

ARERO auf einen Blick – Informationsmaterial

WERBEMITTEILUNG



www.arero.de

Prof. Weber GmbH, Mannheim
Stand: 31. Dezember 2021

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

INHALT

- 1 **ARERO auf einen Blick**
- 2 **Motivation und wissenschaftliche Fundierung**
- 3 **Umsetzung in der Praxis und bisherige Wertentwicklung**
- 4 **Vorteile und Abgrenzung**
- 5 **Überblick und rechtliche Hinweise**

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

DAS ARERO-KONZEPT

- ▶ **ARERO als zeitgemäße Basisanlage**
- ▶ Weltfonds: **Aktien, REnten** und **ROHstoffe** in einem Produkt
- ▶ Attraktives Rendite-Risiko-Profil
 - ▶ Ziel: Reduziertes Risiko gegenüber reiner Aktienanlage durch Diversifikation
- ▶ Management durch DWS Investment GmbH, dem Marktführer für Publikumsfonds in Deutschland*
- ▶ **Seit mehr als 10 Jahren erfolgreich am Markt*****
- ▶ **Seit Juli 2020 auch als „ARERO – Nachhaltig“**
- ▶ Faire Vergütungsstruktur**: Kein Ausgabeaufschlag, kein Rücknahmeabschlag, keine erfolgsabhängige Vergütung, Total Expense Ratio (TER): 0,50%

Lernen Sie ARERO kennen!

* Die DWS-Gruppe ist nach verwaltetem Fondsvermögen der größte deutsche Anbieter von Wertpapier-Publikumsfonds. Quelle: BVI. Stand: 31. Juli 2021.

** Siehe Folie 19 bzw. 20 dieses Dokuments für eine Übersicht über „ARERO“ bzw. „ARERO – Nachhaltig“ und die jeweiligen Kosten. Vgl. auch Verkaufsprospekt für weitere Informationen zu den Gebühren sowie den aktuellen Jahresbericht für Information zur Total Expense Ratio (TER).

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

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

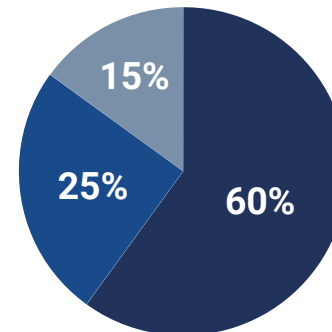
DAS ARERO-KONZEPT

ZIEL

Verbesserung Ihrer Renditechancen nach Kosten pro Einheit Risiko (z.B. im Vergleich zu einer ausschließlichen Anlage in einzelne Wertpapiere oder lediglich eine Anlageklasse), d.h. Maximierung der Sharpe-Ratio*

► **Wissenschaftlich fundierte** Vermögensaufteilung durch Streuung über verschiedene Anlageklassen:**

- Aktien (Zielgewicht 60%), Renten (25%) und Rohstoffe (15%) in einem Produkt
- Regelmäßige Anpassung der Gewichte der Anlageklassen im Zeitablauf um Startallokation beizubehalten



■ Aktien
■ Renten
■ Rohstoffe

Halbjährliche Anpassung.
Stand 08.11.2021.
Nur für illustrative Zwecke.

* Die Sharpe-Ratio ist eine von Nobelpreisträger William F. Sharpe entwickelte Kennzahl zur Beurteilung der risikoadjustierten Rendite eines Portfolios aus riskanten Vermögenswerten.

** Bspw. Erkenntnisse aus der Studie Jacobs/Müller/Weber (2008, 2009): „Wie diversifiziere ich richtig? – Eine Diskussion alternativer Asset Allocation Ansätze zur Konstruktion eines Weltportfolios?“ als Basis für die Erstellung des Fondskonzepts. Eine erweiterte und aktualisierte Version findet sich in Jacobs/Müller/Weber (2014): „How should individual investors diversify? An empirical evaluation of alternative asset allocation policies“, Journal of Financial Markets, 19, 62-85. Eine deutschsprachige und aufbereitete Kurzfassung steht als Behavioral Finance Band 17 auch in der Paper-Reihe „Forschung für die Praxis“ zur Verfügung und ist unter <http://www.behavioral-finance.de> kostenlos downloadbar.

