8	2,1	-5,2	8,6	4,9	-3,2

Die Angaben im Hinblick auf dieses Produkt beziehen sich auf USD. Die Wertentwicklung in Euro dieses Produkts kann daher aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse USD LC(USD)

Volatilität	2,42%	Maximum Drawdown	-3,80%	VaR (99%/10 Tage)	0,49%
Sharpe-Ratio	-1,03	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Anlagestruktur	(in % des Fondsvermögens)
Unternehmensanleihen Emerging Markets	62,4
Unternehmensanleihen	36,4
Kasseäquivalente	1,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
AA	4,6	Anleihen	98,8
A	56,5	Bar und Sonstiges	1,2
BBB	21,6		
BB	12,1		
B	5,2		

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Fondsfakten: DWS Invest China Bonds



Rentenfonds - Emerging Markets/Hochzinsunternehmensanleihen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Renten)		(in % des Fondsvermögens)	Größte Einzelwerte		(in % des Fondsvermögens)
China		30,5	Link Finance (Cayman) 2009 14/03.09.24 MTN		4,7
Hongkong SAR		27,8	Competition Team Technologies 19/12.03.24 MTN		4,1
Japan		7,7	HPHT Finance 19 19/05.11.24		3,5
Korea		7,4	Ck Property Finance 21/30.06.24 MTN		3,3
Indien		7,4	Baidu 18/14.05.24		3,1
Taiwan		7,0	BOC Aviation (USA) 21/29.04.24 Reg S		3,0
Macao		5,7	China Construction Bank (HK Br) 21/22.04.24 MTN		3,0
Indonesien		3,0	Bank of China (Singapur Branch) 21/28.04.24 MTN		3,0
Philippinen		1,4	HKT Capital No.2 15/02.04.25 Reg S		3,0
Australien		0,9	Export-Import Bank of China 14/31.07.24 Reg S		3,0
			Summe		33,7

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

## Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

US-Dollar		97,9
Chinesische Yuan Renminbi		2,3
Euro		-0,2

Währungsstruktur der Anlagen, excl. Devisentermingeschäfte

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	6,8	Kupon (in %)	3,6		
Duration (in Jahren)	1,0	Mod. Duration	1,0	Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	4,0
Anzahl Anleihen	46	Durchschnittsrating	BBB		

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
CHF FCH(CHF)	-0,1	-3,2	-5,9	-4,4	2,7	0,1	-2,0	-0,9	2,4	-0,4	-3,0	-2,9
CHF LCH(CHF)	-0,1	-3,7	-7,4	-6,9	-3,2	0,0	-2,5	-1,4	1,9	-0,9	-3,5	-3,4
FCH(EUR)	0,1	-1,1	-2,7	-0,3	17,3	0,5	-0,9	-0,1	2,8	-0,1	-2,4	-0,9
FDH(EUR)	0,1	-1,2	-3,1	-0,8	4,0	0,5	-1,0	-0,2	2,7	-0,1	-2,6	-1,1
LCH(EUR)	0,1	-1,7	-4,7	-3,4	9,5	0,4	-1,6	-0,7	2,3	-0,8	-3,1	-1,6
LDH(EUR)	0,1	-1,7	-4,7	-3,4	9,6	0,4	-1,6	-0,7	2,3	-0,8	-3,1	-1,5
NDH(EUR)	0,0	-2,2	-5,9	-5,6	-7,2	0,3	-2,0	-1,1	1,9	-1,2	-3,5	-2,1
NDQH(EUR)	0,0	-2,1	-5,8	-5,4	-5,0	0,3	-2,0	-1,1	1,8	-1,1	-3,5	-2,0
RMB FC(CNY)	0,6	4,4	13,4	16,7	48,3	1,9	4,3	3,1	-2,6	-1,4	7,7	4,1
RMB FCH(CNY)	0,0	-1,8	1,9	--	6,7	0,3	0,6	--	--	3,4	0,0	-1,5
RMB LC(CNY)	0,6	3,8	11,4	13,9	40,6	1,8	3,7	2,6	-3,1	-2,0	7,2	3,5
RMB LCH(CNY)	0,0	-2,4	0,2	--	4,4	0,2	0,1	--	--	2,8	-0,5	-2,1
SEK FCH(SEK)	0,1	-1,1	-2,0	1,3	1,3	0,5	-0,7	0,3	3,4	0,2	-2,0	-0,9
SEK LCH(SEK)	0,1	-1,9	-4,0	-1,9	-1,9	0,4	-1,3	-0,4	2,7	-0,4	-2,6	-1,7
TFCH(EUR)	0,1	-1,2	-3,1	-0,9	-5,3	0,5	-1,0	-0,2	2,7	-0,1	-2,6	-1,0
USD FC(USD)	0,2	0,7	1,8	8,7	39,4	0,7	0,6	1,7	4,4	0,6	-0,7	1,0
USD FCH (P)(USD)	0,8	6,8	12,0	12,8	15,7	2,3	3,8	2,4	-4,0	-4,3	6,4	6,3
USD LC(USD)	0,2	0,1	0,2	5,8	30,3	0,6	0,1	1,1	3,9	0,0	-1,1	0,4
USD LDMH (P)(USD)	0,8	6,2	10,3	9,5	10,4	2,2	3,3	1,8	-4,9	-4,8	5,9	5,8
USD TFC(USD)	0,2	0,7	1,9	8,7	7,7	0,7	0,6	1,7	4,4	0,6	-0,6	1,0

## Fondsfakten: DWS Invest China Bonds



Rentenfonds - Emerging Markets/Hochzinsunternehmensanleihen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Henry Wong	Fondsvermögen	98,8 Mio. USD
Fondsmanager seit	01.01.2018	Fondswährung	USD
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH & DWS Investments Hong Kong	Auflegungsdatum	16.08.2011
Fondsmanagementlokation	Hong Kong	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
CHF FCH	CHF	LU0813328357	DWS 1G4	Thesaurierung	0,00%	102,70	102,70	0,600%	0,76% (1)	--	2.000.000
CHF LCH	CHF	LU0813327896	DWS 1G2	Thesaurierung	3,00%	99,85	96,85	1,100%	1,34% (1)	--	--
FCH	EUR	LU0632808951	DWS 08F	Thesaurierung	0,00%	117,26	117,26	0,600%	0,76% (1)	--	2.000.000
FDH	EUR	LU0740831374	DWS 1BG	Ausschüttung	0,00%	80,70	80,70	0,600%	0,78% (1)	--	2.000.000
LCH	EUR	LU0632805262	DWS 08E	Thesaurierung	3,00%	112,86	109,48	1,100%	1,34% (1)	--	--
LDH	EUR	LU0740830996	DWS 1BF	Ausschüttung	3,00%	82,16	79,70	1,100%	1,34% (1)	--	--
NDH	EUR	LU0740832000	DWS 1BJ	Ausschüttung	1,50%	74,29	73,17	1,400%	1,77% (1)	--	--
NDQH	EUR	LU1054325771	DWS 1N4	Ausschüttung	1,50%	84,83	83,56	1,400%	1,77% (1)	--	--
RMB FC	CNY	LU0813328860	DWS 1G7	Thesaurierung	0,00%	148,29	148,29	0,600%	0,74% (1)	--	2.000.000
RMB FCH	CNY	LU2093591621	DWS 250	Thesaurierung	0,00%	106,67	106,67	0,600%	0,77% (1)	--	2.000.000
RMB LC	CNY	LU0813328787	DWS 1G6	Thesaurierung	3,00%	144,99	140,64	1,100%	1,31% (1)	--	--
RMB LCH	CNY	LU2093593593	DWS 251	Thesaurierung	3,00%	107,59	104,37	1,100%	1,34% (1)	--	--
SEK FCH	SEK	LU1322112480	DWS 2EW	Thesaurierung	0,00%	1.013,00	1.013,00	0,600%	0,78% (1)	--	20.000.000
SEK LCH	SEK	LU1322112563	DWS 2EX	Thesaurierung	3,00%	1.011,51	981,17	1,100%	1,32% (1)	--	--
TFCH	EUR	LU1663839949	DWS 2PJ	Thesaurierung	0,00%	94,70	94,70	0,600%	0,77% (1)	--	--
USD FC	USD	LU0616856778	DWS 06N	Thesaurierung	0,00%	139,37	139,37	0,600%	0,74% (1)	--	2.000.000
USD FCH (P)	USD	LU1322112647	DWS 2EY	Thesaurierung	0,00%	115,67	115,67	0,600%	0,77% (1)	--	2.000.000
USD LC	USD	LU0616856422	DWS 06M	Thesaurierung	3,00%	134,33	130,30	1,100%	1,31% (1)	--	--
USD LDMH (P)	USD	LU1322112993	DWS 2E0	Ausschüttung	3,00%	77,79	75,46	1,100%	1,34% (1)	--	--
USD TFC	USD	LU1663840103	DWS 2PL	Thesaurierung	0,00%	107,66	107,66	0,600%	0,75% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in der Volksrepublik China an. Anlagen in der Volksrepublik China sind mit Risiken verbunden, die sich aus dem speziellen gesetzlichen, politischen und wirtschaftlichen Umfeld ergeben. Der zukünftige politische Kurs der chinesischen Regierung ist ungewiss, es besteht das Risiko einer negativen Wertentwicklung durch staatliche Eingriffe und Restriktionen.
- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Risikoorientiert

Der Teilfonds ist für den risikoorientierten Anleger konzipiert, der ertragsstarke Anlageformen sucht und dafür hohe Wertschwankungen sowie dementsprechend sehr hohe Risiken in Kauf nimmt. Die starken Kursschwankungen sowie hohen Bonitätsrisiken haben vorübergehende oder endgültige Anteilwertverluste zur Folge. Der hohen Ertragsersparung und der Risikobereitschaft des Anlegers steht die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

Rentenfonds

Unternehmensanleihen

# Fondsfakten: DWS Invest Euro Corporate Bonds



Rentenfonds - Unternehmensanleihen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der DWS Invest Euro Corporate Bonds investiert vor allem in Unternehmensanleihen mit hoher oder sogar höchster Bonität (moderates Risiko-Rendite-Profil). Der Großteil des Portfolios ist in Anleihen mit „Investment-Grade“ investiert.

### Kommentar des Fondsmanagements

Mehrere makroökonomische Daten bestätigten das Narrativ einer sanfteren Landung, zumindest für die US-Wirtschaft. Die Inflationsdaten fielen indes unerwartet stark aus, weshalb die Märkte Zinssenkungen nun zu einem späteren Zeitpunkt einpreisen, wodurch die Zinssätze wiederum stiegen, ohne aber die Risikobereitschaft zu beeinträchtigen. Die Stimmung in Bezug auf Gewerbeimmobilien in den USA wurde negativer, bezog sich aber eher auf bestimmte Unternehmen als auf breitere Sektoren. Das Primärmarktangebot, das in der Regel auf die Gewinnveröffentlichungen folgt, wurde gut absorbiert. Vor allem das ungewöhnlich hohe Angebot an USD-Unternehmensanleihen stach ins Auge. Während EUR-Kredite im Vergleich zu Staatsanleihen gute Überrenditen von 0,5% erzielten, lagen USD-Kredite mit nur 0,07% leicht zurück. Risikoreichere Emittenten schnitten durchweg besser ab, allen voran Hybridtitel aus dem Immobilienbereich. Neuemissionen in EUR kamen ebenfalls gut an, und obwohl wir den bislang emissionsstärksten Februar für Nicht-Finanzwerte verzeichneten, wirkte sich dies angesichts einer Preisgestaltung auf oder sogar unter der Sekundärmarktkurve kaum oder überhaupt nicht negativ auf den Markt aus. Der DWS Invest Euro Corporate Bonds verlor im Februar 0,75%, da der Ausverkauf von Staatsanleihen belastete, und lag damit 0,17% unter der Benchmark.

### Morningstar Kategorie™

Unternehmensanleihen EUR

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2014 - 02/2015	5,5	8,7	7,8
02/2015 - 02/2016	-3,3	-3,3	-1,2
02/2016 - 02/2017	5,7	5,7	4,3
02/2017 - 02/2018	2,0	2,0	1,5
02/2018 - 02/2019	0,2	0,2	0,8
02/2019 - 02/2020	5,8	5,8	5,2
02/2020 - 02/2021	1,7	1,7	1,0
02/2021 - 02/2022	-5,2	-5,2	-4,2
02/2022 - 02/2023	-10,2	-10,2	-9,9
02/2023 - 02/2024	6,3	6,3	6,6

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark (seit 01.09.2009): iBoxx € Corporate ab 1.9.09

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.030,93 EUR aufwenden. Das entspricht 3,09% des Nettoanlagebetrages. 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 %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	-0,8	6,3	-9,5	-2,7	55,3	-0,6	-3,3	-0,5	3,4	-1,4	-15,5	8,2
BM IN EUR	-0,9	6,6	-8,0	-2,3	55,7	-0,8	-2,8	-0,5	2,7	-1,1	-14,2	8,2

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	6,69%	Maximum Drawdown	-18,25%	VaR (99%/10 Tage)	1,93%
Sharpe-Ratio	-0,66	Information Ratio	-0,67	Korrelationskoeffizient	0,99
Alpha	-0,46%	Beta-Faktor	1,03	Tracking Error	0,79%

## Portfolio-Struktur

Anlagestruktur	(in % des Fondsvermögens)
Unternehmensanleihen	58,7
Finanz-Anleihen	30,6
Kasseäquivalente	3,8
Unternehmensanleihen Emerging Markets	1,2
Staatsanleihen Emerging Markets	0,4
Pfandbriefe	0,4
Staatsnahe Emittenten	0,3
Sonstige Wertpapiere	5,8

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
AA	3,7	Anleihen	95,3
A	29,9	Geldmarktfonds	3,8
BBB	60,0	Investmentfonds	2,1
BB	5,6	Bar und Sonstiges	-1,2
B	0,5	Future Long	2,9
CCC	0,1	Future Short	-8,3
kein Rating	0,2		

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

# Fondsfakten: DWS Invest Euro Corporate Bonds



Rentenfonds - Unternehmensanleihen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Euro	99,8
US-Dollar	0,2

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Größte Emittenten	(in % des Fondsvermögens)
Booking Holdings Inc.	1,7
UBS Group AG	1,4
Verizon Communications Inc.	1,3
Securitas AB	1,3
AT & T Inc.	1,1
Danske Bank A/S	1,1
General Motors Financial Co. Inc.	1,1
Hamburg Commercial Bank AG	1,1
Carrier Global Corp.	1,1
American Medical Syst.Eu. B.V.	1,1
Summe	12,3

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
USA	20,9
Frankreich	11,0
Deutschland	10,3
Luxemburg	8,1
Niederlande	5,8
Italien	5,7
Großbritannien	4,9
Dänemark	4,6
Spanien	4,4
Schweiz	3,8
Sonstige Länder	21,8

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	4,3	Kupon (in %)	3,6	
Duration (in Jahren)	4,3	Mod. Duration	4,3	
Anzahl Anleihen	338	Durchschnittsrating	BBB	
			Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	6,4

