

Fondsfakten: DWS Russia



Aktienfonds - Emerging Markets

Mai 2019

Stand 31.05.2019

Fondsdaten

Anlagepolitik

Aktien ausgewählter russischer Unternehmen - große, mittlere und kleinere Werte - mit unserer Einschätzung nach guter Marktstellung und Perspektiven. Zu den Risiken aufgrund der Spezialisierung auf einen bestimmten geografischen Bereich vgl. Verkaufsprospekt.

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 Russland

Ratings (Stand: 30.04.2019)

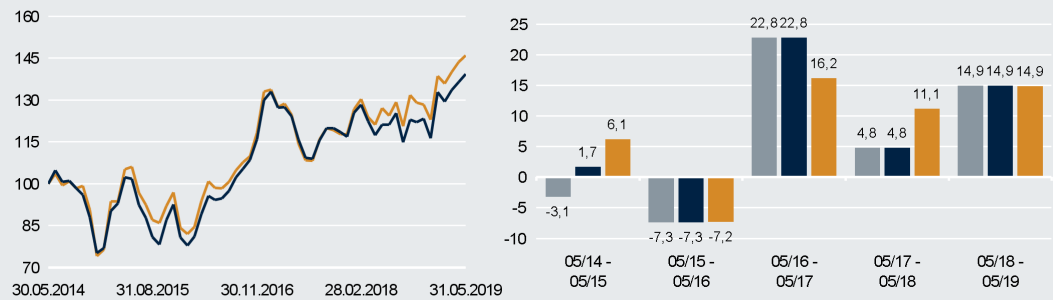
Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

FERI Fonds Rating: (B)

Lipper Leaders: **1 2 1 3**

Wertentwicklung

Wertentwicklung - Anteilsklasse LC (in %)



■ Fonds (brutto) ■ Fonds (netto) ■ Benchmark*

*Benchmark: MSCI Russia 10/40 (RI) ab 1.4.07 (vorher MSCI Russia Capped)
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 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|-----------|-----|------|------|------|------------|------|------|------|------|------|-------|------|
| EUR | 2,1 | 14,9 | 47,8 | 39,3 | 148,9 | 19,8 | 13,9 | 6,9 | 7,4 | 61,1 | -10,0 | -0,5 |
| BM IN EUR | 1,7 | 14,9 | 48,3 | 46,1 | 363,7 | 18,8 | 14,0 | 7,9 | 13,6 | 58,2 | -11,6 | 4,4 |

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

| | | | | | |
|--------------|--------|-------------------|---------|-------------------------|-------|
| Volatilität | 16,83% | Maximum Drawdown | -18,03% | VaR (99%/10 Tage) | 7,51% |
| Sharpe-Ratio | 0,81 | Information Ratio | -0,03 | Korrelationskoeffizient | 0,98 |
| Alpha | 0,28% | Beta-Faktor | 0,97 | Tracking Error | 3,75% |

Portfolio-Struktur

| Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens) | Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens) |
|--|--|
| Ausweis der Struktur nach MSCI | |
| Energie | Gazprom PAO (Energie) 10,1 |
| Grundstoffe | Sberbank of Russia PJSC (Finanzsektor) 9,5 |
| Finanzsektor | Lukoil PJSC (Energie) 9,3 |
| Hauptverbrauchsgüter | Tatneft PJSC (Energie) 5,1 |
| Kommunikationsservice | Novatek PJSC (Energie) 5,1 |
| Versorger | Severstal PJSC (Grundstoffe) 4,7 |
| Informationstechnologie | Novolipetsk Steel PJSC (Grundstoffe) 4,4 |
| Industrien | Alrosa PJSC (Grundstoffe) 4,2 |
| | Polyus PJSC (Grundstoffe) 3,9 |
| | Rosneft Oil Co PJSC (Energie) 3,9 |
| | Summe 60,2 |
| Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. | Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. |
| Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens) | Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens) |
| US-Dollar | Aktien 96,2 |
| Russische Rubel | Bar und Sonstiges 3,8 |
| Britische Pfund | |