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

KERNIDEEN

- ▶ **Einfache, transparente, günstige*, wissenschaftlich fundierte** Anlagemöglichkeit**
- ▶ **Breite Diversifikation des Vermögens**
- ▶ **Konsequent regelbasierte Anlagephilosophie, d.h.:**
 - ▶ Abbildung diversifizierter Indizes
 - ▶ Bewusster Verzicht auf den Versuch, die Wertentwicklung von Anlageklassen und Einzeltiteln vorherzusagen
 - ▶ Niedrige Gebühren*
 - ▶ Langfristiges Investieren im Vordergrund
- ▶ **Physische Replikation des Aktien- und Rentenanteils; Steuerliche Klassifikation als Aktienfonds (30% Teilfreistellung)*****

* Siehe Folie 19 bzw. 20 dieses Dokuments für eine Übersicht über „ARERO“ bzw. „ARERO – Nachhaltig“ und die jeweiligen Kosten. Vgl. auch Verkaufsprospekt für weitere Informationen zu den Gebühren sowie den aktuellen Jahresbericht für Information zur Total Expense Ratio (TER).

** Bspw. Erkenntnisse aus der Studie von Jacobs/Müller/Weber (2014): „How should individual investors diversify? An empirical evaluation of alternative asset allocation policies“, Journal of Financial Markets, 19, 62-85, als Basis für die Erstellung des Fondskonzepts.

*** Vgl. z.B.

https://www.arero.de/fileadmin/user_upload/07_downloads/ARERO_Anlagephilosophie_Mehrwert>Weiterentwicklung_Jan2018.pdf für Detailinformationen. Die hier dargestellten Informationen zur steuerlichen Behandlung unter dem Investmentsteuerreformgesetz erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit. Bei einzelfallbezogenen Fragen zur Besteuerung bitten wir Sie, sich mit Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.



WISSENSCHAFTLICHE FUNDIERUNG

Wie kann man Kapital so auf liquide Anlageklassen aufteilen, dass der Zielkonflikt zwischen möglichst hoher erwarteter Rendite bei gleichzeitig möglichst niedrigem erwarteten Risiko sinnvoll gelöst wird?

STUDIE*



Einfach aufgebaute, wohldiversifizierte „Weltportfolios“ aus Aktien, Renten und Rohstoffen haben sich im Studienzeitraum risiko-adjustiert tendenziell besser entwickelt als die meisten populären Aktienindizes und mathematisch optimierten Anlagestrategien.

RESULTAT*

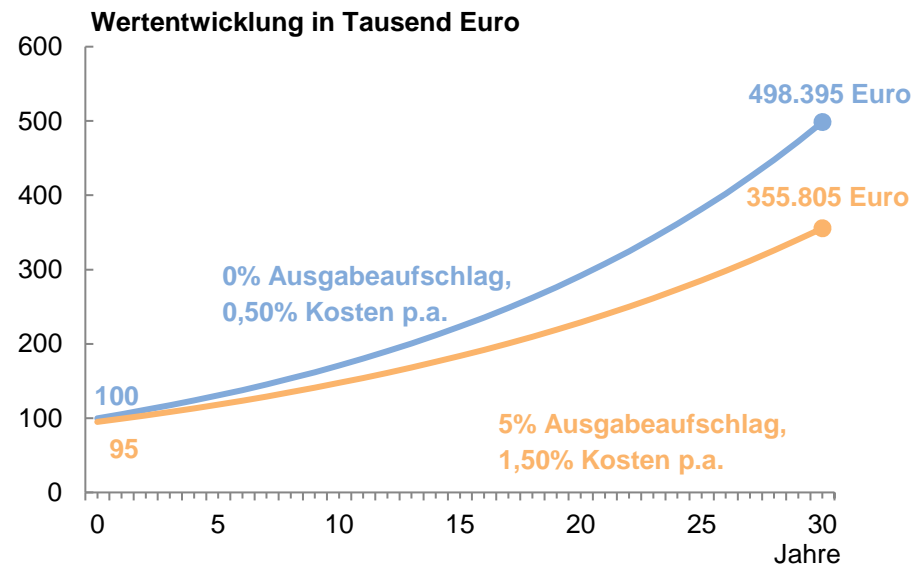
* Jacobs/Müller/Weber (2014): „How should individual investors diversify? An empirical evaluation of alternative asset allocation policies”, Journal of Financial Markets, 19, 62-85. Eine Evaluierung denkbarer Aufteilungsmechanismen für Aktienportfolios findet sich auch bei: DeMiguel, V., L. Garlappi, and R. Uppal (2009): „Optimal versus Naive Diversification: How Inefficient is the 1/N Portfolio Strategy?”, Review of Financial Studies, 22, 1915-1953.



