# DWS Garantiefonds Reporting

Edition März 2024

DWS | Investors for a new now

# Rechtliche Hinweise

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.

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 ist sind kein verlässlicher Indikator für diekünftige 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

# Inhaltsverzeichnis

## Garantiefonds


DWS Funds ESG-Garant 5
DWS Funds Global Protect 80 8
DWS Garant 80 ETF-Portfolio 11

# Garantiefonds

**Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.**

# Fondsfakten: DWS Funds ESG-Garant

Garantiefonds

März 2024 | Stand 28.03.2024

## Fondsdaten

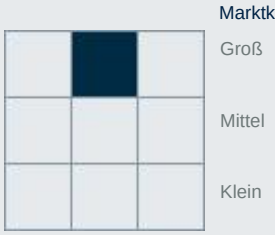
### Anlagepolitik

Der Fonds investiert in eine Wertsteigerungskomponente und eine Kapitalerhaltkomponente. Je nach Marktlage wird zwischen den beiden Komponenten umgeschichtet. Dabei gilt: Je weiter der Anteilwert über dem Garantiewert liegt, desto höher ist in der Regel der Anteil der Wertsteigerungskomponente. Umgekehrt steigt der Anteil der Kapitalerhaltkomponente, wenn der Anteilwert nahe am Garantiewert notiert. Zum exakten Garantieumfang vgl. Verkaufsprospekt. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert.

### Kommentar des Fondsmanagements

Sowohl die amerikanische wie auch die europäische Zentralbank signalisierten, dass bei weiterhin rückläufigen Inflationsraten sowie moderaten Lohnsteigerungen erste Zinssenkungen im Laufe des zweiten Quartals möglich wären. Gleichzeitig verlor die Inflation in der Eurozone an Dynamik und stieg in den USA nur moderat an, so dass die Hoffnung auf steigende Realeinkommen von Konsumenten und sinkende Finanzierungskosten für Unternehmen und damit steigenden Unternehmensgewinnen genährt wurde. Diese Aussichten beflügelten die globalen Aktienmärkte im Monat März. Auf die Renditen amerikanischer und deutscher Staatsanleihen waren die Auswirkungen allerdings relativ gering. Der Ölpreis setzte seinen Aufwärtstrend weiter fort, nicht zuletzt durch die anhaltenden Spannungen im Nahen Osten. Hier ein Überblick über ausgewählte Indizes:
MSCI World Index (USD): 3%,
MSCI World Index (EUR): 3%,
EuroStoxx 50 Index: 4,3%,
S&P 500 Index (USD): 3,1%,
Nikkei 225 Index (JPY): 2,6%,
Bloomberg Commodity TR Index (EUR): 3,3%,
Die Umlaufrendite der deutschen Bundesanleihen fiel von 2,5% auf 2,4%. Zum Monatsende betrug der Anteil chancenreicher Anlagen ca. 68%.

### Morningstar Style-Box™




Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Garantiefonds

## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in % - EUR)

| Zeitraum | Fonds (netto) | Fonds (brutto) |
|---|---|---|
| 10/2021 - 03/2022 | -5,8 | -2,1 |
| 03/2022 - 03/2023 | -4,1 | -4,1 |
| 03/2023 - 03/2024 | 8,4 | 8,4 |

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 %)

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

## Portfolio-Struktur

| Anlagestruktur | (in % des Fondsvermögens) |
|---|---|
| **Rentenfonds** | **12,0** |
| DWS Institutional Pension Floating Yield I | 12,0 |
| **Geldmarktfonds** | **18,8** |
| DWS Vorsorge Geldmarkt LC | 7,0 |
| DWS Institutional ESG Euro Money Marke | 6,0 |
| DWS ESG Euro Money Market Fund | 5,8 |
| **Bar und Sonstiges** | **69,2** |

| Investitionsgrad | (in % des Fondsvermögens) |
|---|---|
| Aktien | 68,6 |
| Geldmarktfonds | 18,8 |
| Investmentfonds | 12,0 |
| Bar und Sonstiges | 0,6 |

Hinweis: Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar erläutert.

**Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.**

# Fondsfakten: DWS Funds ESG-Garant

Garantiefonds

März 2024 | Stand 28.03.2024

## Allgemeine Fondsdaten

| | | | |
|---|---|---|---|
| Fondsmanager | Jens Lueckhof | Ausgabeaufschlag | 4,00% |
| Fondsmanager seit | 26.10.2021 | Kostenpauschale / Vergütung | 1,000% |
| Fondsmanagergesellschaft | DWS Investment GmbH & DWS International GmbH | Laufende Kosten / TER (1) | 1,036% |
| Fondsmanagementlokation | Deutschland | Vergütung aus Wertpapierleihe | -- |
| Verwaltungsgesellschaft | DWS Investment S.A. | Ertragsverwendung | Thesaurierung |
| Rechtsform | SICAV | Akkumulierter thes. Ertrag | -- |
| Depotbank | State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe | Rücknahmepreis | 101,74 EUR |
| Fondsvermögen | 195,2 Mio. EUR | Ausgabepreis | 105,81 EUR |
| Fondswährung | EUR | Garantiewert | 82,76 EUR |
| Auflegungsdatum | 26.10.2021 | erreicht am | 28.03.2024 |
| Geschäftsjahresende | 31.12.2024 | Garantiedatum | 28.03.2024 |
| Anlegerprofil | Wachstumsorientiert | | |
| ISIN | LU2334589889 | | |
| WKN | DWS 3CH | | |

(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-Richlinie“) 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/LU2334589889

**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.

**Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.**

# Fondsfakten: DWS Funds Global Protect 80

Garantiefonds

März 2024 | Stand 28.03.2024

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Teilfonds kann jeweils von 0% bis zu 100% in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, in Aktien, in Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren oder börsengehandelten Fonds (ETF – Exchange Traded Funds) investieren. Zum exakten Garantieumfang siehe Verkaufsprospekt.

### Kommentar des Fondsmanagements

Sowohl die amerikanische wie auch die europäische Zentralbank signalisierten, dass bei weiterhin rückläufigen Inflationsraten sowie moderaten Lohnsteigerungen erste Zinssenkungen im Laufe des zweiten Quartals möglich wären. Gleichzeitig verlor die Inflation in der Eurozone an Dynamik und stieg in den USA nur moderat an, so dass die Hoffnung auf steigende Realeinkommen von Konsumenten und sinkende Finanzierungskosten für Unternehmen und damit steigenden Unternehmensgewinnen genährt wurde. Diese Aussichten beflügelten die globalen Aktienmärkte im Monat März. Auf die Renditen amerikanischer und deutscher Staatsanleihen waren die Auswirkungen allerdings relativ gering. Der Ölpreis setzte seinen Aufwärtstrend weiter fort, nicht zuletzt durch die anhaltenden Spannungen im Nahen Osten. Hier ein Überblick über ausgewählte Indizes:
MSCI World Index (USD): 3%,
MSCI World Index (EUR): 3%,
EuroStoxx 50 Index: 4,3%,
S&P 500 Index (USD): 3,1%,
Nikkei 225 Index (JPY): 2,6%,
Bloomberg Commodity TR Index (EUR): 3,3%,
Die Umlaufrendite der deutschen Bundesanleihen fiel von 2,5% auf 2,4%. Zum Monatsende betrug der Anteil chancenreicher Anlagen ca. 86%.

### Morningstar Kategorie™

Garantiefonds

### Ratings

(Stand: 29.02.2024)

Lipper Leaders: ④④⑤⑤

## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in % - EUR)

| Zeitraum | Fonds (netto) | Fonds (brutto) |
|---|---|---|
| 03/2014 - 03/2015 | 16,7 | 22,5 |
| 03/2015 - 03/2016 | -8,9 | -8,9 |
| 03/2016 - 03/2017 | 5,5 | 5,5 |
| 03/2017 - 03/2018 | -3,1 | -3,1 |
| 03/2018 - 03/2019 | 0,7 | 0,7 |
| 03/2019 - 03/2020 | -3,7 | -3,7 |
| 03/2020 - 03/2021 | 6,2 | 6,2 |
| 03/2021 - 03/2022 | 2,7 | 2,7 |
| 03/2022 - 03/2023 | -5,6 | -5,6 |
| 03/2023 - 03/2024 | 12,8 | 12,8 |

Fonds (brutto) Garantiewert

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 %)

| | 1 M | 1 J | 3 J | 5 J | seit Aufl. | KJ | 3J Ø | 5J Ø | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 3,1 | 12,8 | 9,4 | 11,9 | 67,7 | 7,4 | 3,0 | 2,3 | -6,3 | 12,7 | -11,3 | 5,1 |