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

Fondsfakten: DWS Russia



Aktienfonds - Emerging Markets

Mai 2019

Stand 31.05.2019

Portfolio-Struktur

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

| | | | |
|---------------|----|------------------------|-------------------|
| Anzahl Aktien | 28 | Ø Marktkapitalisierung | 57.720,9 Mio. EUR |
|---------------|----|------------------------|-------------------|

Wertentwicklung kumuliert (in %)

| | 1 M | 1 J | 3 J | 5 J | seit Aufl. | KJ | 3J Ø | 5J Ø | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|-----|-----|------|------|------|------------|------|------|------|------|------|-------|------|
| IC | 2,3 | 16,7 | -- | -- | 29,1 | 20,6 | -- | -- | -- | -- | -- | 1,0 |
| LC | 2,1 | 14,9 | 47,8 | 39,3 | 148,9 | 19,8 | 13,9 | 6,9 | 7,4 | 61,1 | -10,0 | -0,5 |
| TFC | 2,2 | 16,1 | -- | -- | 20,0 | 20,3 | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

Allgemeine Fondsdaten

| | | | |
|--------------------------|-------------------------|---------------------|------------------|
| Fondsmanager | Odeniyaz Dzhaparov | Fondsvermögen | 145,1 Mio. EUR |
| Fondsmanager seit | 01.01.2007 | Fondswährung | EUR |
| Fondsmanagergesellschaft | DWS Investment GmbH | Auflegungsdatum | 22.04.2002 |
| Fondsmanagementlokation | Deutschland | Geschäftsjahresende | 31.12.2019 |
| Verwaltungsgesellschaft | DWS Investment S.A. | Anlegerprofil | Risikoorientiert |
| Rechtsform | FCP | | |
| Depotbank | State Street Bank, Lux. | | |

Anteilsklasse

| Anteils-klasse | Whg. | ISIN | WKN | Ertrags- verwendung | Ausgabe- aufschlag | Ausgabe- preis | Rücknahme- preis | Zwischen- gewinn | Kosten- pauschale | Laufende Kosten / TER | zzgl. erfolgsbez. Vergütung | Mindest- anlage |
|----------------|------|--------------|---------|------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|---------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------|
| IC | EUR | LU1628016351 | DWS 2N1 | Thesaurierung | 0,00% | 129,12 | 129,12 | | 0,500% * | 0,51% (1) | 0,00% | 25.000.000 |
| LC | EUR | LU0146864797 | 939 855 | Thesaurierung | 5,00% | 261,34 | 248,89 | | 2,000% * | 2,05% (1) | 0,00% | -- |
| TFC | EUR | LU1673816341 | DWS 2SW | Thesaurierung | 0,00% | 120,02 | 120,02 | | 1,000% * | 1,05% (2) | 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 einen wesentlichen Anteil seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds und erhaltene Zahlungen berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2018 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 (TFC:02.01.2018) 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 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 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.
- 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.

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

Morningstar Gesamtrating™

© [2019] 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

© 2019 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").

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar.

Die vollständigen Angaben zum Fonds einschließlich der Risiken sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie die jeweiligen „Wesentlichen Anlegerinformationen“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds dar. Anleger können diese Dokumente und die jeweiligen zuletzt veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte in deutscher Sprache bei Ihrem Berater, 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 erhalten sowie elektronisch unter www.dws.de <<http://www.dws.de>> herunterladen.

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

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.

Wertentwicklungen der Vergangenheit, sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI (Bundesverband Investment und Asset Management) Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen der Vergangenheit, sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten), die in der Darstellung nicht berücksichtigt werden.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet.

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 der Fonds weder innerhalb der USA, noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

DWS Investment GmbH, 2019