WARUM NIEDRIGE GEBÜHREN SO WICHTIG SEIN KÖNNEN

- ▶ Was würde aus 100.000 Euro nach 30 Jahren bei einer unterstellten Rendite vor Kosten von 6% p.a.?^{*}
- ▶ Fall 1: Jährliche Gebühren in Höhe von 0,5%;
Endvermögen: 498.395 Euro.
- ▶ Fall 2: 5% Ausgabeaufschlag und jährliche Gebühren von 1,5%;
Endvermögen: 355.805 Euro.

▶ d.h. im Fall 1 nach 30 Jahren
142.590 Euro mehr für Sie!



^{*} Darstellung nur für illustrative Zwecke. Quelle: Eigene Berechnungen der Prof. Weber GmbH. Die durchschnittliche Nettorendite von aktienbetonten bzw. ausgewogenen Mischfonds (global) betrug bei 30jähriger Laufzeit nach BVI Berechnungen (BVI-Statistik per Stichtag 30. Juni 2021) 5,9% bzw. 6,6%. Kosten und die Vorteile einer geringeren jährlichen Gebühr variieren in Abhängigkeit von der unterstellten Bruttorendite. Wertentwicklungen der Vergangenheit, simuliert oder tatsächlich realisiert, sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Siehe Folie 19 bzw. 20 dieses Dokuments für eine Übersicht über „ARERO“ bzw. „ARERO – Nachhaltig“ und die jeweiligen Kosten. Vgl. auch Verkaufsprospekt für weitere Informationen zu den Gebühren sowie den aktuellen Jahresbericht für Information zur Total Expense Ratio (TER).

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

PRAKTISCHE UMSETZUNG: ANLAGEKLASSE AKTIEN

- ▶ **Zielgewicht: 60%**
- ▶ **Langfristig großes Ertragspotenzial, aber auch höhere Risiken als andere traditionelle Anlageklassen wie Renten****

Abbildung in ARERO über Aktienindizes des Indexanbieters Solactive*

- ▶ **Hoher Diversifikationseffekt bereits innerhalb der Anlageklasse durch weltweite Streuung mit breit gefassten Indizes auf 4 Regionen:**
 - ▶ Europa
 - ▶ Nordamerika
 - ▶ Pazifikraum
 - ▶ Schwellenländer
- ▶ **Orientierung an der realwirtschaftlichen Leistungskraft der Regionen**
 - ▶ Gewichtung auf Basis des Bruttoinlandsproduktes (BIP)
 - ▶ Substanz statt Marktkapitalisierung

* Ausführliche Informationen zu den Aktienindizes finden sich unter www.solactive.com.

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



PRAKTISCHE UMSETZUNG: ANLAGEKLASSE RENTEN

- ▶ **Zielgewicht: 25%**
- ▶ **Als Wertpapiere verbrieft Ansprüche von Fremdkapitalgebern**
- ▶ **Geringeres Ertragspotenzial als Aktien bei gleichzeitig niedrigerem Risiko****

Abbildung in ARERO über den Solactive Eurozone Government Bond Index TR*

- ▶ **Marktbreite Abdeckung des Anleiheuniversums**
 - ▶ Anleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten
 - ▶ Anleihen mit unterschiedlichen Bonitäten
- ▶ **Reduzierung des Risikos durch Beschränkung auf Staatsanleihen**
- ▶ **Ausschließliche Anlage in den Euro-Raum zur Vermeidung von Währungsrisiken**

* Detaillierte Informationen über den Index finden Sie unter www.solactive.com.