## Portfolio-Struktur

| Anlagestruktur | (in % des Fondsvermögens) |
|---|---|
| **Aktienfonds** | **49,7** |
| DWS Vermögensbildungsfonds I ID | 4,5 |
| DWS ESG Akkumula ID | 4,5 |
| Colbia Threadle (Lux) I - CT (Lux)Gl Focus | 3,2 |
| T. Rowe Price-Gl. Foc. Gr. Eq. Fd. I10 EU | 3,1 |
| DWS Global Value ID | 2,6 |
| Sonstige Aktienfonds | 31,7 |
| **Rentenfonds** | **12,7** |
| DWS Institutional Pension Flex Yield | 4,9 |
| DWS Institutional Pension Floating Yield I | 3,9 |
| DWS Institutional Pension Vario Yield | 3,9 |
| **Geldmarktfonds** | **1,1** |
| DWS Institutional ESG Euro Money Marke | 1,0 |
| **Indexfonds** | **36,4** |
| Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C | 13,9 |
| Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1 | 13,5 |
| Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG U | 2,5 |
| Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C | 2,2 |
| Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1 | 1,9 |
| Sonstige Indexfonds | 2,5 |
| **Bar und Sonstiges** | **0,1** |

| Investitionsgrad | (in % des Fondsvermögens) |
|---|---|
| Investmentfonds | 98,8 |
| Geldmarktfonds | 1,1 |
| Bar und Sonstiges | 0,1 |
| Gesamtexposure | 86,1 |

Hinweis: Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar erläutert.

**Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.**

# Fondsfakten: DWS Funds Global Protect 80

Garantiefonds

März 2024 | Stand 28.03.2024

## Allgemeine Fondsdaten

| | | | |
|---|---|---|---|
| Fondsmanager | Ralf Mueller | Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Fondsmanager seit | 01.07.2021 | Kostenpauschale / Vergütung | 1,100% |
| Fondsmanagergesellschaft | DWS Investment GmbH | Laufende Kosten / TER (1) | 1,366% |
| Fondsmanagementlokation | Deutschland | Vergütung aus Wertpapierleihe | 0,000% |
| Verwaltungsgesellschaft | DWS Investment S.A. | Ertragsverwendung | Thesaurierung |
| Rechtsform | SICAV | Akkumulierter thes. Ertrag | 14,46 EUR |
| Depotbank | State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe | Rücknahmepreis | 167,65 EUR |
| Fondsvermögen | 376,0 Mio. EUR | Ausgabepreis | 176,04 EUR |
| Fondswährung | EUR | Garantiewert | 136,26 EUR |
| Auflegungsdatum | 02.08.2004 | Garantiedatum | 02.04.2024 |
| Geschäftsjahresende | 31.12.2024 | | |
| Anlegerprofil | Renditeorientiert | | |
| ISIN | LU0188157704 | | |
| WKN | A0B 9ER | | |

(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-Richlinie“) 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/garantiefonds/LU0188157704

# Fondsfakten: DWS Funds Global Protect 80

Garantiefonds

**Chancen**

Gemäß Anlagepolitik

**Risiken**

• Falls der Garantiegeber eine Insolvenz erleidet, kann dies zum Erlöschen der Garantie führen.
• 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.

**Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.**

# Fondsfakten: DWS Garant 80 ETF-Portfolio

Garantiefonds

März 2024 | Stand 28.03.2024

## Fondsdaten

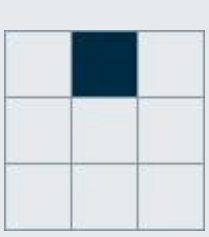
### Anlagepolitik

Dynamische Wertsicherungsstrategie (DWS Flexible Portfolio Insurance; kurz: DWS FPI), bei der laufend marktabhängig zwischen der Wertsteigerungskomponente (z.B. Aktienfonds) 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 Garantieumfang vgl. Verkaufsprospekt.