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
CHF FCH(CHF)	-1,0	4,2	-11,6	-5,2	-3,5	-1,0	-4,0	-1,1	3,3	-1,4	-15,7	6,2
FC(EUR)	-0,8	6,6	-8,7	-1,2	63,6	-0,6	-3,0	-0,2	3,7	-1,1	-15,2	8,5
FC10(EUR)	-0,8	6,8	-8,1	-0,1	0,8	-0,6	-2,8	0,0	3,9	-0,9	-15,0	8,7
GBP CH RD(GBP)	-0,7	8,1	-5,5	3,8	15,5	-0,4	-1,9	0,7	4,0	-0,4	-14,2	10,0
IC(EUR)	-0,8	6,8	-8,0	0,0	12,3	-0,5	-2,8	0,0	3,9	-0,9	-15,0	8,7
IC100(EUR)	-0,8	7,1	-7,5	0,9	3,8	-0,5	-2,6	0,2	4,1	-0,7	-14,9	8,9
ID100(EUR)	-0,8	7,1	-7,5	0,9	3,4	-0,5	-2,6	0,2	4,1	-0,7	-14,8	8,9
LC(EUR)	-0,8	6,3	-9,5	-2,7	55,3	-0,6	-3,3	-0,5	3,4	-1,4	-15,5	8,2
LD(EUR)	-0,8	6,3	-9,5	-2,7	44,3	-0,6	-3,3	-0,5	3,4	-1,4	-15,5	8,2
NDQ(EUR)	-0,9	5,9	-10,6	-4,6	-3,6	-0,7	-3,7	-0,9	2,9	-1,8	-15,8	7,7
SEK LCH(SEK)	-0,8	6,3	-8,8	-1,5	4,8	-0,6	-3,0	-0,3	3,6	-1,0	-15,2	8,2
TFC(EUR)	-0,8	6,6	-8,7	-1,2	-1,4	-0,6	-3,0	-0,2	3,7	-1,1	-15,2	8,5
TFD(EUR)	-0,8	6,6	-8,7	-1,2	-1,3	-0,6	-3,0	-0,2	3,7	-1,1	-15,2	8,5
USD FCH(USD)	-0,7	8,6	-4,0	8,1	17,4	-0,3	-1,4	1,6	5,3	-0,4	-13,4	10,7

## Fondsfakten: DWS Invest Euro Corporate Bonds



Rentenfonds - Unternehmensanleihen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Karsten Rosenkilde	Fondsvermögen	1.819,9 Mio. EUR
Fondsmanager seit	15.06.2009	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	21.05.2007
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
CHF FCH	CHF	LU0813333605	DWS 1H0	Thesaurierung	0,00%	96,47	96,47	0,600%	0,69% (1)	--	2.000.000
FC	EUR	LU0300357802	DWS 0M6	Thesaurierung	0,00%	163,60	163,60	0,600%	0,67% (1)	--	2.000.000
FC10	EUR	LU1844096583	DWS 2WZ	Thesaurierung	0,00%	100,77	100,77	0,400%	0,47% (1)	--	10.000.000
GBP CH RD	GBP	LU1322113371	DWS 2EF	Thesaurierung	0,00%	115,46	115,46	0,600%	0,70% (1)	--	--
IC	EUR	LU0982748476	DWS 103	Thesaurierung	0,00%	112,32	112,32	0,400%	0,43% (1)	--	10.000.000
IC100	EUR	LU1490674006	DWS 13H	Thesaurierung	0,00%	103,82	103,82	0,200%	0,24% (1)	--	100.000.000
ID100	EUR	LU1633890295	DWS 2N5	Ausschüttung	0,00%	95,07	95,07	0,200%	0,24% (1)	--	100.000.000
LC	EUR	LU0300357554	DWS 0M3	Thesaurierung	3,00%	160,06	155,25	0,900%	0,97% (1)	--	--
LD	EUR	LU0441433728	DWS 0X4	Ausschüttung	3,00%	117,91	114,37	0,900%	0,97% (1)	--	--
NDQ	EUR	LU1054330771	DWS 1QW	Ausschüttung	1,50%	88,34	87,02	1,200%	1,37% (1)	--	--
SEK LCH	SEK	LU1322113611	DWS 2EH	Thesaurierung	3,00%	1.080,50	1.048,08	0,900%	0,99% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663872726	DWS 2P7	Thesaurierung	0,00%	98,61	98,61	0,600%	0,67% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663874342	DWS 2P8	Ausschüttung	0,00%	92,36	92,36	0,600%	0,67% (1)	--	--
USD FCH	USD	LU0911036217	DWS 1WB	Thesaurierung	0,00%	117,41	117,41	0,600%	0,68% (1)	--	2.000.000

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/rentenfonds/LU0300357554>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds setzt Derivategeschäfte auf Basiswerte ein, um an deren Wertsteigerungen zu partizipieren oder auf deren Wertverluste zu setzen. Hiermit verbundene erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Desweiteren können Derivategeschäfte genutzt werden um das Fondsvermögen abzusichern. Durch die Nutzung von Derivategeschäften zur Absicherung können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Rentenfonds

Kurzlaufend EUR

# Fondsfakten: DWS Floating Rate Notes



Rentenfonds - Kurzlaufend EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Anlageziel ist eine von Zins- und Währungsschwankungen weitgehend unabhängige geldmarktnahe Wertentwicklung in Euro. Dazu investiert der Fonds vorwiegend in variabelverzinsliche Anleihen sowie Kurzläufer und Termingelder. Aktives Laufzeitenmanagement im kürzeren Segment. Zinsezinseffekt durch Thesaurierung der Erträge.

### Kommentar des Fondsmanagements

Im vergangenen Monat gab es sowohl bei der EZB als auch bei der US Fed keine geldpolitischen Sitzungen weshalb sich der Fokus der Marktteilnehmer auf die Veröffentlichung neuer Inflations- und Wirtschaftsdaten sowie jegliche Reden und Äußerungen der Zentralbankpolitiker richtete. Neue Wirtschafts- und Inflationsdaten waren dabei sowohl in der Eurozone als auch in den USA teils gemischt und uneindeutig, was die Erwartungen der Marktteilnehmer hinsichtlich bevorstehender Zinssenkungen erneut dämpfte. Sowohl die EZB als auch die FED betonten dabei immer wieder gegenwärtig stark datenabhängig zu handeln und erst die Leitzinsen zu senken, wenn die Daten eine nachhaltige und andauernde Reduzierung der Inflation wiedergeben. In diesem Umfeld haben sich die Risiko-Aufschläge der im Fonds befindlichen Anleihen in nahezu allen Anlagesektoren leicht eingeeengt und trugen somit nebst des aktuell hohen Zinseinkommens ebenfalls positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei.

### Morningstar Kategorie™

Anleihen EUR ultra-short

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

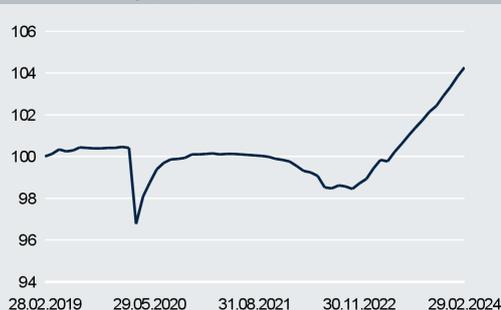
Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄÄ**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	-0,5	0,5
02/2015 - 02/2016	-0,3	-0,3
02/2016 - 02/2017	0,9	0,9
02/2017 - 02/2018	0,2	0,2
02/2018 - 02/2019	-0,9	-0,9
02/2019 - 02/2020	0,4	0,4
02/2020 - 02/2021	-0,2	-0,2
02/2021 - 02/2022	-0,6	-0,6
02/2022 - 02/2023	0,3	0,3
02/2023 - 02/2024	4,5	4,5

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 1,00% muss er dafür 1.010,00 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 %) - Anteilsklasse LC

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	0,4	4,5	4,1	4,3	109,8	0,9	1,4	0,8	-0,3	-0,3	-0,9	4,5

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC

Volatilität	0,91%	Maximum Drawdown	-1,69%	VaR (99%/10 Tage)	0,22%
Sharpe-Ratio	0,31	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
Euro	99,8	Anleihen	85,7
US-Dollar	0,2	Geldmarktfonds	2,3
		Investmentfonds	0,3
		Bar und Sonstiges	11,7

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

### Anleihebonität (in % des Anleihevermögens)

AAA	6,4
AA	21,4
A	56,7
BBB	14,7
BB	0,4
B	0,4

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Fondsfakten: DWS Floating Rate Notes



Rentenfonds - Kurzlaufend EUR

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	4,5	Kupon (in %)	4,3
Duration (in Monaten)	2,0	Mod. Duration	0,2
Anzahl Anleihen	369	Durchschnittliche Laufzeit (in Monaten)	16,1
		Durchschnittsrating	A

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
FC	0,4	4,5	4,4	4,7	4,3	0,9	1,4	0,9	-0,2	-0,2	-0,8	4,5
FD	0,4	4,5	4,4	4,7	3,9	0,9	1,4	0,9	-0,2	-0,2	-0,8	4,5
IC	0,4	4,6	4,6	5,0	4,6	0,9	1,5	1,0	-0,2	-0,1	-0,8	4,6
LC	0,4	4,5	4,1	4,3	109,8	0,9	1,4	0,8	-0,3	-0,3	-0,9	4,5
LD	0,4	4,5	4,1	4,3	4,2	0,9	1,4	0,8	-0,3	-0,3	-0,9	4,5
TFC	0,4	4,5	4,4	4,7	3,8	0,9	1,4	0,9	-0,2	-0,2	-0,8	4,5
TFD	0,4	4,5	4,4	4,7	3,8	0,9	1,4	0,9	-0,2	-0,2	-0,8	4,5

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Christian Reiter	Fondsvermögen	6.462,9 Mio. EUR
Fondsmanager seit	15.03.2005	Fondswährung	EUR
Fondsmanagersgesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	15.07.1991
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Sicherheitsorientiert
Rechtsform	FCP		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
FC	EUR	LU1534068801	DWS 2MG	Thesaurierung	0,00%	87,79	87,79	0,120%	0,18% (1)	--	2.000.000
FD	EUR	LU1644422419	DWS 2N8	Ausschüttung	0,00%	83,90	83,90	0,120%	0,17% (1)	--	2.000.000
IC	EUR	LU1534073041	DWS 2MH	Thesaurierung	0,00%	88,08	88,08	0,100%	0,12% (1)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0034353002	971 730	Thesaurierung	1,00%	88,15	87,27	0,200%	0,26% (1)	--	--
LD	EUR	LU1122765560	DWS 185	Ausschüttung	1,00%	84,08	83,25	0,200%	0,27% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1673806201	DWS 2SR	Thesaurierung	0,00%	103,83	103,83	0,120%	0,18% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1673810575	DWS 2SS	Ausschüttung	0,00%	99,89	99,89	0,120%	0,18% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/rentenfonds/LU0034353002>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Es besteht die Gefahr von Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen interner Systeme, Verfahren oder Menschen sowie infolge externer Ereignisse eintreten können.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Sicherheitsorientiert

Der Teilfonds ist für den sicherheitsorientierten Anleger mit geringer Risikoneigung konzipiert, der zwar eine stetige Wertentwicklung, jedoch auf niedrigem Renditeniveau, zum Anlageziel hat. Kurz- und langfristige Schwankungen des Anteilwertes sowie auch der Verlust bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals sind möglich. Der Anleger ist bereit und in der Lage, auch einen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Geldmarkt

Geldmarktfonds

# Fondsfakten: DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Geldmarkt - Geldmarktfonds



Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der für Firmenkunden und institutionelle Anleger konzipierte Fonds investiert vornehmlich in fest bzw. variabel verzinsliche Euro-Wertpapiere mit einer kurzen Zinsduration. Der Fonds ist ein Standard VNAV Geldmarktfonds nach den ESMA Standards und bietet eine eintägige Wertfeststellung (Valuta). Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert. Mindestanlagesumme: 500.000 Euro. Fitch Fund Rating: AAF / S1 (Das Rating wurde vom Geldmarktfonds in Auftrag gegeben oder finanziert.).

### Kommentar des Fondsmanagements

Wegen des Sechs-Wochen-Turnus gab es im Februar keine geldpolitische Sitzung der Europäischen Zentralbank (EZB). Nach der letzten Sitzung im Januar äußerten sich jedoch vermehrt Ratsmitglieder, dass die aktuell verfügbare Datenlage nicht ausreichend ist, um zuversichtlich ein weiteres nachhaltiges Fallen der Inflation in der Eurozone auf das EZB-Ziel von 2% annehmen zu können. Insbesondere die Auswirkungen der zuletzt und aktuell getroffenen Tarifabschlüsse auf die Inflation seien aktuell noch sehr schwer vorhersehbar. Die in der nächsten Sitzung im März zur Verfügung stehenden aktuellen Stabsprojektionen sollten der EZB jedoch dabei helfen, die zukünftige Inflationslage besser einschätzen zu können. Deshalb erwartet der Großteil der Marktteilnehmer für das März-Meeting keine geldpolitischen Änderungen durch die EZB. Sie erhoffen sich jedoch mehr Einsicht in das Timing des zukünftigen Zinssenkungszyklus. Des Weiteren könnte die EZB in den kommenden Wochen ihren neuen Geldpolitischen Handlungsrahmen vorstellen, der großen Einfluss auf die Ausgestaltung der zukünftigen Zinspolitik im Euroraum haben sollte.