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



PRAKTISCHE UMSETZUNG: ANLAGE ROHSTOFFE

- ▶ **Zielgewicht: 15%**
- ▶ **Historisches Rendite-Risiko-Profil teils mit Aktien vergleichbar***
- ▶ **Marktbreite Abdeckung des Rohstoffuniversums**
 - ▶ Energie, Edelmetalle, Industriemetalle, Agrargüter und Lebendvieh
- ▶ **Diversifikationspotenzial: Wertentwicklung in der Vergangenheit oft teilweise unabhängig von Aktien und Renten***

Abbildung in ARERO über den Index Bloomberg Commodity Index Total Return 3 Month Forward**

- ▶ **Etablierter Index eines renommierten Indexanbieters**
- ▶ **Breite Diversifikation über circa 20 Rohstoffe**
- ▶ **Hohes Maß an Risikostreuung durch Indexregelwerk**
- ▶ **Gewichtung berücksichtigt Produktions- und Handelsaktivität**

* vgl. z.B. Jacobs/Müller/Weber (2014): „How should individual investors diversify? An empirical evaluation of alternative asset allocation policies“, Journal of Financial Markets, 19, 62-85. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

** Ausführliche Informationen sind dessen Indexregelwerk zu entnehmen, das in englischer Sprache unter <http://www.bloombergindexes.com> erhältlich ist.

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

SEIT JULI 2020 AUCH ALS „ARERO – NACHHALTIG“

ARERO – Nachhaltig basiert auf der bewährten ARERO-Vermögensaufteilung, aber zeichnet sich durch zusätzliche Filterregeln bei Aktien und Rohstoffen aus.

So lassen sich – falls gewünscht – ökologische Kriterien, soziale Aspekte und nachhaltige Unternehmensführung (zusammenfassende englische Abkürzung: „ESG“-Merkmale) explizit bei der Anlage berücksichtigen.

Anlageklasse*	Umsetzung bei ARERO – Nachhaltig
60% Aktien weltweit	Zur Filterung des klassischen ARERO-Aktienuniversums kommt mit der DWS ESG Engine eine herausragende Technologie zum Einsatz, welche die Wertpapiere fortlaufend auf Grundlage einer Vielzahl von Ratings auf ihre Nachhaltigkeit überprüft (→ nächste Folie).
25% REnten Eurozone	Bei der ARERO-Rentenkomponente gibt es keine Änderung.
15% ROHstoffe	Auch die ARERO-Rohstoffkomponente wird modifiziert. Ausgeschlossen werden Agrarrohstoffe und Nutztiere.

* Allokation zum halbjährlichen Rebalancingzeitpunkt. Stand 08.11.2021. Nur für illustrative Zwecke.



SEIT JULI 2020 AUCH ALS „ARERO – NACHHALTIG“

- ▶ Nachhaltigkeitsbeurteilung beruht auf Kombination von fünf führenden ESG-Datenanbietern sowie öffentlich zugänglichen Quellen
- ▶ **Ausschluss Waffenhersteller**
- ▶ **Negatives Screening / Ausschlussfilter** für umstrittene Sektoren, wenn bestimmte Umsatzgrenzen überschritten werden
- ▶ **Positives Screening/“Best-in-class“**: Ausschluss von Unternehmen, die kaum/keinen ESG Beitrag leisten
- ▶ **Klima Ratings**: Wirtschaftliches Risiko aufgrund steigender CO2-Preise

DWS ESG Engine*

Kombination von (u.a.) fünf
Daten-
anbietern

Unternehmen und Staaten

Ausschluss

- ▶ Kontroverse Sektoren
- ▶ Verstöße gegen internationale Normen
- ▶ Schwache CO2-Bilanz

Best-in-Class

* Vgl. <https://www.dws.com/de/loesungen/esg/esg-engine/> und <https://www.arero.de/nachhaltig/> für weitere Informationen.