### Kommentar des Fondsmanagements

Sowohl die amerikanische wie auch die europäische Zentralbank signalisierten, dass bei weiterhin rückläufigen Inflationsraten sowie moderaten Lohnsteigerungen erste Zinssenkungen im Laufe des zweiten Quartals möglich wären. Gleichzeitig verlor die Inflation in der Eurozone an Dynamik und stieg in den USA nur moderat an, so dass die Hoffnung auf steigende Realeinkommen von Konsumenten und sinkende Finanzierungskosten für Unternehmen und damit steigenden Unternehmensgewinnen genährt wurde. Diese Aussichten beflügelten die globalen Aktienmärkte im Monat März. Auf die Renditen amerikanischer und deutscher Staatsanleihen waren die Auswirkungen allerdings relativ gering. Der Ölpreis setzte seinen Aufwärtstrend weiter fort, nicht zuletzt durch die anhaltenden Spannungen im Nahen Osten. Hier ein Überblick über ausgewählte Indizes:
MSCI World Index (USD): 3%,
MSCI World Index (EUR): 3%,
EuroStoxx 50 Index: 4,3%,
S&P 500 Index (USD): 3,1%,
Nikkei 225 Index (JPY): 2,6%,
Bloomberg Commodity TR Index (EUR): 3,3%,
Die Umlaufrendite der deutschen Bundesanleihen fiel von 2,5% auf 2,4%. Zum Monatsende betrug der Anteil chancenreicher Anlagen ca. 94%.

### Morningstar Style-Box™




Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Garantiefonds

### Ratings

(Stand: 29.02.2024)

Lipper Leaders: ❺ ❺ ③ ④

## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in % - EUR)

| Zeitraum | Fonds (netto) | Fonds (brutto) |
|---|---|---|
| 10/2015 - 03/2016 | -2,8 | -2,8 |
| 03/2016 - 03/2017 | 13,9 | 13,9 |
| 03/2017 - 03/2018 | -3,8 | -3,8 |
| 03/2018 - 03/2019 | 6,3 | 6,3 |
| 03/2019 - 03/2020 | -4,3 | -4,3 |
| 03/2020 - 03/2021 | 16,9 | 16,9 |
| 03/2021 - 03/2022 | 9,3 | 9,3 |
| 03/2022 - 03/2023 | -8,4 | -8,4 |
| 03/2023 - 03/2024 | 20,7 | 20,7 |

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 | 3,7 | 20,7 | 20,8 | 35,2 | 53,1 | 10,1 | 6,5 | 6,2 | -5,3 | 23,0 | -13,0 | 9,9 |

## Portfolio-Struktur

| Anlagestruktur | (in % des Fondsvermögens) |
|---|---|
| **Indexfonds** | **95,0** |
| Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C | 18,3 |
| Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1 | 18,2 |
| Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 1C | 18,2 |
| Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF | 11,6 |
| Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG U | 9,8 |
| Sonstige Indexfonds | 18,9 |
| **Bar und Sonstiges** | **5,0** |

| Investitionsgrad | (in % des Fondsvermögens) |
|---|---|
| Investmentfonds | 95,0 |
| Bar und Sonstiges | 5,0 |

Hinweis: Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar erläutert.

**Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.**

# Fondsfakten: DWS Garant 80 ETF-Portfolio

Garantiefonds

März 2024 | Stand 28.03.2024

## Allgemeine Fondsdaten

| | | | |
|---|---|---|---|
| Fondsmanager | Jens Lueckhof | Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Fondsmanager seit | 15.10.2015 | Kostenpauschale / Vergütung | 0,650% |
| Fondsmanagergesellschaft | DWS Investment GmbH | Laufende Kosten / TER (1) | 0,821% |
| Fondsmanagementlokation | Deutschland | Vergütung aus Wertpapierleihe | -- |
| Verwaltungsgesellschaft | DWS Investment S.A. | Ertragsverwendung | Thesaurierung |
| Rechtsform | SICAV | Akkumulierter thes. Ertrag | 3,42 EUR |
| Depotbank | State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe | Rücknahmepreis | 153,11 EUR |
| Fondsvermögen | 197,5 Mio. EUR | Ausgabepreis | 153,11 EUR |
| Fondswährung | EUR | Garantiewert | 118,13 EUR |
| Auflegungsdatum | 15.10.2015 | Garantiedatum | 31.03.2024 |
| Geschäftsjahresende | 31.12.2024 | | |
| Anlegerprofil | Wachstumsorientiert | | |
| ISIN | LU1217268405 | | |
| WKN | DWS 19W | | |

(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-Richlinie“) 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/LU1217268405

**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.

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

## Preisinformation

Börsentäglich in FAZ, Börsen-Zeitung
Internet: www.dws.de
Videotext: ARD-Seite 768f.
Reuters-Seite: DWS 01f.