### Morningstar Kategorie™

Geldmarkt EUR

### Ratings

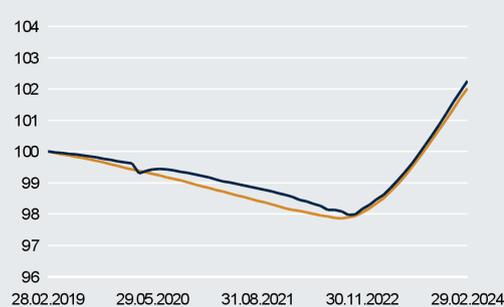
(Stand: 31.01.2024)

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse IC



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2014 - 02/2015	-0,9	0,1	0,0
02/2015 - 02/2016	0,0	0,0	-0,2
02/2016 - 02/2017	-0,2	-0,2	-0,4
02/2017 - 02/2018	-0,2	-0,2	-0,5
02/2018 - 02/2019	-0,4	-0,4	-0,5
02/2019 - 02/2020	-0,4	-0,4	-0,6
02/2020 - 02/2021	-0,5	-0,5	-0,7
02/2021 - 02/2022	-0,7	-0,7	-0,7
02/2022 - 02/2023	0,2	0,2	0,4
02/2023 - 02/2024	3,7	3,7	3,6

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark: 1M EUR Euribor - 31.12.2021

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 1,00% muss er dafür 1.010,00 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 %) - Anteilsklasse IC

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	0,3	3,7	3,2	2,3	42,6	0,7	1,0	0,4	-0,5	-0,6	-0,3	3,4
BM IN EUR	0,3	3,6	3,3	2,0	40,6	0,6	1,1	0,4	-0,6	-0,7	0,0	3,2

## Portfolio-Struktur

### Anlagestruktur

(in % des Fondsvermögens)

Anleihe mit variablem Zinssatz	37,2
Anleihen mit festem Zinssatz	23,2
Commercial paper	15,6
Termingeld-Anlagen	24,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)
AAA	1,9
AA	39,9
A	52,6
BBB	5,6

Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
Anleihen	76,0
Bar und Sonstiges	24,0

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

# Fondsfakten: DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Geldmarkt - Geldmarktfonds



Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	4,0	Kupon (in %)	2,7		
Duration (in Monaten)	2,0	Mod. Duration	0,2	Durchschnittliche Laufzeit (in Monaten)	6,2
Anzahl Anleihen	144	Durchschnittsrating	A		

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
IC	0,3	3,7	3,2	2,3	42,6	0,7	1,0	0,4	-0,5	-0,6	-0,3	3,4
IC100	0,3	3,7	3,3	--	2,8	0,7	1,1	--	--	-0,6	-0,3	3,4
IC500	0,3	3,7	3,3	--	2,8	0,7	1,1	--	--	-0,6	-0,3	3,4
ID	0,3	3,7	3,2	2,3	1,7	0,7	1,0	0,4	-0,5	-0,6	-0,3	3,4

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Torsten Haas	Fondsvermögen	2.357,3 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.01.2013	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	25.06.1999
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Sicherheitsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
IC	EUR	LU0099730524	986 813	Thesaurierung	1,00%	14.400,05	14.257,47	0,100%	0,11% (1)	--	500.000
IC100	EUR	LU2098886703	DWS 256	Thesaurierung	0,00%	14.280,89	14.280,89	0,060%	0,07% (1)	--	100.000.000
IC500	EUR	LU2098886885	DWS 257	Thesaurierung	0,00%	14.284,58	14.284,58	0,050%	0,06% (1)	--	500.000.000
ID	EUR	LU0787086031	DWS 1EX	Ausschüttung	1,00%	13.843,85	13.706,77	0,100%	0,11% (1)	--	500.000

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

### DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 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

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/geldmarkt/LU0099730524>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- Es besteht die Gefahr von Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen interner Systeme, Verfahren oder Menschen sowie infolge externer Ereignisse eintreten können.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Sicherheitsorientiert

Der Teilfonds ist für den sicherheitsorientierten Anleger mit geringer Risikoneigung konzipiert, der zwar eine stetige Wertentwicklung, jedoch auf niedrigem Renditeniveau, zum Anlageziel hat. Kurz- und langfristige Schwankungen des Anteilwertes sowie auch der Verlust bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals sind möglich. Der Anleger ist bereit und in der Lage, auch einen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Gemischte Fonds

Flexibel

# Fondsfakten: DWS Sachwerte



Gemischte Fonds - Flexibel

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds vor allem in Aktien einschließlich Immobilienaktien, inflationsindexierte Anleihen, Anleihen mit variablem Zinssatz sowie Zertifikate auf Rohstoffindizes.

### Kommentar des Fondsmanagements

Risikobehaftete Anlageklassen konnten im Februar erneut zulegen und markierten teilweise neue Allzeithochs. Die Performance der großen Aktienregionen war fast ausnahmslos positiv. So verzeichneten Schwellenländer, die USA, der Euroraum und Japan jeweils Gewinne um 5% (in lokaler Währung). Vor allem die Technologiewerte waren in den USA und Europa abermals die großen Gewinner. Der globale Aktienindex MSCI World notierte 4,8% (in EUR) stärker. An den Rentenmärkten kam es zu einer weiteren Einengung bei den Risikoaufschlägen für Unternehmensanleihen. Die Rendite 10-jähriger US Staatsanleihen stieg im Februar – bedingt durch falkenhafte Kommentare seitens der US-Zentralbank – deutlich auf 4,25% an. Auch die EZB gab keinen Anlass dazu, kurzfristig Zinssenkungen zu erwarten. Im Zuge dessen stiegen die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen um 25 Basispunkte auf 2,4% an. Der US-Dollar konnte gegenüber dem Euro weiter leicht zulegen auf 1,08 Euro/US-Dollar. Der Goldpreis notierte bei 2046 US-Dollar pro Feinunze seitwärts. Der Ölpreis verteuerte sich im Monatsverlauf auf 78 US-Dollar/Barrel.

### Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR flexibel - Global

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

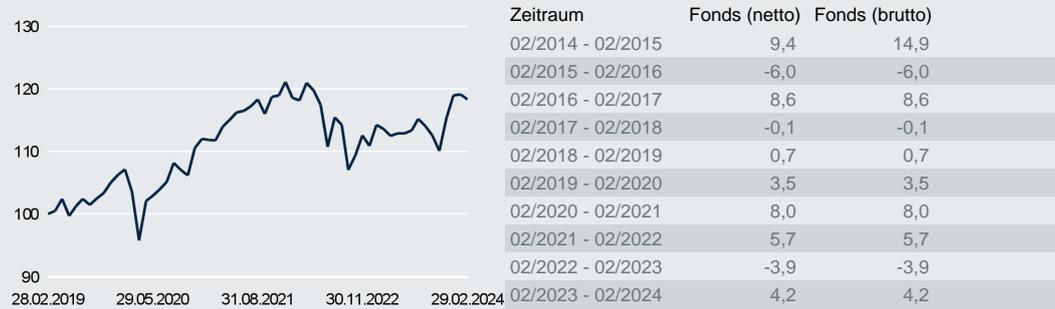
Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄÄ**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



### Fonds (brutto)

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 %) - Anteilsklasse LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	-0,7	4,2	5,9	18,3	55,7	-0,6	1,9	3,4	5,4	8,2	-8,4	7,3

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD(EUR)

Volatilität	8,19%	Beta-Faktor	--	VaR (99%/10 Tage)	3,20%
-------------	-------	-------------	----	-------------------	-------

## Portfolio-Struktur

Anlageklassen (brutto)	(in % des Fondsvermögens)	Anlageklassen (netto)	(in % des Fondsvermögens)
	Vormonat   Aktuell		Vormonat   Aktuell
Kasse	(6,3)   5,4	Kasse	(6,4)   5,1
Renten(-fonds)	(26,2)   26,4	Renten(-fonds)	(22,2)   22,4
Aktien(-fonds)	(60,1)   60,7	Mischfonds	(2,5)   2,5
Alternative Investments	(7,4)   7,5	Aktien(-fonds)	(46,3)   47,2
		Alternative Investments	(15,9)   15,7

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung netto, unter Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Euro	62,5
US-Dollar	22,2
Japanische Yen	4,4
Norwegische Kronen	3,4
Britische Pfund	3,4
Kanadische Dollar	1,8
Dänische Kronen	1,1
Schwedische Kronen	0,6
Südkoreanische Won	0,3
Schweizer Franken	-0,4
Sonstige Währungen	0,6

### Größte Einzelwerte (in % des Fondsvermögens)

XTrackers ETC/Gold 23.04.80	6,2
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class	5,5
iShs II-iShs Dev.Mark.Prop.Yield UCITS ETF USD	5,3
US Treasury 21/15.01.31	3,8
Xtrackers FTSE Dev.Europe Real Estate UCITS E	2,9
iShares II PLC-iShares \$ Floa. Rate Bond UCITS	2,2
Italy B.T.P. 17/15.05.28 INFL	2,1
US Treasury 19/15.07.29 INFL	1,9
Xtrackers II Eurozone Infl. Linked Bd.UCITS ETF	1,9
AIS-Am.USD FL.Rate Corp.Bd ESG	1,9
Summe	33,7

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Sachwerte



Gemischte Fonds - Flexibel

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
USA	17,8
Deutschland	6,0
Frankreich	5,4
Japan	3,2
Großbritannien	2,7
Kanada	1,9
Spanien	1,3
Schweiz	1,2
Dänemark	1,1
Irland	0,9
Italien	0,9
Sonstige Länder	3,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Industrien	8,8
Informationstechnologie	5,2
Finanzsektor	4,8
Kommunikationsservice	4,5
Grundstoffe	4,4
Dauerhafte Konsumgüter	3,8
Versorger	3,7
Energie	3,5
Gesundheitswesen	2,9
Immobilien	1,8
Sonstige Branchen	2,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)
AA	43,5
A	1,4
BBB	46,6
BB	5,4
B	2,8
CCC	0,3

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten)  
<https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	0,5		
Duration (in Jahren)	1,5	Mod. Duration	1,5
Anzahl Anleihen	36	Durchschnittsrating	A

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
LC	-0,9	4,7	--	--	3,0	-0,7	--	--	--	--	--	--
LD	-0,7	4,2	5,9	18,3	55,7	-0,6	1,9	3,4	5,4	8,2	-8,4	7,3

## Fondsfakten: DWS Sachwerte



Gemischte Fonds - Flexibel

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Michael Ficht	Fondsvermögen	297,1 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.08.2018	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	19.10.2009
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
LC	EUR	DE000DWS3G39	DWS 3G3	Thesaurierung	5,00%	108,11	102,95	1,450% *	1,54% (2)	0,00%	--
LD	EUR	DE000DWS0W32	DWS 0W3	Ausschüttung	5,00%	143,36	136,53	1,450% *	1,58% (1)	0,00%	--

## \*zzgl. erfolgsbezogener Vergütung

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(2) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds am (LC:07.02.2023) aufgelegt wurde. Tatsächliche Kosten werden erst nach dem ersten Geschäftsjahr berechnet und offengelegt. Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: 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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/gemischte-fonds/DE000DWS0W32>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Gemischte Fonds

Wandelanleihen

# Fondsfakten: DWS ESG Convertibles



Gemischte Fonds - Wandelanleihen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Fonds bietet Zugang zu einem diversifizierten Universum globaler Wandelanleihen mit einem Schwerpunkt auf klassischen Wandelanleihen. Der angestrebte Anlagehorizont beträgt 3-5 Jahre. Um ein möglichst vorteilhaftes risikoadjustiertes Ertragsprofil zu erreichen, investiert der Fonds vorwiegend in Wandelanleihen im mittleren Delta-Bereich. Währungsrisiken werden systematisch abgesichert. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert.

### Kommentar des Fondsmanagements

Die globalen Kapitalmärkte ähnelten im Februar in vielerlei Hinsicht dem Januar. Angeführt von den nach der Marktkapitalisierung größten Unternehmen der Welt wie z.B. Nvidia, setzte sich das freundliche Aktien-Momentum weiter fort. Wesentliche Aktien-Indices wie der S&P500 und der Nikkei verzeichneten im Februar neue Höchststände. Aktien mit Bezug zur Militär- und Rüstungsindustrie konnten unter dem Einfluss der globalen Krisen weiter zulegen. Solche Titel sind allerdings aus der ESG-Perspektive oftmals für Investments ausgeschlossen. Dahingegen führten starke US CPI Daten zu weiteren Verlusten bei Staatsanleihen, da die Anleger den Umfang der erwarteten Zinssenkungen deutlich reduzierten. Die Rendite der zweijährigen US-Staatsanleihen legte über den Monat um 0,4% auf 4,6% zu und beendete somit den Trend von fallenden Zinsen. Der Primärmarkt für Wandelanleihen zog an und brachte eine Fülle von neuen Titeln an den Markt. DWS ESG Convertibles (FC) verlor in diesem Umfeld 0,3%.

### Morningstar Kategorie™

Wandelanleihen Sonstige

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	-0,1	2,9
02/2015 - 02/2016	-2,1	-2,1
02/2016 - 02/2017	3,7	3,7
02/2017 - 02/2018	0,4	0,4
02/2018 - 02/2019	-3,5	-3,5
02/2019 - 02/2020	3,9	3,9
02/2020 - 02/2021	19,6	19,6
02/2021 - 02/2022	-6,2	-6,2
02/2022 - 02/2023	-9,5	-9,5
02/2023 - 02/2024	3,0	3,0

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% muss er dafür 1.030,00 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 %) - Anteilsklasse LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	-0,3	3,0	-12,5	8,7	478,7	-1,3	-4,4	1,7	18,2	1,0	-15,7	5,4

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD

Volatilität	8,32%	Maximum Drawdown	-20,78%	VaR (99%/10 Tage)	2,47%
Sharpe-Ratio	-0,66	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Branchen deltaadjustiert	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte	(in % des Fondsvermögens)
Informationstechnologie	13,2	TITIM 4 04/11/24	3,0
Industrien	8,4	ON 0 1/2 03/01/29	2,2
Gesundheitswesen	6,8	DXSAU 2.3 06/19/26 Corp	2,2
Dauerhafte Konsumgüter	4,4	UMIBB 0 06/23/25	2,0
Kommunikationsservice	2,7	CLNXSM 0 1/2 07/05/28	2,0
Immobilien	2,4	CNP 4 1/4 08/15/26	1,9
Finanzsektor	1,8	F 1.744 07/19/24	1,8
Versorger	1,3	BNPE GR 06/20/25 C52 Equity	1,7
Grundstoffe	1,1	UBER 0 7/8 12/01/28	1,7
Hauptverbrauchsgüter	0,6	PRYIM 0 02/02/26	1,7
Energie	0,2	<b>Summe</b>	<b>20,2</b>
<b>Summe</b>	<b>42,9</b>		

### Regionen deltaadjustiert (in % des Fondsvermögens)

USA	24,2
EMEA	12,0
Asien (ohne Japan)	4,3
Japan	2,4
<b>Summe</b>	<b>42,9</b>

### Fondskennzahlen

Anzahl Einzeltitel	160,00
Durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	3,00
Laufende Rendite (in %)	1,00
Durchschnittliches Fondsrating (*)	BBB-
Kasse und Kasseäquivalent (in %)	1,60
Wertpapiere ohne Rating und sonstige (in %)	0,80
Aktiensensitivität	42,90
Zinssensitivität	0,00
Ø Marktkapitalisierung (Mrd. €)	27,30

# Fondsfakten: DWS ESG Convertibles



Gemischte Fonds - Wandelanleihen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Anleihebonität	(in % des Fondsvermögens)	Profile der Wandelanleihen	(in %)
AA	1,70	Balanced (delta 0,3 - 0,7)	47,60
A	12,70	Bond Like (delta 0 - 0,3)	33,60
BBB	37,30	Equity Like (delta 0,7 - 1)	17,20
BB	31,30	Sonstige	1,60
B	14,70		
CCC	1,50		
kein Rating	0,80		

## Marktkapitalisierung (in %)

Large Cap	61,90
Mid Cap	25,60
Small Cap	10,90
Sonstige	1,60

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
FC	-0,3	3,4	-11,8	10,2	17,4	-1,2	-4,1	2,0	18,5	1,3	-15,5	5,8
LD	-0,3	3,0	-12,5	8,7	478,7	-1,3	-4,4	1,7	18,2	1,0	-15,7	5,4
TFC	-0,3	3,2	-11,9	10,0	6,3	-1,2	-4,1	1,9	18,5	1,3	-15,5	5,6
TFD	-0,3	3,4	-11,8	10,2	6,4	-1,2	-4,1	2,0	18,5	1,3	-15,5	5,8

## Fondsfakten: DWS ESG Convertibles



Gemischte Fonds - Wandelanleihen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Hans-Joachim Weber	Fondsvermögen	99,8 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.11.2016	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	23.04.1991
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
FC	EUR	DE000DWS1U74	DWS 1U7	Thesaurierung	0,00%	142,22	142,22	0,600%	0,62% (1)	--	2.000.000
LD	EUR	DE0008474263	847 426	Ausschüttung	3,00%	138,34	134,31	0,850%	0,87% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2SB3	DWS 2SB	Thesaurierung	0,00%	106,28	106,28	0,600%	0,63% (1)	--	--
TFD	EUR	DE000DWS2SC1	DWS 2SC	Ausschüttung	0,00%	105,01	105,01	0,600%	0,62% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: 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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/gemischte-fonds/DE0008474263>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Wandel- und Optionsanleihen an. Wandel- und Optionsanleihen verbriefen das Recht, die Anleihe in Aktien umzutauschen oder Aktien zu erwerben. Die Entwicklung des Wertes von Wandel- und Optionsanleihen ist daher abhängig von der Kursentwicklung der Aktie als Basiswert. Die Risiken der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktien können sich daher auch auf die Wertentwicklung der Wandel- und Optionsanleihe auswirken.
- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest Convertibles



Gemischte Fonds - Wandelanleihen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Fonds bietet Zugang zu einem diversifizierten Universum globaler Wandelanleihen. Er verfolgt einen reinen Ansatz mit Schwerpunkt auf Standard-Wandelanleihen. Der angestrebte Anlagehorizont beträgt 3-5 Jahre. Um ein möglichst konvexes und damit vorteilhaftes risikoadjustiertes Ertragsprofil zu erreichen, investiert der Fonds vorwiegend in Wandelanleihen im mittleren Delta-Bereich. Währungsrisiken werden systematisch abgesichert (mit Ausnahme der Anteilsklassen mit (CE)-Kürzel).