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

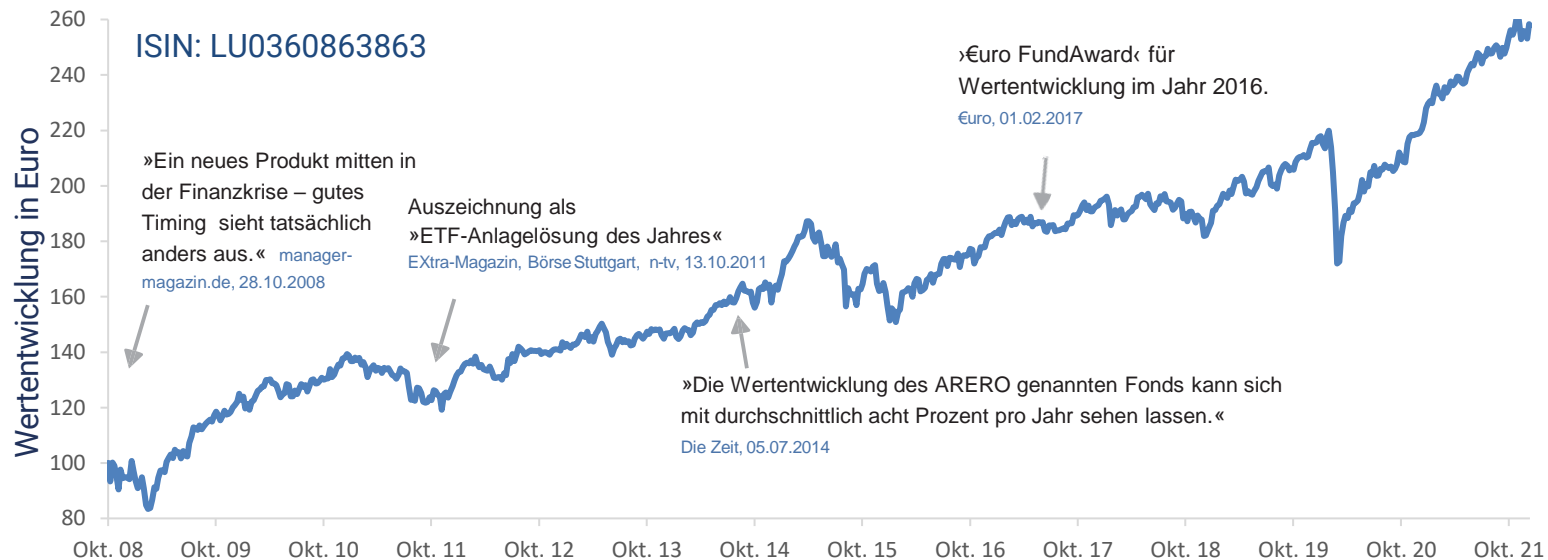
ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

WERTENTWICKLUNG* ARERO – DER WELTFONDS SEIT AUFLEGUNG

(Stand: 31.12.2021, Auflegungsdatum: 20.10.2008)



Wertentwicklung seit Auflegung* (kumuliert / jährlich): 157,90% / 7,44%

Fondsvolumen: ~ 1,46 Mrd. Euro

Stand: 31.12.2021

* 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. Quelle der Wertentwicklungsdaten (Volumendaten): eigene Berechnung der Prof. Weber GmbH auf Grundlage von www.dws.de (www.dws.de).

