

# DWS ESG MULTI ASSET DYNAMIC

## Breit aufgestellt und nachhaltig investiert

### Was sind nachhaltige Geldanlagen?

Nachhaltige Geldanlagen ergänzen die klassischen Kriterien einer Anlage – Rentabilität, Liquidität und Sicherheit – um ökologische, soziale und ethische Bewertungspunkte, die sogenannten ESG-Kriterien.

Mischfonds, auch Multi-Asset-Strategien genannt, streuen das Kapital breit in verschiedene Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, Währungen, Gold und Rohstoffe. Durch diese Möglichkeit, Anlageklassen flexibel zu gewichten, kann das Fondsmanagement auf aktuelle Marktveränderungen flexibel reagieren. Zugleich lassen sich Rendites Chancen besser nutzen und Risiken steuern.



Der DWS ESG Multi Asset Dynamic integriert das Thema Nachhaltigkeit in die Mischfondstrategie.

### DWS ESG Multi Asset Dynamic

Beim DWS ESG Multi Asset Dynamic handelt es sich um einen dynamischen Multi-Asset-Fonds, der flexibel in Aktien, Anleihen, etc. investieren kann. Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien ist im Investmentprozess verankert. Der Fonds zählt zu den Vorreitern, wenn es um das Thema nachhaltige Geldanlage geht.

<sup>1</sup> Emittent: Ein Emittent ist ein Herausgeber von Wertpapieren.

<sup>2</sup> Copyright © 2020 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.

Der Fonds kann auf eine fast 15-jährige Historie zurückblicken und wurde von Beginn an von Dr. Gunnar Friede gemanagt. Bereits seit 2013 werden im Fonds ESG-Kriterien noch stärker bei der Selektion der Portfolio-Bestandteile berücksichtigt. Seit 2016 findet auch die eigens von der DWS entwickelte ESG-Engine Einsatz in diesem Portfolio. Im April 2018 erfolgte die Umbenennung des Fonds in DWS ESG Multi Asset Dynamic.

### Die DWS-ESG-Engine und deren Anwendung

Die DWS-ESG-Engine greift auf Daten von insgesamt acht Anbietern zurück. Das bedeutet im Wesentlichen den Zugang zu 2500 Analystenjahren ESG-Erfahrung und mehr als 500 Spezialisten. Die genannte Analyse-Software greift somit auf über 35 Millionen Datenpunkte und mehr als 10000 Emittenten zurück, um diese in eine konsistente Bewertung zu wandeln und ergänzt die traditionellen Finanzdaten. Durch diesen Ansatz finden vor allem Titel mit überdurchschnittlichem ESG-Rating Eingang in das Portfolio. Somit werden Emittenten<sup>1</sup>, die sich in puncto Nachhaltigkeit engagieren, unterstützt, dies betrifft auch die Green Bonds auf der Rentenseite.

Nach ESG-Kriterien sind die folgenden Bereiche ausgeschlossen:

#### Kontroverse Waffen

- \_ Nuklearwaffen
- \_ Streubomben
- \_ Antipersonenminen
- \_ Angereichertes Uran

#### Eigentum und Produktion von Waffen und Komponenten

#### Kontroverse Sektoren

- \_ Tabak
  - \_ Rüstung
  - \_ Erwachsenenunterhaltung
  - \_ Glücksspiel
  - \_ Atomenergie
  - \_ Kohle (max. Umsatzgrenze: ≤ 25%)
- Max. Umsatzschwelle ≤ 5%**

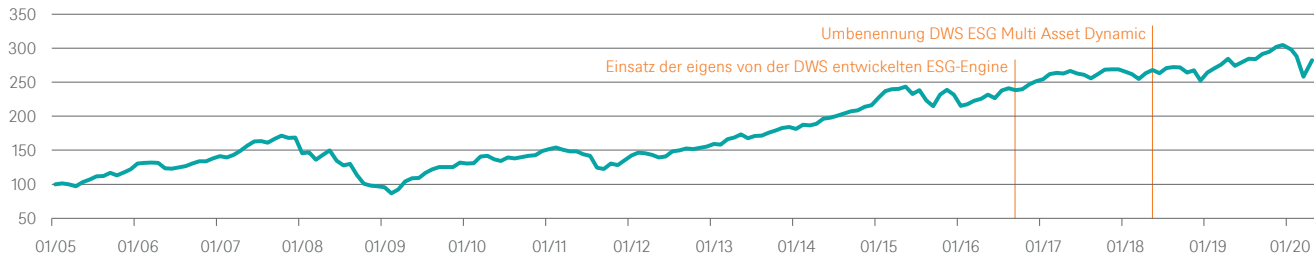
### Bestnoten für den DWS ESG Multi Asset Dynamic