### Kommentar des Fondsmanagements

Die globalen Kapitalmärkte ähnelten im Februar in vielerlei Hinsicht dem Januar. Angeführt von den nach der Marktkapitalisierung größten Unternehmen der Welt wie z.B. Nvidia, setzte sich das freundliche Aktien-Momentum weiter fort. Wesentliche Aktien-Indices wie der S&P500 und der Nikkei verzeichneten im Februar neue Höchststände. Aktien mit Bezug zur Militär- und Rüstungsindustrie konnten unter dem Einfluss der globalen Krisen weiter zulegen. Solche Titel sind allerdings aus der ESG-Perspektive oftmals für Investments ausgeschlossen. Dahingegen führten starke US CPI Daten zu weiteren Verlusten bei Staatsanleihen, da die Anleger den Umfang der erwarteten Zinssenkungen deutlich reduzierten. Die Rendite der zweijährigen US-Staatsanleihen legte über den Monat um 0,4% auf 4,6% zu und beendete somit den Trend von fallenden Zinsen. Der Primärmarkt für Wandelanleihen zog an und brachte eine Fülle von neuen Titeln an den Markt. DWS Invest Convertibles (FC) gewann in diesem Umfeld 0,1% an Wert.

### Morningstar Kategorie™

Wandelanleihen Global EUR-hedged

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

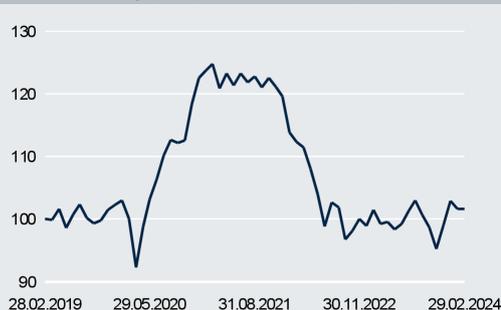
Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	2,6	5,8
02/2015 - 02/2016	-5,5	-5,5
02/2016 - 02/2017	4,7	4,7
02/2017 - 02/2018	2,3	2,3
02/2018 - 02/2019	-2,4	-2,4
02/2019 - 02/2020	0,0	0,0
02/2020 - 02/2021	24,8	24,8
02/2021 - 02/2022	-10,0	-10,0
02/2022 - 02/2023	-11,6	-11,6
02/2023 - 02/2024	2,4	2,4

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.030,93 EUR aufwenden. Das entspricht 3,09% des Nettoanlagebetrages. 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 %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	0,1	2,4	-18,5	1,7	71,9	-1,2	-6,6	0,3	19,9	-2,4	-17,3	4,0

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	8,61%	Maximum Drawdown	-23,67%	VaR (99%/10 Tage)	2,73%
Sharpe-Ratio	-0,92	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Branchen deltaadjustiert		Größte Werte (in % des Fondsvermögens)	
Informationstechnologie	12,5	ON 0 1/2 03/01/29	2,2
Industrien	10,2	DXSAU 2.3 06/19/26 Corp	2,1
Gesundheitswesen	6,6	CLNXSM 0 1/2 07/05/28	2,0
Dauerhafte Konsumgüter	5,7	UBER 0 7/8 12/01/28	1,8
Kommunikationsservice	3,3	PRYIM 0 02/02/26	1,7
Versorger	2,8	HYUELE 1 3/4 04/11/30	1,6
Finanzsektor	2,5	STM 0 08/04/27	1,4
Immobilien	2,4	DUK 4 1/8 04/15/26	1,4
Grundstoffe	1,2	LYV 3 1/8 01/15/29	1,4
Hauptverbrauchsgüter	0,6	F 0 03/15/26	1,4
Energie	0,4	<b>Summe</b>	<b>17,0</b>
<b>Summe</b>	<b>48,2</b>		

Regionen deltaadjustiert

USA	28,8	Anzahl Einzeltitel	155,00
EMEA	11,3	Durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	3,10
Asien (ohne Japan)	4,8	Laufende Rendite (in %)	1,50
Japan	3,3	Durchschnittliches Fondsrating (*)	BBB-
<b>Summe</b>	<b>48,2</b>	Kasse und Kasseäquivalent (in %)	4,10
		Wertpapiere ohne Rating und sonstige (in %)	1,40
		Zinssensitivität	0,00
		Aktiensensitivität	48,20
		Ø Marktkapitalisierung (Mrd. €)	24,90

## Fondsfakten: DWS Invest Convertibles



Gemischte Fonds - Wandelanleihen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

## Anleihebonität

AA	4,40
A	12,10
BBB	33,60
BB	31,30
B	15,10
CCC	2,00
kein Rating	1,40

## Profile der Wandelanleihen

Balanced	58,40
Equity Like	21,00
Bond Like	16,50
Sonstige	4,10

## Marktkapitalisierung

Large Cap	62,50
Mid Cap	25,80
Small Cap	7,60
Sonstige	4,10

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
CHF FCH(CHF)	-0,1	0,7	-19,7	0,5	33,0	-1,5	-7,0	0,1	20,0	-2,1	-17,2	2,4
CHF LCH(CHF)	-0,2	0,2	-21,0	-2,2	0,7	-1,6	-7,6	-0,4	19,4	-2,6	-17,7	1,9
FC (CE)(EUR)	0,3	2,2	-8,9	13,4	66,3	0,2	-3,1	2,6	14,1	4,0	-12,5	2,8
FC(EUR)	0,1	3,0	-17,2	4,5	93,2	-1,1	-6,1	0,9	20,5	-1,8	-16,9	4,6
FD(EUR)	0,1	3,0	-17,2	4,5	18,6	-1,1	-6,1	0,9	20,5	-1,8	-16,9	4,6
GBP DH RD(GBP)	0,2	4,5	-14,2	9,5	100,1	-0,9	-5,0	1,8	20,7	-1,3	-15,7	6,1
LC (CE)(EUR)	0,2	1,6	-10,4	10,3	32,0	0,1	-3,6	2,0	13,5	3,4	-13,0	2,3
LC(EUR)	0,1	2,4	-18,5	1,7	71,9	-1,2	-6,6	0,3	19,9	-2,4	-17,3	4,0
LD(EUR)	0,1	2,4	-18,5	1,7	71,9	-1,2	-6,6	0,3	19,9	-2,4	-17,3	4,0
RC (CE)(EUR)	0,3	2,6	-8,1	14,8	21,9	0,2	-2,8	2,8	14,3	4,2	-12,3	3,2
SEK FCH(SEK)	0,1	1,2	-18,3	3,3	6,3	-1,1	-6,5	0,7	20,5	-1,6	-16,7	2,9
SEK LCH(SEK)	0,0	2,4	-18,3	2,0	3,2	-1,3	-6,5	0,4	19,8	-2,2	-17,2	4,1
TFC(EUR)	0,1	3,0	-17,2	4,5	2,4	-1,1	-6,1	0,9	20,5	-1,8	-16,9	4,6
TFD(EUR)	0,1	3,0	-17,2	4,5	2,4	-1,1	-6,1	0,9	20,5	-1,8	-16,9	4,6
USD FCH(USD)	0,2	5,0	-12,6	14,8	112,6	-0,8	-4,4	2,8	22,5	-0,9	-15,0	6,7
USD LCH(USD)	0,2	4,1	-14,3	11,5	94,4	-0,9	-5,0	2,2	21,8	-1,5	-15,4	5,9
USD TFCH(USD)	0,2	4,9	-12,8	14,7	16,3	-0,8	-4,5	2,8	22,5	-1,0	-15,0	6,7

## Fondsfakten: DWS Invest Convertibles



Gemischte Fonds - Wandelanleihen

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Hans-Joachim Weber	Fondsvermögen	251,7 Mio. EUR
Fondsmanager seit	30.11.2022	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	12.01.2004
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
CHF FCH	CHF	LU0616868195	DWS 071	Thesaurierung	0,00%	133,04	133,04	0,650%	0,84% (1)	--	2.000.000
CHF LCH	CHF	LU0616867890	DWS 070	Thesaurierung	3,00%	103,80	100,69	1,200%	1,41% (1)	--	--
FC	EUR	LU0179220412	727 467	Thesaurierung	0,00%	193,15	193,15	0,650%	0,80% (1)	--	2.000.000
FC (CE)	EUR	LU0740833669	DWS 1BT	Thesaurierung	0,00%	166,30	166,30	0,650%	0,83% (1)	--	2.000.000
FD	EUR	LU0616868518	DWS 073	Ausschüttung	0,00%	111,19	111,19	0,650%	0,80% (1)	--	2.000.000
GBP DH RD	GBP	LU0399358133	DWS 0V0	Ausschüttung	0,00%	181,49	181,49	0,650%	0,83% (1)	--	--
LC	EUR	LU0179219752	727 462	Thesaurierung	3,00%	177,18	171,86	1,200%	1,36% (1)	--	--
LC (CE)	EUR	LU0740833404	DWS 1BS	Thesaurierung	3,00%	136,10	132,02	1,200%	1,39% (1)	--	--
LD	EUR	LU0179219919	727 463	Ausschüttung	3,00%	164,02	159,10	1,200%	1,35% (1)	--	--
RC (CE)	EUR	LU1483365398	DWS 13E	Thesaurierung	0,00%	121,93	121,93	0,650%	0,47% (1)	--	25.000.000
SEK FCH	SEK	LU1282658647	DWS 2C3	Thesaurierung	0,00%	1.063,38	1.063,38	0,650%	0,83% (1)	--	20.000.000
SEK LCH	SEK	LU1282658720	DWS 2C4	Thesaurierung	3,00%	1.064,25	1.032,32	1,200%	1,32% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663841507	DWS 2PP	Thesaurierung	0,00%	102,42	102,42	0,650%	0,80% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663843032	DWS 2PQ	Ausschüttung	0,00%	99,42	99,42	0,650%	0,81% (1)	--	--
USD FCH	USD	LU0273179522	DWS 0CR	Thesaurierung	0,00%	212,55	212,55	0,650%	0,84% (1)	--	2.000.000
USD LCH	USD	LU0273170141	DWS 0CQ	Thesaurierung	5,00%	204,64	194,41	1,200%	1,38% (1)	--	--
USD TFCH	USD	LU1663844279	DWS 2PR	Thesaurierung	0,00%	116,30	116,30	0,650%	0,83% (1)	--	--

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/gemischte-fonds/LU0179219752>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds setzt Derivategeschäfte auf Basiswerte ein, um an deren Wertsteigerungen zu partizipieren oder auf deren Wertverluste zu setzen. Hiermit verbundene erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Desweiteren können Derivategeschäfte genutzt werden um das Fondsvermögen abzusichern. Durch die Nutzung von Derivategeschäften zur Absicherung können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Wandel- und Optionsanleihen an. Wandel- und Optionsanleihen verbriefen das Recht, die Anleihe in Aktien umzutauschen oder Aktien zu erwerben. Die Entwicklung des Wertes von Wandel- und Optionsanleihen ist daher abhängig von der Kursentwicklung der Aktie als Basiswert. Die Risiken der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktien können sich daher auch auf die Wertentwicklung der Wandel- und Optionsanleihe auswirken.
- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Gemischte Fonds

Multi-Asset-Fonds

# Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Balance



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des DWS Vermögensmandat-Balance ist es, langfristig die Wertentwicklung der im Verkaufsprospekt ausgewiesenen Performance-Benchmark zu übertreffen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und je nach Kapitalmarkteinschätzung des Portfoliomanagements weltweit in Aktien, Anleihen, Zertifikate, aktive Fonds und ETFs (börsengehandelter Fonds), Derivate, Geldmarktinstrumente und Bargeld investieren. Das Teilfondsvermögen investiert typischerweise zwischen 35% und 65% in Aktienanlagen, kann jedoch aufgrund von Marktgegebenheiten temporär davon abweichen.

### Kommentar des Fondsmanagements

Die globalen Kapitalmärkte ähnelten im Februar in vielerlei Hinsicht dem Januar. Angeführt von den Magnificent 7 setzte sich das freundliche Aktien-Momentum weiter fort. Wesentlich Aktien-Indices wie der S&P500 und der Nikkei verzeichneten im Februar neue Höchststände. Dahingegen führten starke US CPI Daten zu weiteren Verlusten bei Staatsanleihen, da die Anleger den Umfang der erwarteten Zinssenkungen deutlich reduzierten. In diesem Marktumfeld gewann der MSCI Welt Index ca. 4,6% (in Euro) und der Öl-Preis legte ca. 6,7% (WTI in Euro) zu. Der Euro wertete um ca. 0,1% gegenüber dem US-Dollar ab und Gold (in Euro) gewann 0,7% gegenüber dem Vormonat. Der DWS Vermögensmandat-Balance konnte im Februar ca. 0,4% zulegen und profitierte insbesondere vom Beitrag des Aktiensegments, das den negativen Beitrag des Anleihesegments mehr als ausgleichen konnte. Die Währungsabsicherungen waren dagegen nahezu unverändert.

### Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR ausgewogen - Global

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	10,8	15,3
02/2015 - 02/2016	-7,5	-7,5
02/2016 - 02/2017	9,6	9,6
02/2017 - 02/2018	0,0	0,0
02/2018 - 02/2019	-1,2	-1,2
02/2019 - 02/2020	1,6	1,6
02/2020 - 02/2021	10,1	10,1
02/2021 - 02/2022	1,3	1,3
02/2022 - 02/2023	-9,4	-9,4
02/2023 - 02/2024	7,1	7,1

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark (seit 29.11.2023)\*

\*Benchmark: 37% MSCI ACWI NR, 13% MSCI Europe NR, 50% BBG Glb Agg EUR hedged  
Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 4,00% muss er dafür 1.040,00 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 %) - Anteilsklasse LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	0,4	7,1	-1,7	10,0	35,0	1,4	-0,6	1,9	4,2	9,4	-15,8	6,9
BM IN EUR	1,6	--	--	--	--	2,5	--	--	--	--	--	--

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD(EUR)

Volatilität	7,52%	Beta-Faktor	--	VaR (99%/10 Tage)	2,43%
-------------	-------	-------------	----	-------------------	-------

## Portfolio-Struktur

Anlageklassen (brutto)	(in % des Fondsvermögens)	Anlageklassen (netto)	(in % des Fondsvermögens)
	Vormonat ■ Aktuell ■		Vormonat ■ Aktuell ■
Kasse	(3,3) 3,8	Kasse	(8,3) 6,2
Renten(-fonds)	(52,0) 49,8	Renten(-fonds)	(47,1) 47,3
Aktien(-fonds)	(44,7) 46,4	Aktien(-fonds)	(46,1) 48,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung netto, unter Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Euro	86,8
US-Dollar	9,9
Japanische Yen	3,0
Hongkong Dollar	0,1
Australische Dollar	0,1

Größte Einzelwerte (in % des Fondsvermögens)

Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS E	12,8
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1D	12,5
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C	11,1
iShares III- Core MSCI Eu. UCITS ETF EUR (Acc)	9,1
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1D	8,4
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	7,7
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C	6,8
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C	4,6
Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.PI. UCITS ETF 1	2,9
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class	2,8
Summe	78,7

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Balance



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)
AAA	54,1
AA	3,4
A	23,7
BBB	17,1
B	1,8

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten)  
<https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	1,9		
Duration (in Jahren)	3,5	Mod. Duration	3,4
Anzahl Anleihen	35	Durchschnittsrating	AA

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
LC(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LD	0,4	7,1	-1,7	10,0	35,0	1,4	-0,6	1,9	4,2	9,4	-15,8	6,9

(1) Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt nach einer Laufzeit von mindestens einem Jahr nach Auflegung des Fonds / der Anteilsklasse.

## Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Balance



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Thomas Graby	Fondsvermögen	1.183,2 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.03.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	01.10.2007
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	FCP		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
LC	EUR	LU2603232377	DWS 3JB	Thesaurierung	4,00%	110,53	106,27	1,700%	1,99% (3)	--	--
LD	EUR	LU0309483435	DWS 0NL	Ausschüttung	4,00%	132,41	127,31	1,700%	1,85% (2)	--	--

(2) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(3) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds am (LC:06.04.2023) aufgelegt wurde. Tatsächliche Kosten werden erst nach dem ersten Geschäftsjahr berechnet und offengelegt. Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: 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 DWS 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

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Defensiv



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des DWS Vermögensmandat-Defensiv ist es, langfristig die Wertentwicklung der im Verkaufsprospekt ausgewiesenen Performance-Benchmark zu übertreffen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und je nach Kapitalmarkteinschätzung des Portfoliomanagements weltweit in Aktien, Anleihen, Zertifikate, aktive Fonds und ETFs (börsengehandelter Fonds), Derivate, Geldmarktinstrumente und Bargeld investieren. Das Teilfondsvermögen investiert typischerweise maximal zu 35% in Aktienanlagen, kann jedoch aufgrund von Marktgegebenheiten temporär davon abweichen.

### Kommentar des Fondsmanagements

Die globalen Kapitalmärkte ähnelten im Februar in vielerlei Hinsicht dem Januar. Angeführt von den Magnificent 7 setzte sich das freundliche Aktien-Momentum weiter fort. Wesentlich Aktien-Indices wie der S&P500 und der Nikkei verzeichneten im Februar neue Höchststände. Dahingegen führten starke US CPI Daten zu weiteren Verlusten bei Staatsanleihen, da die Anleger den Umfang der erwarteten Zinssenkungen deutlich reduzierten. In diesem Marktumfeld gewann der MSCI Welt Index ca. 4,6% (in Euro) und der Öl-Preis legte ca. 6,7% (WTI in Euro) zu. Der Euro wertete um ca. 0,1% gegenüber dem US-Dollar ab und Gold (in Euro) gewann 0,7% gegenüber dem Vormonat. Unter dem Strich gab der DWS Vermögensmandat-Defensiv im Februar ca. 0,8% ab. Der negative Beitrag des Anleihe-segments konnte durch positive Beiträge aus dem Aktiensegment nicht ausgeglichen werden. Die Währungsabsicherungen waren nahezu unverändert.

### Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR defensiv

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **AA**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	-1,6	1,4
02/2015 - 02/2016	-5,0	-5,0
02/2016 - 02/2017	4,1	4,1
02/2017 - 02/2018	-1,2	-1,2
02/2018 - 02/2019	-2,3	-2,3
02/2019 - 02/2020	1,4	1,4
02/2020 - 02/2021	5,0	5,0
02/2021 - 02/2022	-0,9	-0,9
02/2022 - 02/2023	-7,7	-7,7
02/2023 - 02/2024	3,5	3,5

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark (seit 29.11.2023)\*

\*Benchmark: 4,5% MSCI ACWI NR, 13% MSCI Europe NR, 82,5% BBG Glb Agg EUR hed  
Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% muss er dafür 1.030,00 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 %) - Anteilsklasse LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	-0,8	3,5	-5,3	0,9	8,1	-0,8	-1,8	0,2	3,9	3,3	-10,9	3,8
BM IN EUR	-0,2	--	--	--	--	-0,2	--	--	--	--	--	--

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD(EUR)

Volatilität	4,31%	Beta-Faktor	--	VaR (99%/10 Tage)	1,85%
-------------	-------	-------------	----	-------------------	-------

## Portfolio-Struktur

Anlageklassen (brutto)	(in % des Fondsvermögens)	Anlageklassen (netto)	(in % des Fondsvermögens)
	Vormonat ■ Aktuell ■		Vormonat ■ Aktuell ■
Kasse	(1,9) 2,9	Kasse	(7,1) 5,5
Renten(-fonds)	(84,6) 82,7	Renten(-fonds)	(79,5) 80,0
Aktien(-fonds)	(13,5) 14,5	Aktien(-fonds)	(14,6) 16,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung netto, unter Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Euro	92,3
US-Dollar	4,7
Japanische Yen	2,7
Hongkong Dollar	0,1
Australische Dollar	0,1

### Größte Einzelwerte (in % des Fondsvermögens)

Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C	19,9
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS E	19,3
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	14,1
Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.PI. UCITS ETF 1	5,1
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1D	4,8
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100	3,7
iShares III- Core MSCI Eu. UCITS ETF EUR (Acc)	3,6
SSgA SPDR EUROPE-SPDR Blo.Bar.Euro.Aggr B	3,0
German Treasury 23/19.06.2024	2,8
Xtrackers iBoxx EUR Corp.Bd.Yield PI. UCITS ET	2,6
Summe	78,9

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Defensiv



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)
AAA	57,4
AA	5,8
A	22,7
BBB	14,2

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten)  
<https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	3,0		
Duration (in Jahren)	5,2	Mod. Duration	5,1
Anzahl Anleihen	33	Durchschnittsrating	AA

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
LC(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LD	-0,8	3,5	-5,3	0,9	8,1	-0,8	-1,8	0,2	3,9	3,3	-10,9	3,8

(1) Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt nach einer Laufzeit von mindestens einem Jahr nach Auflegung des Fonds / der Anteilsklasse.

## Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Defensiv



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Thomas Graby	Fondsvermögen	104,2 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.03.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	01.10.2007
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Renditeorientiert
Rechtsform	FCP		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
LC	EUR	LU2707795576	DWS 3KR	Thesaurierung	3,00%	103,61	100,59	1,400%	1,61% (3)	--	--
LD	EUR	LU0309482544	DWS 0NK	Ausschüttung	3,00%	104,10	101,06	1,400%	1,56% (2)	--	--

(2) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(3) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds am (LC:08.12.2023) aufgelegt wurde. Tatsächliche Kosten werden erst nach dem ersten Geschäftsjahr berechnet und offengelegt. Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS 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

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Renditeorientiert

Der Teilfonds ist für den renditeorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalwachstum durch Dividendenausschüttungen und Zinserträge aus Anleihen sowie Geldmarktinstrumenten erzielen möchte. Den Ertrags Erwartungen stehen Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken sowie die Möglichkeit des Verlustes bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, auch einen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Dynamik



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des DWS Vermögensmandat-Dynamik ist es, langfristig die Wertentwicklung der im Verkaufsprospekt ausgewiesenen Performance-Benchmark zu übertreffen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und je nach Kapitalmarkteinschätzung des Portfoliomanagements weltweit in Aktien, Anleihen, Zertifikate, aktive Fonds und ETFs (börsengehandelter Fonds), Derivate, Geldmarktinstrumente und Bargeld investieren. Das Teilfondsvermögen investiert typischerweise zwischen 65% und 100% in Aktienanlagen, kann jedoch aufgrund von Marktgegebenheiten temporär davon abweichen.

### Kommentar des Fondsmanagements

Die globalen Kapitalmärkte ähnelten im Februar in vielerlei Hinsicht dem Januar. Angeführt von den Magnificent 7 setzte sich das freundliche Aktien-Momentum weiter fort. Wesentlich Aktien-Indices wie der S&P500 und der Nikkei verzeichneten im Februar neue Höchststände. Dahingegen führten starke US CPI Daten zu weiteren Verlusten bei Staatsanleihen, da die Anleger den Umfang der erwarteten Zinssenkungen deutlich reduzierten. In diesem Marktrumpf gewann der der MSCI Welt Index ca. 4,6% (in Euro) und der Öl-Preis legte ca. 6,7% (WTI in Euro) zu. Der Euro wertete um ca. 0,1% gegenüber dem US-Dollar ab und Gold (in Euro) gewann 0,7% gegenüber dem Vormonat. Der DWS Vermögensmandat-Dynamik konnte im Februar ca. 1,6% zulegen und profitierte insbesondere vom Beitrag des Aktiensegments, das den negativen Beitrag des Anleihesegments mehr als ausgleichen konnte. Die Währungsabsicherungen waren dagegen nahezu unverändert.

### Morningstar Kategorie™

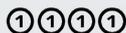
Mischfonds EUR aggressiv - Global

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **AA**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	15,2	20,9
02/2015 - 02/2016	-9,9	-9,9
02/2016 - 02/2017	13,3	13,3
02/2017 - 02/2018	-0,1	-0,1
02/2018 - 02/2019	-0,6	-0,6
02/2019 - 02/2020	1,4	1,4
02/2020 - 02/2021	15,5	15,5
02/2021 - 02/2022	3,0	3,0
02/2022 - 02/2023	-10,6	-10,6
02/2023 - 02/2024	10,9	10,9

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark (seit 29.11.2023)\*

\*Benchmark: 60,5% MSCI ACWI NR, 22% MSCI Europe NR, 17,5% BBG Glb Agg EUR he 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 %) - Anteilsklasse LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	1,6	10,9	2,0	19,6	54,4	3,5	0,7	3,6	4,9	14,9	-19,7	9,6
BM IN EUR	3,1	--	--	--	--	4,8	--	--	--	--	--	--

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD(EUR)

Volatilität	10,64%	Beta-Faktor	--	VaR (99%/10 Tage)	3,27%
-------------	--------	-------------	----	-------------------	-------

## Portfolio-Struktur

Anlageklassen (brutto)	(in % des Fondsvermögens)	Anlageklassen (netto)	(in % des Fondsvermögens)
	Vormonat ■ Aktuell ■		Vormonat ■ Aktuell ■
Kasse	(2,9) 3,0	Kasse	(7,4) 5,2
Renten(-fonds)	(26,1) 24,1	Renten(-fonds)	(21,4) 21,8
Aktien(-fonds)	(71,1) 72,9	Aktien(-fonds)	(75,8) 79,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung netto, unter Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Euro	83,2
US-Dollar	13,4
Japanische Yen	3,2
Australische Dollar	0,1
Hongkong Dollar	0,1

Größte Einzelwerte (in % des Fondsvermögens)

Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1D	18,7
iShares III- Core MSCI Eu. UCITS ETF EUR (Acc	13,7
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1D	13,6
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C	10,2
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C	7,9
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS E	6,3
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	5,1
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C	4,2
DWS Invest Euro Corporate Bonds 1C	2,9
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class	2,6
Summe	85,2

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Dynamik



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)
AAA	59,1
AA	20,1
A	7,5
BBB	10,5
B	2,7

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten)  
<https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	0,9		
Duration (in Jahren)	1,7	Mod. Duration	1,7
Anzahl Anleihen	36	Durchschnittsrating	AA

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
LC(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LD	1,6	10,9	2,0	19,6	54,4	3,5	0,7	3,6	4,9	14,9	-19,7	9,6

(1) Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt nach einer Laufzeit von mindestens einem Jahr nach Auflegung des Fonds / der Anteilsklasse.

## Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Dynamik



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Thomas Graby	Fondsvermögen	2.041,9 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.03.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	01.10.2007
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	FCP		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
LC	EUR	LU2603232450	DWS 3JC	Thesaurierung	5,00%	116,03	110,50	1,900%	2,07% (3)	--	--
LD	EUR	LU0309483781	DWS 0NM	Ausschüttung	5,00%	153,60	146,28	1,900%	2,05% (2)	--	--

(2) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(3) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds am (LC:06.04.2023) aufgelegt wurde. Tatsächliche Kosten werden erst nach dem ersten Geschäftsjahr berechnet und offengelegt. Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: 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 DWS 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

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Garantiefonds

# Fondsfakten: DWS Garant 80 FPI



Garantiefonds

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Dynamische Wertsicherungsstrategie (DWS Flexible Portfolio Insurance; kurz: DWS FPI), bei der laufend marktabhängig zwischen der Wertsteigerungskomponente (z.B. Aktienfonds, Rohstoffanlagen) und der Kapitalerhaltkomponente (z.B. ausgewählte Renten- und Geldmarktanlagen) umgeschichtet wird. In länger anhaltend fallenden und sehr schwankungsintensiven Marktphasen kann der Fonds bis zu 100% in Renten-/Geldmarktfonds bzw. Direktanlagen in Renten-/Geldmarktpapieren investieren. Zum exakten Garantiefumfang vgl. Verkaufsprospekt.

### Kommentar des Fondsmanagements

Die weltweiten Aktienmärkte zeigten sich auch im Februar in bester Laune. Neben neuen Höchstständen für die amerikanischen und europäischen Indizes, konnte der japanische Aktienmarkt sein 34 Jahre altes Hoch wieder erreichen. Überraschend starke Quartalzahlen amerikanischer Technologieunternehmen sowie weiterhin robuste US-Wirtschafts- und Arbeitsmarktdaten nährten einerseits die Hoffnung auf die Vermeidung einer US-Rezession und beflügelten somit die Aktienmärkte, andererseits schoben sie aber auch den von vielen Marktteilnehmern erwarteten Zeitpunkt für Zinssenkungen nach hinten. Daraufhin zogen die Renditen der US, wie auch der europäischen Staatsanleihen wieder an. Der Goldpreis blieb im Monatsverlauf konstant, während der Ölpreis die 80-Dollar-Marke überwinden konnte. Hier ein Überblick über ausgewählte Indizes: MSCI World Index (USD): 4,1%, MSCI World Index (EUR): 4,6%, EuroStoxx 50 Index: 5%, S&P 500 Index (USD): 5,2%, Nikkei 225 Index (JPY): 7,9%, Bloomberg Commodity TR Index (EUR): -1%, Die Umlaufrendite der deutschen Bundesanleihen stieg von 2,2% auf 2,5%. Zum Monatsende betrug der Anteil chancenreicher Anlagen ca. 98%.

### Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR flexibel - Global

### Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **AAAA**

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in % - EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	18,2	18,2
02/2015 - 02/2016	-10,6	-10,6
02/2016 - 02/2017	13,6	13,6
02/2017 - 02/2018	-0,6	-0,6
02/2018 - 02/2019	-0,7	-0,7
02/2019 - 02/2020	6,6	6,6
02/2020 - 02/2021	5,8	5,8
02/2021 - 02/2022	8,0	8,0
02/2022 - 02/2023	-7,2	-7,2
02/2023 - 02/2024	13,1	13,1

■ Fonds (brutto) ■ Garantiewert

Erläuterungen und Modellrechnung: Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Da bei dem Fonds kein Ausgabeaufschlag anfällt, muss er dafür 1.000,00 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 kein Ausgabeaufschlag anfällt ist die Wertentwicklung brutto/netto in jedem Jahr identisch. 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	2020	2021	2022	2023
EUR	2,5	13,1	13,4	27,9	55,5	5,7	4,3	5,0	-2,6	20,0	-15,0	8,4

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr)

Volatilität	8,46%	Maximum Drawdown	-15,41%	VaR (99%/10 Tage)	3,73%
Sharpe-Ratio	0,37	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Anlagestruktur	(in % des Fondsvermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
<b>Aktiefonds</b>	<b>57,1</b>	Investmentfonds	98,3
DWS ESG Akkumula ID	4,9	Anleihen	1,4
DWS Vermögensbildungsfonds I ID	4,9	Geldmarktfonds	0,3
Colbia Threadle (Lux) I - CT (Lux)GI Focus	3,5		
T. Rowe Price-Gl. Foc. Gr. Eq. Fd. I10 EU	3,4		
DWS ESG Top World	2,9		
Sonstige Aktiefonds	37,5		
<b>Rentenfonds</b>	<b>0,5</b>		
DWS Institutional Pension Floating Yield I	0,2		
DWS Institutional Pension Flex Yield	0,2		
DWS Institutional Pension Vario Yield	0,2		
<b>Geldmarktfonds</b>	<b>0,3</b>		
DWS Institutional ESG Euro Money Marke	0,1		
DWS ESG Euro Money Market Fund	0,1		
DWS Vorsorge Geldmarkt LC	0,1		
<b>Indexfonds</b>	<b>40,8</b>		
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C	15,6		
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1	14,7		
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG U	2,9		
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C	2,4		
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1	2,2		
Sonstige Indexfonds	2,9		
<b>Bar und Sonstiges</b>	<b>1,4</b>		

## Fondsfakten: DWS Garant 80 FPI



Garantiefonds

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Andreas Engesser	Ausgabeaufschlag	0,00%
Fondsmanager seit	01.01.2015	Kostenpauschale / Vergütung	1,600%
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Laufende Kosten / TER (1)	1,958%
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Vergütung aus Wertpapierleihe	0,000%
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Ertragsverwendung	Thesaurierung
Rechtsform	FCP	Akkumulierter thes. Ertrag	5,20 EUR
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe	Rücknahmepreis	155,48 EUR
Fondsvermögen	1.149,9 Mio. EUR	Ausgabepreis	155,48 EUR
Fondswährung	EUR	Garantiewert	121,35 EUR
Auflegungsdatum	15.01.2008	erreicht am	29.02.2024
Geschäftsjahresende	31.12.2024	Garantiedatum	29.02.2024
Anlegerprofil	Wachstumsorientiert		
ISIN	LU0327386305		
WKN	DWS 0PQ		

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: 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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/garantiefonds/LU0327386305>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Falls der Garantiegeber eine Insolvenz erleidet, kann dies zum Erlöschen der Garantie führen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

# Total Return Strategien

# Fondsfakten: DWS Concept Kaldemorgen



Total Return Strategien

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

DWS Concept Kaldemorgen ist ein Multi-Asset-Fonds mit integriertem Risikomanagement. Durch die flexible Allokation von Aktien und Anleihen in Verbindung mit dem Einsatz von Währungs- und Absicherungsstrategien soll die risikoadjustierte Rendite langfristig maximiert werden. Das Fondsmanagement strebt eine angemessene Beteiligung an steigenden Märkten und einen gewissen Schutz des Kapitals bei fallenden Märkten an. Die Schwankungsbreite des Fondsanteilswertes und mögliche Verluste in einem Kalenderjahr sollen im einstelligen Prozentbereich gehalten werden (keine Garantie).

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

Mit der Bitte um Beachtung: Für Finanzberater und institutionelle Kunden erscheint ein separater monatlicher Spezialreport zum Fonds.

## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2014 - 02/2015	6,4	12,0
02/2015 - 02/2016	-5,6	-5,6
02/2016 - 02/2017	12,5	12,5
02/2017 - 02/2018	-2,4	-2,4
02/2018 - 02/2019	3,2	3,2
02/2019 - 02/2020	3,8	3,8
02/2020 - 02/2021	3,5	3,5
02/2021 - 02/2022	5,5	5,5
02/2022 - 02/2023	-0,6	-0,6
02/2023 - 02/2024	4,0	4,0

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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 %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	-0,3	4,0	9,2	17,3	66,4	1,0	3,0	3,2	-1,9	9,3	-4,8	5,7

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC(EUR)

Volatilität	4,87%	Beta-Faktor	--	VaR (99%/10 Tage)	1,95%
-------------	-------	-------------	----	-------------------	-------

## Portfolio-Struktur

Anlageklassen (brutto)	(in % des Fondsvermögens)	Anlageklassen (netto)	(in % des Fondsvermögens)
	Vormonat   Aktuell		Vormonat   Aktuell
Kasse	(8,3)   8,3	Kasse	(11,8)   11,9
Renten(-fonds)	(41,3)   41,4	Renten(-fonds)	(37,4)   37,4
Aktien(-fonds)	(42,0)   41,9	Mischfonds	(1,4)   1,4
Alternative Investments	(8,4)   8,4	Aktien(-fonds)	(43,4)   43,4
		Alternative Investments	(7,0)   7,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

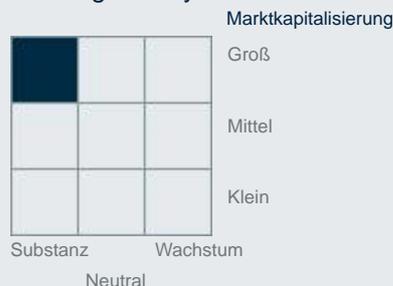
Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Euro	60,0
US-Dollar	30,1
Japanische Yen	3,2
Schweizer Franken	2,1
Australische Dollar	1,7
Britische Pfund	1,1
Südkoreanische Won	0,9
Norwegische Kronen	0,6
Singapur Dollar	0,2
Hongkong Dollar	0,1

Gewichtung netto, unter Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Größte Werte (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
Microsoft Corp (Informationstechnologie)	2,9
Alphabet Inc (Kommunikationsservice)	2,8
AXA SA (Finanzsektor)	2,8
Allianz SE (Finanzsektor)	1,8
Roche Holding AG (Gesundheitswesen)	1,6
E.ON SE (Versorger)	1,5
Merck & Co Inc (Gesundheitswesen)	1,5
Capgemini SE (Informationstechnologie)	1,2
Linde (Grundstoffe)	1,2
Vonovia SE (Immobilien)	1,2
Summe	18,5

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

## Morningstar Style-Box™



Anlagestil

## Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR flexibel - Global

## Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄÄ**

Lipper Leaders:



## Fondsfakten: DWS Concept Kaldemorgen



Total Return Strategien

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
USA	13,2
Frankreich	8,4
Deutschland	6,6
Japan	2,7
Irland	2,3
Schweiz	1,9
Niederlande	1,8
Großbritannien	1,0
Italien	0,5
Korea	0,4
Kanada	0,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Gesundheitswesen	9,2
Finanzsektor	6,9
Informationstechnologie	6,3
Kommunikationsservice	5,2
Versorger	2,8
Industrien	2,5
Hauptverbrauchsgüter	2,0
Dauerhafte Konsumgüter	1,7
Grundstoffe	1,5
Immobilien	1,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)
AAA	57,0
AA	25,8
A	3,5
BBB	10,8
BB	1,4
B	1,5

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten)  
<https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

Länderstruktur (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Deutschland	18,9
USA	11,7
Irland	2,6
Luxemburg	1,6
Australien	1,5
Italien	1,1
Supranational	1,1
Eurozone	1,0
Frankreich	0,9
Belgien	0,5
Sonstige Länder	0,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
AUD SFDMH(AUD)	-0,3	4,5	12,3	--	12,1	1,1	3,9	--	--	10,8	-4,0	6,1
CHF FCH(CHF)	-0,4	2,7	8,3	17,8	29,2	0,8	2,7	3,3	-1,5	10,2	-4,7	4,5
CHF FCH100(CHF)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4,4
CHF SFCH(CHF)	-0,5	1,9	6,8	14,6	22,1	0,7	2,2	2,8	-2,3	9,9	-5,3	3,6
FC(EUR)	-0,2	4,6	11,3	21,1	81,0	1,1	3,6	3,9	-1,1	9,8	-4,1	6,3
FD(EUR)	-0,2	4,6	11,3	21,2	24,8	1,1	3,6	3,9	-1,2	9,9	-4,1	6,3
GBP CH RD(GBP)	-0,2	6,5	16,8	30,4	50,5	1,4	5,3	5,5	-0,8	11,7	-2,8	8,2
IC(EUR)	-0,2	4,7	12,0	22,3	68,2	1,1	3,8	4,1	-1,0	10,1	-3,9	6,5
IC100(EUR)	-0,2	5,5	14,5	--	18,9	1,3	4,6	--	-0,7	11,6	-3,7	7,1
JPY SCH(JPY)	-0,6	1,2	--	--	3,7	0,6	--	--	--	--	--	3,0
LC(EUR)	-0,3	4,0	9,2	17,3	66,4	1,0	3,0	3,2	-1,9	9,3	-4,8	5,7
LD(EUR)	-0,3	4,0	9,2	17,2	66,4	1,0	3,0	3,2	-1,9	9,3	-4,8	5,7
NC(EUR)	-0,3	3,5	7,3	13,8	53,2	1,0	2,4	2,6	-2,6	8,7	-5,4	5,1
PFC(EUR)	-0,4	3,4	6,8	--	10,3	1,0	2,2	--	-2,9	8,7	-5,7	5,0
RVC(EUR)	-0,3	5,1	13,0	24,4	26,7	1,3	4,2	4,5	-1,1	11,2	-4,1	6,6
SC(EUR)	-0,2	4,8	12,0	22,5	53,4	1,1	3,8	4,1	-0,9	10,0	-3,8	6,5
SCR(EUR)	-0,3	4,3	10,5	19,9	34,1	1,1	3,4	3,7	-1,9	10,3	-4,8	5,8
SFC(EUR)	-0,3	4,0	9,5	18,1	28,4	1,1	3,1	3,4	-2,2	10,0	-5,0	5,5
SLD(EUR)	-0,3	4,0	9,1	17,4	17,1	1,0	3,0	3,3	-1,9	9,2	-4,8	5,7
TFC(EUR)	-0,2	4,6	11,2	21,0	22,8	1,1	3,6	3,9	-1,1	9,9	-4,1	6,3
TFD(EUR)	-0,2	4,6	11,2	21,2	23,2	1,1	3,6	3,9	-1,1	9,9	-4,1	6,3
USD FCH(USD)	-0,1	6,3	16,3	31,4	69,6	1,3	5,2	5,6	0,3	10,4	-2,1	8,1
USD LCH(USD)	-0,2	5,4	13,8	26,9	59,8	1,2	4,4	4,9	-0,4	9,8	-2,8	7,3
USD SCH(USD)	-0,1	6,8	18,3	--	20,5	1,5	5,8	--	--	11,9	-2,2	8,6
USD SFDMH(USD)	-0,2	6,0	15,3	--	16,7	1,3	4,9	--	--	10,9	-3,0	7,7
USD TFCH(USD)	-0,1	5,9	15,9	31,1	37,4	1,3	5,0	5,6	0,2	10,3	-2,0	7,7
VC(EUR)	-0,3	4,3	10,5	19,9	32,8	1,1	3,4	3,7	-1,9	10,3	-4,8	5,8

## Fondsfakten: DWS Concept Kaldemorgen



Total Return Strategien

Februar 2024

Stand 29.02.2024

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Klaus Kaldemorgen & Christoph Schmidt	Fondsvermögen	14.106,8 Mio. EUR
Fondsmanager seit	02.05.2011	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	02.05.2011
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
AUD SFDMH	AUD	LU2081041449	DWS K65	Ausschüttung	5,00%	111,64	106,05	1,650%	1,74% (1)	--	500.000
CHF FCH	CHF	LU1254422691	DWS K44	Thesaurierung	0,00%	129,20	129,20	0,750% *	0,84% (1)	0,00%	2.000.000
CHF FCH100	CHF	LU2530185938	DWS K83	Thesaurierung	0,00%	0,00	0,00	0,350%	0,45% (2)	--	100.000.000
CHF SFCH	CHF	LU1303387986	DWS K47	Thesaurierung	5,00%	128,51	122,09	1,650%	1,74% (1)	--	1.000.000
FC	EUR	LU0599947271	DWS K03	Thesaurierung	0,00%	180,96	180,96	0,750% *	0,81% (1)	0,28%	2.000.000
FD	EUR	LU0599947354	DWS K04	Ausschüttung	0,00%	118,60	118,60	0,750% *	0,81% (1)	0,28%	2.000.000
GBP CH RD	GBP	LU1422958493	DWS K50	Thesaurierung	0,00%	150,50	150,50	0,750%	0,84% (1)	--	--
IC	EUR	LU0599947438	DWS K05	Thesaurierung	0,00%	168,24	168,24	0,600% *	0,62% (1)	0,35%	10.000.000
IC100	EUR	LU2061969395	DWS 23X	Thesaurierung	0,00%	118,88	118,88	0,350%	0,37% (1)	--	100.000.000
JPY SCH	JPY	LU2532007668	DWS K84	Thesaurierung	0,00%	10.368,15	10.368,15	0,700%	0,75% (1)	--	1.000.000.000
LC	EUR	LU0599946893	DWS K00	Thesaurierung	5,00%	175,16	166,40	1,500% *	1,56% (1)	0,10%	--
LD	EUR	LU0599946976	DWS K01	Ausschüttung	5,00%	166,99	158,64	1,500% *	1,56% (1)	0,10%	--
NC	EUR	LU0599947198	DWS K02	Thesaurierung	3,00%	157,94	153,20	2,000% *	2,26% (1)	0,00%	--
PFC	EUR	LU2001316731	DWS K64	Thesaurierung	0,00%	110,27	110,27	1,400% *	2,41% (1)	0,00%	--
RVC	EUR	LU1663838461	DWS K54	Thesaurierung	5,00%	133,38	126,71	0,750%	0,81% (1)	--	--
SC	EUR	LU1028182704	DWS K43	Thesaurierung	0,00%	153,42	153,42	0,500% *	0,56% (1)	0,36%	25.000.000
SCR	EUR	LU1254423079	DWS K45	Thesaurierung	0,00%	134,05	134,05	1,500%	1,56% (1)	--	100.000.000
SFC	EUR	LU1303389503	DWS K48	Thesaurierung	5,00%	135,13	128,38	1,800%	1,86% (1)	--	1.000.000
SLD	EUR	LU1606606942	DWS K51	Ausschüttung	5,00%	119,04	113,08	1,500% *	1,56% (1)	0,09%	--
TFC	EUR	LU1663838545	DWS K55	Thesaurierung	0,00%	122,77	122,77	0,750% *	0,81% (1)	0,30%	--
TFD	EUR	LU1663838891	DWS K56	Ausschüttung	0,00%	117,02	117,02	0,750% *	0,81% (1)	0,27%	--
USD FCH	USD	LU0599947784	DWS K08	Thesaurierung	0,00%	169,56	169,56	0,750% *	0,83% (1)	0,61%	2.000.000
USD LCH	USD	LU0599947602	DWS K07	Thesaurierung	5,00%	168,18	159,77	1,500% *	1,58% (1)	0,59%	--
USD SCH	USD	LU2096798330	DWS K67	Thesaurierung	0,00%	120,51	120,51	0,700%	0,74% (1)	--	10.000.000
USD SFDMH	USD	LU2081041795	DWS K66	Ausschüttung	5,00%	122,81	116,67	1,650%	1,73% (1)	--	500.000
USD TFCH	USD	LU1663838974	DWS K57	Thesaurierung	0,00%	137,44	137,44	0,750% *	0,84% (1)	0,79%	--
VC	EUR	LU1268496996	DWS K46	Thesaurierung	5,00%	139,77	132,78	1,500%	1,56% (1)	--	400.000

## \*zzgl. erfolgsbezogener Vergütung

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(2) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds am (CHF FCH100:30.09.2022) aufgelegt wurde. Tatsächliche Kosten werden erst nach dem ersten Geschäftsjahr berechnet und offengelegt. Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

## Adresse

## DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371  
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090  
Internet: www.dws.de  
E-Mail: info@dws.de

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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 DWS 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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/total-return-strategien/LU0599946893>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds setzt Derivategeschäfte auf Basiswerte ein, um an deren Wertsteigerungen zu partizipieren oder auf deren Wertverluste zu setzen. Hiermit verbundene erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Desweiteren können Derivategeschäfte genutzt werden um das Fondsvermögen abzusichern. Durch die Nutzung von Derivategeschäften zur Absicherung können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Wandel- und Optionsanleihen an. Wandel- und Optionsanleihen verbriefen das Recht, die Anleihe in Aktien umzutauschen oder Aktien zu erwerben. Die Entwicklung des Wertes von Wandel- und Optionsanleihen ist daher abhängig von der Kursentwicklung der Aktie als Basiswert. Die Risiken der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktien können sich daher auch auf die Wertentwicklung der Wandel- und Optionsanleihe auswirken.
- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- 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. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

## Akkumulierter thesaurierter Ertrag

Er bezieht sich auf thesaurierende Fonds Luxemburger Rechts. Die Versteuerung erfolgt bei Verkauf.