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y

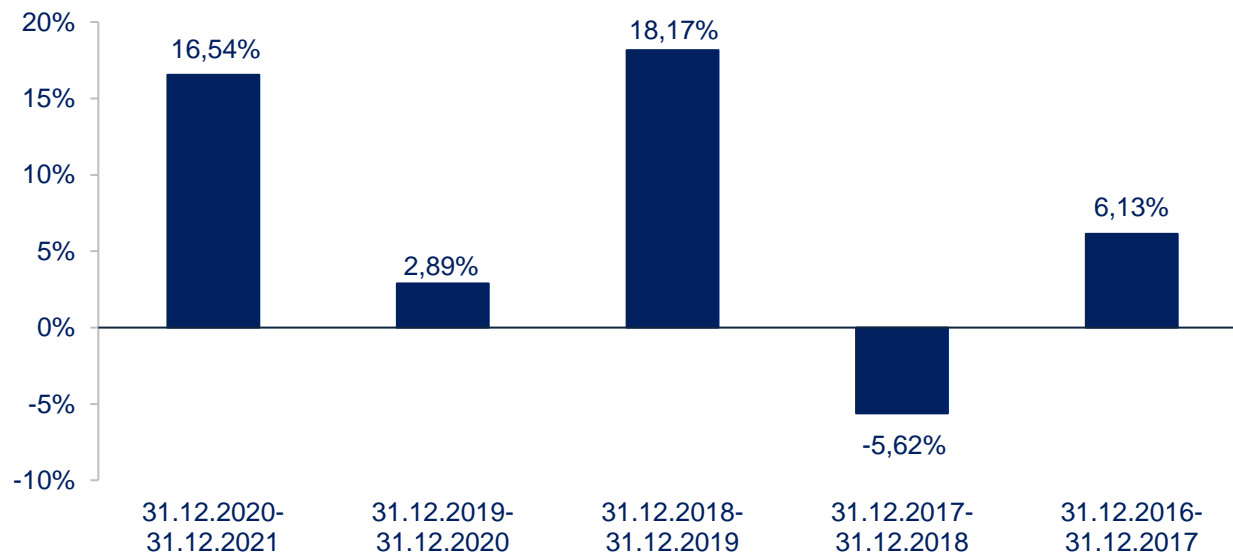


© Prof. Weber GmbH

WERTENTWICKLUNG* ARERO – DER WELTFONDS IN DEN VERGANGENEN 12-MONATS-PERIODEN

ISIN: LU0360863863

(Stand: 31.12.2021, Auflegungsdatum: 20.10.2008)



* Erläuterungen und Modellrechnung: Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Dabei 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. Quelle der Wertentwicklungsdaten: eigene Berechnungen der Prof. Weber GmbH auf Grundlage von www.dws.de. Die Wertentwicklungsangabe bezieht sich auf die jeweils angegebenen 12-Monats-Perioden. An Tagen, die auf einen Feiertag oder ein Wochenende fallen, wird der Kurs des Vortages bzw. der jeweils letztmöglich verfügbare Kurs zugrunde gelegt, da an diesen Tagen keine Kursfeststellung möglich ist.

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

ARERO: VORTEILE UND ABGRENZUNG

- ✓ **Wissenschaftliche Fundierung***
- ✓ **Konsequent regelbasierte Anlagephilosophie ohne Vorhersage von Marktentwicklungen**
 - ▶ Einfachheit, Transparenz, Nachvollziehbarkeit
 - ▶ Langfristiges Investieren im Vordergrund
- ✓ **Niedrige Kosten****
 - ▶ Kein Ausgabeaufschlag, kein Rücknahmeabschlag, kein Dachfonds
 - ▶ Keine erfolgsabhängige Vergütung
 - ▶ Total Expense Ratio (TER): 0,50%
- ✓ **Erfolgreiche Historie seit mehr als 10 Jahren**
- ✓ **Auch als „ARERO – Nachhaltig“**

FAZIT

ARERO ALS ZEITGEMÄSSE BASISANLAGE

* Bspw. Erkenntnisse aus der Studie von Jacobs/Müller/Weber (2014): „How should individual investors diversify? An empirical evaluation of alternative asset allocation policies“, Journal of Financial Markets, 19, 62-85, als Basis für die Erstellung des Fondskonzepts.

** Siehe Folie 19 bzw. 20 dieses Dokuments für eine Übersicht über „ARERO“ bzw. „ARERO – Nachhaltig“ und die jeweiligen Kosten. Vgl. auch Verkaufsprospekt für weitere Informationen zu den Gebühren sowie den aktuellen Jahresbericht für Information zur Total Expense Ratio (TER).



ARERO ALS BASISANLAGE

- ▶ **Berücksichtigung der wichtigsten Anlageklassen für liquides Vermögen in einem einzigen Produkt**
 - ▶ Als „klassischer“ ARERO oder als „ARERO – Nachhaltig“
- ▶ **Kombination mit weiteren Anlageklassen bzw. -produkten möglich**
 - ▶ weniger Risiko: ARERO + Festgeld
 - ▶ zusätzliche Vorstellungen:
 - ▶ einzelne Aktien
 - ▶ einzelne Regionen
 - ▶ einzelne Themen
 - ▶ weitere Asset-Klassen

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

CHANCEN

- ▶ ARERO – Der Weltfonds bildet die Anlageklassen Aktien, Renten und Rohstoffe über repräsentative Indizes in einem einzigen Produkt ab, um an der Entwicklung der Weltwirtschaft partizipieren zu können. Die Gewichtung der Anlageklassen basiert auf einem wissenschaftlich fundierten Konzept* zur Vermögensanlage. Dadurch soll ein besonders günstiges Rendite-Risiko-Verhältnis erreicht werden.