Morningstar zeichnet die Strategie mit fünf Sternen und fünf Globes (den jeweils höchsten Bewertungen) sowie dem „Low Carbon Rating“ aus:

Overall Morningstar Rating™ <sup>2</sup> ★★★★★



**DWS ESG MULTI ASSET DYNAMIC FD: WERTENTWICKLUNG KUMULIERT**



■ DWS ESG Multi Asset Dynamic FD, indiziert: 03.01.2005 = 100

Wertentwicklung in %				
1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	s. Aufl. 03.01.2005
-1,4	6,6	16,8	97,8	180,2

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Stand: Ende April 2020, Quelle: DWS International GmbH

**DER FONDS IM ÜBERBLICK**

Anteilsklasse:	FD <sup>3</sup>	LC	LD
ISIN	LU0198959040	LU2050544563	LU1790031394
WKN	A0B7UM	DWS23P	DWS2WC
Ausgabeaufschlag <sup>4</sup> bis zu	0,000%	5,000%	5,000%
Kostenpauschale p.a.	0,850%	1,500%	1,500%
Laufende Kosten (Stand 31.12.2019)	0,900%	1,550%	1,550%
zzgl. erfolgsbez. Vergütung	N/A	N/A	N/A
zzgl. Vergütung aus Wertpapierleihe	0,015%	0,003%	0,016%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Thesaurierung	Ausschüttung
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember		
Preisinformation	Internet: <a href="http://www.dws.de">www.dws.de</a> ; Reuters-Seite: DWS 01ff, Bloomberg		
Depotbank	State Street Bank GmbH		

Das Dokument enthält Informationen zu den Anteilsklassen FD und LC. Hinweise zu ggf. weiteren Anteilsklassen können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. 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.

**Risiken in der Übersicht**

- Markt-, branchen- und unternehmensbezogene Kurschwankungen
- Wechselkursschwankungen
- Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammen-

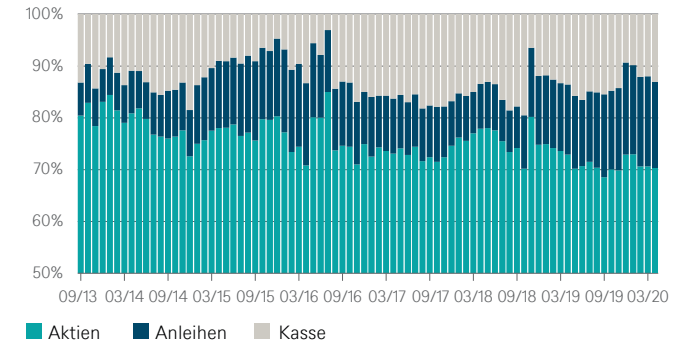
setzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität<sup>5</sup> auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

<sup>3</sup> Mindestbetrag für Erstzeichnung beträgt 2.000.000 EUR

<sup>4</sup> Ausgabeaufschlag: Der Ausgabeaufschlag ist eine einmalige Gebühr, die beim Erwerb von Fondsanteilen anfällt.

<sup>5</sup> Volatilität: Ein Parameter zur Bestimmung der Schwankungsbreite eines Wertes wie beispielsweise eines Aktienkurses.

**DWS ESG MULTI ASSET DYNAMIC: ASSET-ALLOKATION IM ZEITVERLAUF**



Die Vermögensallokation kann jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden. Stand: Ende April 2020, Quelle: DWS International GmbH

**Wichtige Hinweise**

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 „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. 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, sind in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de) erhältlich. 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, simuliert oder tatsächlich realisiert, sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Bruttowertentwicklung (BVH-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag<sup>4</sup>; 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 Vorvereingommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegen 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 oben genannten 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 herein genannte 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.