## Alpha

Maß für die risikoadjustierte Mehrrendite einer Anlage gegenüber einer Benchmark. Das Alpha misst den Teil der Kursentwicklung, der nicht mit der Marktbewegung und dem Marktrisiko erklärt werden kann, sondern auf der Auswahl von Wertpapieren innerhalb dieses Marktes beruht.

Alpha ist ein Maß, um den aktiven Performancebeitrag des Portfoliomanagers zu messen. Das Alpha ist auch ein guter Maßstab beim Vergleich mehrerer Fonds. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

## Anzahl Aktien

Anzahl der in einem Fonds enthaltenen Aktien (inkl. ADRs/GDRs --> Depository Receipts) und REITs.

## Ausgabeaufschlag

Der Ausgabeaufschlag ist eine einmalige Gebühr, die beim Erwerb von Fondsanteilen anfällt. Sie wird üblicherweise als Prozentsatz angegeben. Sofern nicht anders auf den Fondsseiten dargestellt, bezieht sich der Ausgabeaufschlag auf den Nettoanlagebetrag.

## Benchmark

Als Benchmark bezeichnet man einen Referenz- oder Vergleichswert, der zur Beurteilung eines Anlageerfolges herangezogen wird. Benchmark für Fonds ist in der Regel ein Index, eine Indexkombination oder ein Zinssatz.

## Bester Monat

Der beste Monat beschreibt die höchste positive Performance eines Kalendermonats innerhalb des Betrachtungszeitraums.

## Beta-Faktor

Sensitivitätskennzahl, die eine durchschnittliche prozentuale Veränderung des Fondspreises angibt, wenn der Markt (Benchmark) um 1% steigt oder fällt. Ein Wert über (unter) 1 bedeutet im Schnitt eine stärkere (schwächere) Bewegung des Fonds gegenüber der Benchmark. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

## Call Long

Ein Call Long (Kauf einer Kaufoption) gewährt dem Käufer das vertraglich zugesicherte Recht, einen bestimmten Basiswert zu vorher festgelegten Konditionen (Termin, Preis usw.) erwerben zu können. Hierfür bezahlt der Käufer an den Verkäufer eine Prämie. Der Käufer kann die Option entweder an einen Dritten verkaufen oder übt sie bis zum Verfallstermin aus. Sein Risiko ist auf seinen Einsatz, die Prämie, begrenzt.

## Call Short

Bei einem Call Short (Verkauf einer Kaufoption) verpflichtet sich der Verkäufer (auch Stillhalter genannt), bis zum Ablauf des Zeitraums für die Ausübung der Option (Verfalltermin) den Bezugswert jederzeit zu liefern. Dafür erhält der Verkäufer vom Käufer eine Prämie, die zumeist über dem Ertrag vergleichbarer Anlagen am Kapitalmarkt liegt. Wird eine Kaufoption nicht ausgeübt, verfällt sie wertlos.

## Downside Deviation

Die Downside Deviation entspricht der Standardabweichung, mit dem Unterschied, dass sie nur die Volatilität negativer monatlicher Renditen berücksichtigt. Die Downside Deviation unterscheidet zwischen einer negativen Volatilität (negative Abweichung vom Mittelwert bzw. negative Standardabweichung), die mit einem Preisrückgang des Wertpapiers verbunden ist und einer positiven Volatilität (positive Abweichung vom Mittelwert bzw. positive Standardabweichung), die mit einem Preisanstieg des Wertpapiers verbunden ist. Die Downside Deviation berücksichtigt nur die negative Volatilität. Der Mittelwert entspricht einer bestimmten Mindestrendite die für das Wertpapier festgelegt wurde. Bei der Berechnung der Downside Deviation wird die Mindestrendite mit 0% festgelegt. Die Kennzahl bezieht sich auf die „Haupt-Anteilsklasse“ und berücksichtigt die Wertentwicklung der Anteilsklasse seit der Auflegung. Um Vergleiche zu gewährleisten erfolgt eine annualisierte Berechnung.

## Duration (in Jahren/in Monaten)

Kennzahl zur Beurteilung der Zinsempfindlichkeit von Vermögensanlagen. Die Duration - von Frederick Macaulay entwickelt - gibt die durchschnittliche Bindungsdauer des eingesetzten Kapitals an. Durch zwischenzeitliche Zinszahlungen auf das angelegte Kapital ist die Duration kürzer als die --> Restlaufzeit. Diese Variante der Duration wird hier dargestellt und bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“).

## Durchschnittliche Dividendenrendite

Kennzahl, welche die durchschnittliche Dividendenhöhe, bezogen auf den jeweiligen aktuellen Aktienkurs, misst. Diese Zahl berechnet sich auf Basis der im Fonds enthaltenen Aktien (inkl. ADRs/GDRs -> Depository Receipts) und REITs.

## Durchschnittliche Laufzeit

Gewichteter, durchschnittlicher Zeitraum bis zur Endfälligkeit einer Verbindlichkeit, z.B. einer Anleihe. Bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“).

## Durchschnittliche Marktkapitalisierung

Kennzahl, welche die durchschnittliche Marktkapitalisierung der im Fonds enthaltenen Aktien, REITs und ADRs/GDRs (Depository Receipts) misst. Die Marktkapitalisierung stellt den gesamten Marktwert eines Unternehmens dar, der mittels Multiplikation der Zahl der ausgegebenen Aktien mit ihrem aktuellen Aktienkurs ermittelt wird.

## Durchschnittlicher Gewinn in positiven Monaten

Diese Kennzahl berechnet die durchschnittliche prozentuale Performance aller Kalendermonate, in denen ein Wertpapier / Fonds eine positive Performance innerhalb des Betrachtungszeitraums aufgewiesen hat.

## Durchschnittlicher Verlust in negativen Monaten

Diese Kennzahl berechnet die durchschnittliche prozentuale Performance aller Kalendermonate, in denen ein Wertpapier / Fonds eine negative Performance innerhalb des Betrachtungszeitraumes aufgewiesen hat.

## Erfolgsbezogene Vergütung

Kalkulierbare Größe für die Belastung des Fondsvermögens, soweit im Besonderen Teil des Verkaufsprospektes eine erfolgsbezogene Vergütung vereinbart ist und die Anteilswertentwicklung die Entwicklung der Benchmark oder des vereinbarten Referenzzinssatzes (bzw. Rendite) abzüglich Kosten übersteigt. Sie wird als Prozentsatz p.a. ausgewiesen. Zur genauen Definition siehe jeweils Verkaufsprospekt, „Besonderer Teil“.

## Erträge

Fonds generieren während eines Geschäftsjahres so genannte ordentliche Erträge (z.B. aus im Portfolio enthaltenen Zinsen, Dividenden, realisierten Kursgewinne). Diese werden entweder regelmäßig wieder im Fondsvermögen angelegt (thesauriert) oder nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die genaue Höhe von Thesaurierung oder Ausschüttung eines Fonds finden Sie u.a. unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

## EU-Zwischengewinn

Der unter die EU-Zinssteuer fallende Betrag pro Fondsanteil beim Verkauf. Dieser Wert ergibt sich aus den seit dem Kauf aufgelaufenen Zinsen.

## Future Long

Futures sind Terminkontrakte auf ein bestimmtes Gut. Sie verpflichten den Erwerber des Kontraktes, eine bestimmte Menge und Qualität des zugrunde liegenden Basiswerts zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Zeitpunkt zu einem bei Abschluss festgelegten Preis zu kaufen. Dieser Pflicht können sich die Parteien nur durch Weiterverkauf des Kontraktes entziehen. Hier spricht man vom Glattstellen der Position.

## Future Short

Futures sind Terminkontrakte auf ein bestimmtes Gut. Sie verpflichten den Verkäufer des Kontraktes, eine bestimmte Menge und Qualität des zugrunde liegenden Basiswerts zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Zeitpunkt zu einem bei Abschluss festgelegten Preis zu liefern. Dieser Pflicht können sich die Parteien nur durch Rückkauf des Kontraktes entziehen. Hier spricht man vom Glattstellen der Position.

## Information Ratio

Die Information Ratio misst die Differenz zwischen der annualisierten Durchschnittsrendite des Fonds und der der Benchmark, geteilt durch den --> Tracking Error. Je höher dieser Wert, desto mehr Rendite erhält der Investor für das im Fonds eingegangene Risiko. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

## Korrelationskoeffizient

Dient als Maß zur Beschreibung, wie häufig sich zwei Werte (Fonds gegenüber Benchmark) in dieselbe Richtung bewegen. Der Wert für den Korrelationskoeffizient liegt zwischen -1 und +1. Eine Korrelation von +1 besagt, dass sich ein Fonds generell in dieselbe Richtung wie die Benchmark bewegt. -1 weist auf einen generell entgegengesetzten Verlauf des Fonds hin. Liegt der Wert der Korrelation bei 0, gibt es keinen Zusammenhang im Preisverlauf zwischen Fonds und Benchmark. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

## Kostenpauschale

Kalkulierbare Größe für die tägliche Belastung des Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit des Fonds. Sie setzt sich aus der Management- bzw. Verwaltungsvergütung, der Depotbankvergütung und weiteren Kosten (z.B. Bekanntmachungs- und Prüfungskosten; bei einigen Fonds inkl. Pricing fee von bis zu 0,2%) zusammen und wird als Prozentsatz p.a. ausgewiesen.

## Kupon

Der Kupon ist der durchschnittliche gewichtete Kupon des Portfolios.

## Längste Verlustperiode

Die längste Verlustperiode bezeichnet den längsten zusammenhängenden Zeitraum innerhalb dessen ein Wertpapier in den jeweiligen Kalendermonaten eine negative Performance aufgewiesen hat. Die Kennzahl bezieht sich auf die „Haupt-Anteilsklasse“ und berücksichtigt die Wertentwicklung der Anteilsklasse seit der Auflegung.

## Laufende Kosten

Die Angabe der Laufenden Kosten wird durch die Gesamtkostenquote des jeweiligen Fonds dargestellt. Die Gesamtkostenquote stellt das Verhältnis aller bei der Verwaltung des Sondervermögens angefallenen Kosten zu dem durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens innerhalb des vorangegangenen Geschäftsjahres als Prozentsatz dar. Diese Kennzahl wird berechnet, indem man die gesamten Kosten des Fonds durch das Fondsvermögen teilt. Damit erhält man den Prozentsatz der gesamten Kosten am Fondsvermögen. Der Zeitpunkt bezieht sich auf das Geschäftsjahresende.

Für Fonds mit Anlagen von mehr als 20% in Zielfonds gilt eine Sonderregelung. Es werden bei der Angabe der Laufenden Kosten zusätzlich die Kosten der investierten Zielfonds einbezogen.

## Leverage

Hebel(wirkung), durch den (die) ein eingesetztes Kapital von der eintretenden Entwicklung überproportional betroffen wird. Liegt z. B. der effektive Zinssatz für Kredite unterhalb der Verzinsung am Kapitalmarkt, kann der Anleger mit aufgenommenen und wieder am Kapitalmarkt investierten Mitteln die Rentabilität seiner Anlagen mitunter erheblich erhöhen.

## Maximum Drawdown

Der Maximum Drawdown ist der absolut größte Wertrückgang in Prozent in einer angegebenen Zeitperiode. Es wird betrachtet, in welchem Ausmaß der Fonds vom Höchststand bis zum Tiefststand im ausgewählten Zeitraum an Wert verloren hat. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

#### Mindestanlage

Bei verschiedenen Fonds/Anteilsklassen existiert ein Mindestanlagebetrag. Die genaue Regelung entnehmen Sie bitte dem Besonderen Teil des Verkaufsprospektes des jeweiligen Fonds/der jeweiligen Anteilsklasse.

#### Modified Duration

Dient als Maßzahl zur Zinssensitivität. Die Modified Duration gibt die prozentuale Kursänderung einer Anleihe (eines Portfolios) an, wenn sich der Marktzins um 1% verändert. Um die prozentuelle Veränderung der Anleihe zu errechnen, muss die Modified Duration der Anleihe mit der prozentuellen Veränderung des Zinssatzes multipliziert werden. Sie ist eine Kennzahl, mit deren Hilfe der Anleger auf einen Blick Kurschancen und -risiken einer Anleihe abschätzen kann.

#### Negative Monate

Absoluter Anteil der Kalendermonate innerhalb des Betrachtungszeitraumes, die eine negative Performance ausgewiesen haben.

#### Positive Monate

Absoluter Anteil der Kalendermonate innerhalb des Betrachtungszeitraumes, die eine positive Performance ausgewiesen haben.

#### Put Long

Ein Put Long (Kauf einer Verkaufsoption) gewährt dem Käufer das vertraglich zugesicherte Recht, einen bestimmten Basiswert zu vorher festgelegten Konditionen (Termin, Preis usw.) verkaufen zu können. Hierfür bezahlt der Käufer an den Verkäufer eine Prämie. Er kann die Option entweder an einen Dritten verkaufen oder übt sie bis zum Verfalltermin aus. Sein Risiko ist auf seinen Einsatz, die Prämie, begrenzt.