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.
- ▶ 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.

* Bspw. Erkenntnisse aus der Studie von Jacobs/Müller/Weber (2014): „How should individual investors diversify? An empirical evaluation of alternative asset allocation policies“, Journal of Financial Markets, 19, 62-85, als Basis für die Erstellung des Fondskonzepts

ARERO – DER WELTFONDS

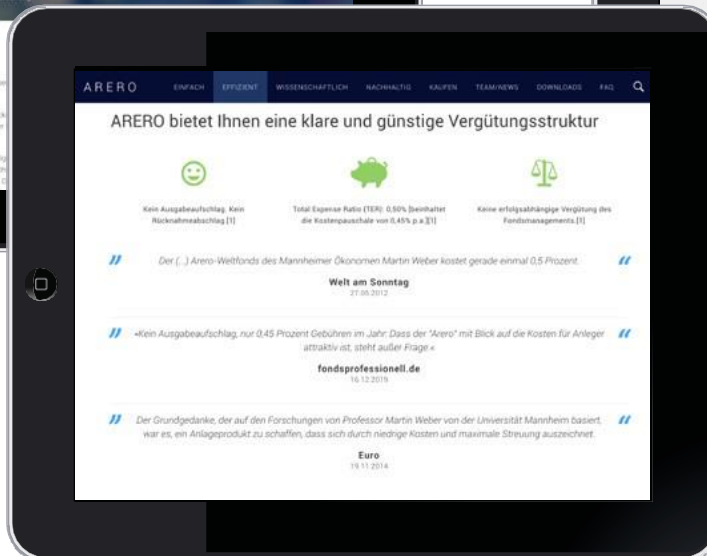
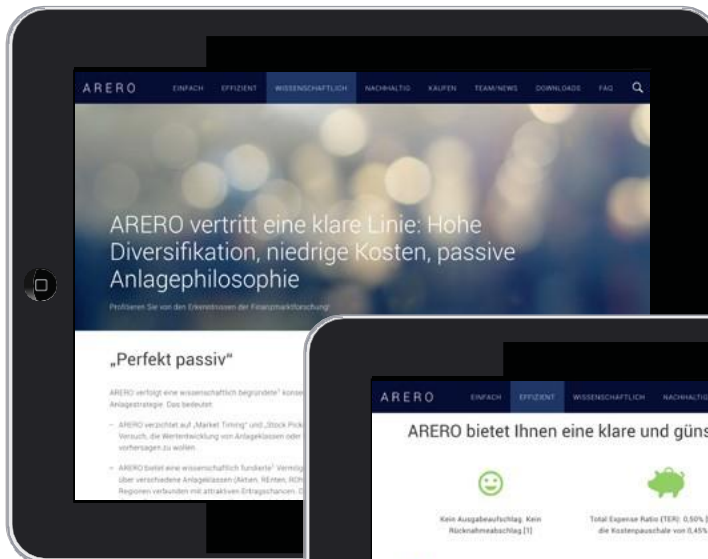
AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

WEITERE INFORMATIONEN: WWW.ARERO.DE



Nur für illustrative Zwecke.

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

ÜBERSICHT: ARERO – DER WELTFONDS

WKN	DWS0R4
ISIN	LU0360863863
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.
Rechtsform	Fonds nach Luxemburger Recht (richtlinienkonform, UCITS IV)
Auflegungsdatum	20.10.2008
Laufzeitende	keines
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich, Luxemburg
Fondswährung	EUR
Verwendung der Erträge	Thesaurierung
Total Expense Ratio (TER)	0,50%*
Kostenpauschale	0,27% (in TER* enthalten)
Vertriebsunterstützungsvergütung	0,18% (in TER* enthalten)
Ausgabeaufschlag	0%
Vergütung aus Wertpapierleihe	0,001%
Erfolgsbezogene Vergütung	entfällt

ARERO erhalten Sie bei zahlreichen Honorarberatern, Online-Brokern, Banken, über Börsen oder direkt bei DWS. Detaillierte Informationen finden Sie unter www.arero.de und www.dws.de.