#### Put Short

Bei einem Put Short (Verkauf einer Verkaufsoption) verpflichtet sich der Verkäufer (auch Stillhalter genannt), bis zum Ablauf des Zeitraums für die Ausübung der Option (Verfalltermin) den Bezugswert jederzeit zu kaufen. Dafür erhält er vom Käufer eine Prämie, die zumeist über dem Ertrag vergleichbarer Anlagen am Kapitalmarkt liegt. Wird eine Verkaufsoption nicht ausgeübt, verfällt sie wertlos.

#### Rendite

Die Rendite bezeichnet den Jahresertrag einer Kapitalanlage, gemessen als tatsächliche Verzinsung (Effektivverzinsung) des eingesetzten Kapitals. Sie beruht auf den Erträgen des Fonds (z.B. Zinsen, Dividenden, realisierte Kursgewinne) und den Kursveränderungen der im Fonds befindlichen Werte. Die Rendite eines Fonds bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“) und ist „brutto“ ausgewiesen, d.h. vor Abzug von Kostenpauschale/Vergütung.

#### Risikoklasse

Die Risikoklasse ist eine Orientierungsgröße für die persönliche Risikobereitschaft des Anlegers und für die mit einer einzelnen Vermögensanlage verbundenen Risiken. Fonds sind in die Risikoklassen 1 (geringes Risiko) bis 4 (vergleichsweise hohes Risiko) eingeteilt. Z.B. weisen Geldmarktfonds eine weitgehend stabile Anteilswertentwicklung auf, d.h. sie haben ein sehr begrenztes Risiko und sind daher in die Risikoklasse 1 eingeordnet. Aktien-Branchenfonds, bei denen einer überdurchschnittlich hohen Ertragerwartung auch entsprechende Risiken gegenüberstehen, haben die Risikoklasse 4 erhalten. Risikoklasse - beispielhafte Fondsgruppen:

1 EUR-Geldmarktfonds, geldmarktnahe EUR-Fonds

2 EUR-Rentenfonds, international breit streuende Rentenfonds überwiegend in Hartwährungen, kurz laufende Rentenfonds in Hartwährungen

3 International ausgerichtete Rentenfonds mit erheblichem Anteil ungesicherter Währungspositionen, Aktienfonds mit Anlageschwerpunkt Deutschland, international investierende Aktienfonds, Aktien-Länderfonds in europäischen Hartwährungen

4 Regionen- und Branchenfonds, Emerging Markets-Fonds

#### Schlechtester Monat

Der schlechteste Monat beschreibt die höchste negative Performance eines Kalendermonats innerhalb des Betrachtungszeitraums.

#### Sharpe-Ratio

Risikomaß, entwickelt von William F. Sharpe. Es betrachtet, inwieweit eine Rendite über einer risikofreien Geldanlage erzielt wurde (Überschussrendite) und setzt dies ins Verhältnis zum eingegangenen Risiko. Je höher die Sharpe-Ratio, desto mehr Rendite erhält der Anleger für das eingegangene Anlagerisiko (ausgedrückt in Volatilität). Die Sharpe-Ratio kann man zum Vergleichen mehrerer Fonds anwenden. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

#### Sortino Ratio

Der Sortino Ratio - entwickelt von Frank A. Sortino - verwendet bei der Berechnung nur die Volatilität negativer monatlicher Renditewerte (Downside Deviation). Der Ratio ermöglicht, im Gegensatz zum Sharpe-Ratio, eine Berechnung risiko-adjustierter Performancekennzahlen, welche positive Kursausschläge nicht berücksichtigt. Die Kennzahl bezieht sich auf die „Haupt-Anteilsklasse“ und berücksichtigt die Wertentwicklung der Anteilsklasse seit der Auflegung. Um Vergleiche zu gewährleisten erfolgt eine annualisierte Berechnung des Ratio.

#### Tracking Error

Der Tracking Error ist die Standardabweichung der Renditedifferenz zwischen Fonds und Benchmark. Er ist somit ein Gütemaß und gibt an, inwieweit ein Fondsmanager die Benchmark nachbildet. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

#### VaR (Value at Risk)

Risikomaß, das angibt, welchen Wertverlust ein Fonds mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit für einen gegebenen Zeithorizont (Haltedauer) nicht überschreitet. Die Berechnung des VaR erfolgt auf Basis täglicher Preise der im Portfolio enthaltenen Einzeltitel für ein Jahr.

#### Verwaltungsvergütung

Kalkulierbare Größe für die tägliche Belastung des Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit des Fonds. Sie wird als Prozentsatz p.a. ausgewiesen.

#### Volatilität

Die Volatilität drückt aus, wie sehr die Rendite einer Geldanlage (zum Beispiel die Anteilpreisentwicklung eines Fonds) in einem bestimmten Zeitraum um einen Mittelwert schwankt. Sie ist somit ein Maß für den Risikogehalt eines Fonds. Je stärker die Schwankungen, umso höher ist also die Volatilität. Anhand der Volatilität lässt sich abschätzen, wie stark das Gewinn- und Verlustpotential einer Anlage schwanken kann. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

#### Vorfälligkeitsabschlag

Der Vorfälligkeitsabschlag ist eine einmalige Gebühr, die bei der Veräußerung von Fondsanteilen anfällt. Sie wird üblicherweise als Prozentsatz angegeben.

#### Wertpapierleihe: Erfolgsabhängige Vergütung aus Leihe-Erträgen ("Erfolgsabh. Verg.a. Leihe-Ertr.")

Vergütung für Aktivitäten, die im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe stehen. Bei der Wertpapierleihe leiht ein Wertpapierbesitzer einem Händler Effekten. Bedingung ist, dass er nach Ablauf einer meist sehr kurzen Leihfrist von wenigen Tagen Papiere gleicher Art und Güte zurück erhält. Dafür erhält der Verleiher eine Gebühr. DeAWM Investment GmbH führt diese Erträge (erhaltene Gebühr aus der Wertpapierleihe) zunächst denjenigen Fonds zu, aus deren Portfolios Wertpapiere grundsätzlich verliehen werden dürfen und auch wurden. Dies kommt damit der Wertentwicklung der entsprechenden Fonds zugute. Bis zur Hälfte dieser Erträge kann DeAWM Investment GmbH einbehalten. Leihe-Erträge werden als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens per Geschäftsjahresende ausgewiesen. Bei vielen Fonds wird die Möglichkeit der Wertpapierleihe genutzt, um zusätzliche Erträge zugunsten der Sondervermögen zu erzielen.

## CHF - Anteilsklassen

### Anteilsklasse CHF FCH

Auf Fondsanteilen der Klasse CHF FCH liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber der Teilfondswährung erfolgt automatisiert. Die Mindestanlage beträgt CHF 2.000.000.

### Anteilsklasse CHF FCH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse CHF FCH (P) liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert. Die Mindestanlage beträgt CHF 2.000.000.

### Anteilsklasse CHF LCH

Auf Fondsanteilen der Klasse CHF LCH liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert.

### Anteilsklasse CHF LCH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse CHF LCH (P) liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert.

## CNY - Anteilsklassen

### Anteilsklasse RMB FC

Auf Fondsanteilen der Klasse RMB FC liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Die Mindestanlage beträgt CNY 2.000.000.

### Anteilsklasse RMB LC

Auf Fondsanteilen der Klasse RMB LC liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert.

## EUR - Anteilsklassen

### Anteilsklasse BC

Auf Fondsanteilen der Klasse BC wird eine bedingt aufgeschobene Verkaufsgebühr ("CDSC") erhoben. Die Höhe dieses Abschlags hängt von der Haltedauer der Anteile ab. Anteilsklassen mit dem Zusatz "B" werden nur von bevollmächtigten Vertriebsstellen angeboten.

### Anteilsklasse FC

Auf Fondsanteilen der Klasse FC liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Die Mindestanlage beträgt EUR 2.000.000.

### Anteilsklasse FC (CE)

Auf Fondsanteilen der Klasse FC (CE) liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Die Mindestanlage beträgt EUR 2.000.000. Zudem zielt die Anteilsklasse mit dem Zusatz „CE“ („Currency Exposure“) darauf ab, eine Währungsposition in den Währungen aufzubauen, auf die die Vermögenswerte im Teilfondsportfolio lauten können.

### Anteilsklasse FCH

Auf Fondsanteilen der Klasse FCH liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert. Die Mindestanlage beträgt EUR 2.000.000.

### Anteilsklasse FD

Auf Fondsanteilen der Klasse FD liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Die Mindestanlage beträgt EUR 2.000.000.

### Anteilsklasse IC

Auf Fondsanteilen der Klasse IC liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Die Anteilsklasse IC ist ausschließlich für institutionelle Investoren vorgesehen. Die Mindestanlage beträgt EUR 10.000.000.

### Anteilsklasse ID

Auf Fondsanteilen der Klasse ID liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Die Anteilsklasse ID ist ausschließlich für institutionelle Investoren vorgesehen. Die Mindestanlage beträgt EUR 10.000.000.

### Anteilsklasse IDH

Auf Fondsanteilen der Klasse IDH liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert. Die Anteilsklasse IDH ist ausschließlich für institutionelle Investoren vorgesehen. Die Mindestanlage beträgt EUR 10.000.000.

### Anteilsklasse LC

Auf Fondsanteilen der Klasse LC liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert.

### Anteilsklasse LC (BRIC)

Auf Fondsanteilen der Klasse LC liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Zudem zielt die Anteilsklasse mit dem Zusatz „BRIC“ für Währungen der Länder Brasilien, Russland, Indien und China darauf ab, eine zusätzliche Währungsposition gegenüber einem Währungskorb aufzubauen.

## Anteilsklasse LC (CC)

Auf Fondsanteilen der Klasse LC liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Zudem zielt die Anteilsklasse mit dem Zusatz „CC“ für Rohstoffländer („Commodity Countries“) darauf ab, eine zusätzliche Währungsposition gegenüber einem Währungskorb aufzubauen.

## Anteilsklasse LCH

Auf Fondsanteilen der Klasse LCH liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert.

## Anteilsklasse LCH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse LCH (P) liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert.

## Anteilsklasse LD

Auf Fondsanteilen der Klasse LD liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet.

## Anteilsklasse LDH

Auf Fondsanteilen der Klasse LDH liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert.

## Anteilsklasse LDQ

Auf Fondsanteilen der Klasse LDQ liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden quartalsweise ausgeschüttet.

## Anteilsklasse LS

Auf Fondsanteilen der Klasse LS liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Es wird keine erfolgsbezogene Vergütung erhoben.

## Anteilsklasse NC

Auf Fondsanteilen der Klasse NC liegt ein niedrigerer Ausgabeaufschlag, dafür aber eine im Vergleich mit den Anteilsklassen LC und LD etwas höhere Verwaltungsvergütung. Erträge werden thesauriert. In Deutschland kein öffentlicher Vertrieb dieser Anteilsklasse.

## Anteilsklasse NCH

Auf Fondsanteilen der Klasse NCH liegt ein niedrigerer Ausgabeaufschlag, dafür aber eine im Vergleich mit den Anteilsklassen LCH und LDH etwas höhere Verwaltungsvergütung. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert. In Deutschland kein öffentlicher Vertrieb dieser Anteilsklasse.

## Anteilsklasse NCH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse NCH (P) liegt ein niedrigerer Ausgabeaufschlag, dafür aber eine im Vergleich mit den Anteilsklassen LCH (P) und LDH etwas höhere Verwaltungsvergütung. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert. In Deutschland kein öffentlicher Vertrieb dieser Anteilsklasse.

## Anteilsklasse ND

Auf Fondsanteilen der Klasse ND liegt ein niedrigerer Ausgabeaufschlag, dafür aber eine im Vergleich mit den Anteilsklassen LC und LD etwas höhere Verwaltungsvergütung. Erträge werden ausgeschüttet. In Deutschland kein öffentlicher Vertrieb dieser Anteilsklasse.

## Anteilsklasse NDH

Auf Fondsanteilen der Klasse NDH liegt ein niedrigerer Ausgabeaufschlag, dafür aber eine im Vergleich mit den Anteilsklassen LCH und LDH etwas höhere Verwaltungsvergütung. Erträge werden ausgeschüttet. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert. In Deutschland kein öffentlicher Vertrieb dieser Anteilsklasse.

## Anteilsklasse NDQ

Auf Fondsanteilen der Klasse NDQ liegt ein niedrigerer Ausgabeaufschlag, dafür aber eine im Vergleich mit der Anteilsklasse LDQ etwas höhere Verwaltungsvergütung. Erträge werden quartalsweise ausgeschüttet. In Deutschland kein öffentlicher Vertrieb dieser Anteilsklasse.

## GBP - Anteilsklassen

### Anteilsklasse GBP FC

Auf Fondsanteilen der Klasse GBP FC liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Die Mindestanlage beträgt GBP 2.000.000.

### Anteilsklasse GBP FD DS

Auf Fondsanteilen der Klasse GBP FD DS liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Die Mindestanlage beträgt GBP 2.000.000. Zudem wird sich diese Anteilsklasse jährlich um den "UK distributor status" bewerben. Die Fondsanteile der Anteilsklasse GBP FD DS richten sich daher insbesondere an UK-Anleger.

### Anteilsklasse GBP LD DS

Auf Fondsanteilen der Klasse GBP LD DS liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Zudem wird sich diese Anteilsklasse jährlich um den "UK distributor status" bewerben. Die Fondsanteile der Anteilsklasse GBP LD DS richten sich daher insbesondere an UK-Anleger.

## Anteilsklasse GBP RD

Auf Fondsanteilen der Klasse GBP RD liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Zudem wird sich diese Anteilsklasse jährlich um den "UK distributor status" bewerben.

## SGD - Anteilsklassen

### Anteilsklasse SGD LC

Auf Fondsanteilen der Klasse SGD LC liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert.

### Anteilsklasse SGD LCH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse SGD LCH (P) liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert.

### Anteilsklasse SGD LDQ

Auf Fondsanteilen der Klasse SGD LDQ liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden quartalsweise ausgeschüttet.

## USD - Anteilsklassen

### Anteilsklasse USD FC

Auf Fondsanteilen der Klasse USD FC liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Die Mindestanlage beträgt USD 2.000.000.

### Anteilsklasse USD FCH

Auf Fondsanteilen der Klasse USD FCH liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert. Die Mindestanlage beträgt USD 2.000.000.

### Anteilsklasse USD FDQ

Auf Fondsanteilen der Klasse USD FDQ liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden quartalsweise ausgeschüttet. Die Mindestanlage beträgt USD 2.000.000.

### Anteilsklasse USD LC

Auf Fondsanteilen der Klasse USD LC liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert.

### Anteilsklasse USD LCH

Auf Fondsanteilen der Klasse USD LCH liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert.

### Anteilsklasse USD LCH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse USD LCH (P) liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert.

### Anteilsklasse USD LD

Auf Fondsanteilen der Klasse USD LD liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet.

### Anteilsklasse USD LDH

Auf Fondsanteilen der Klasse USD LDH liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert.

### Anteilsklasse USD LDH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse USD LDH (P) liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert.

## **DWS Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 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)

## **DWS Investment S.A.**

2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxembourg  
Tel.: +352 - 42101 - 1  
Fax: +352 - 42101 - 900  
[www.dws.com](http://www.dws.com)  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

## **Preisinformation**

Börsentäglich in FAZ, Börsen-Zeitung  
Internet: [www.dws.de](http://www.dws.de)  
Videotext: ARD-Seite 768f.  
Reuters-Seite: DWS 01f.