* In die laufenden Kosten / Total Expense Ratio (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 Geschäftsjahr des Fonds an, welches am 31.12.2020 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern. Vgl. Verkaufsprospekt für weitere Informationen zu den Gebühren von ARERO – Der Weltfonds. Vgl. Jahresbericht für detaillierte Informationen zur TER.

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

ÜBERSICHT: ARERO – DER WELTFONDS – NACHHALTIG

WKN	DWS26Y
ISIN	LU2114851830
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.
Rechtsform	Fonds nach Luxemburger Recht (richtlinienkonform, UCITS IV)
Auflegungsdatum	30.06.2020
Laufzeitende	keines
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich, Luxemburg
Fondswährung	EUR
Verwendung der Erträge	Thesaurierung
Total Expense Ratio (TER)	0,53%*
Kostenpauschale	0,27% (in TER* enthalten)
Vertriebsunterstützungsvergütung	0,18% (in TER* enthalten)
Ausgabeaufschlag	0%
Vergütung aus Wertpapierleihe	N/A
Erfolgsbezogene Vergütung	entfällt

* In die laufenden Kosten / Total Expense Ratio (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 Geschäftsjahr des Fonds an, welches am 31.12.2020 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern. Vgl. Verkaufsprospekt für weitere Informationen zu den Gebühren von ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig. Vgl. Jahresbericht für detaillierte Informationen zur TER.

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

ÜBERSICHT: INFORMATIONSMQUELLEN

Prof. Weber GmbH*

Entwicklung des ARERO-Konzepts auf Basis wissenschaftlicher Erkenntnisse**

www.arero.de: Ausführliche Informationen zu der Idee hinter ARERO, Präsentationen, Downloads und Videos zum Fondskonzept, Übersicht über Möglichkeiten, ARERO-Anteile zu erwerben, Kontaktmöglichkeiten zum ARERO-Team der Prof. Weber GmbH, Eintragungsmöglichkeit für ARERO-Newsletter, Neuigkeiten und Aktionen rund um ARERO, ...

DWS Investment S.A. (Kapitalverwaltungsgesellschaft)/ DWS Investment GmbH (Fondsmanager)

Umsetzung des ARERO-Konzepts in die Praxis und Verwaltung sowie Management des Fonds durch den Marktführer für Publikumsfonds in Deutschland***

www.dws.de: Aktuelle Fondsdokumente (Jahresberichte, Factsheet etc.), Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen, Informationen zur Wert- und Volumenentwicklung von ARERO und ARERO – Nachhaltig, ...

- * Bei der Verwaltung bzw. dem Management des Fonds ist die DWS Investment S.A. bzw. die DWS Investment GmbH allein an die im Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement des Fonds enthaltenen Vorgaben gebunden. Die DWS Investment GmbH wird beim Management des Fonds nicht von der Prof. Weber GmbH beraten und ist auch nicht an deren Weisungen gebunden. Die Prof. Weber GmbH führt im Rahmen ihrer Vertriebsunterstützung keine Anlageberatung durch.
- ** Bspw. Erkenntnisse aus der Studie Jacobs/Müller/Weber (2008, 2009): „Wie diversifiziere ich richtig? – Eine Diskussion alternativer Asset Allocation Ansätze zur Konstruktion eines Weltportfolios?“ als Basis für die Erstellung des Fondskonzepts. Eine erweiterte und aktualisierte Version findet sich in Jacobs/Müller/Weber (2014): „How should individual investors diversify? An empirical evaluation of alternative asset allocation policies“, Journal of Financial Markets, 19, 62-85. Eine deutschsprachige und aufbereitete Kurzfassung steht als Behavioral Finance Band 17 auch in der Paper-Reihe „Forschung für die Praxis“ zur Verfügung und ist unter <http://www.behavioral-finance.de> kostenlos downloadbar.
- *** Die DWS-Gruppe ist nach verwaltetem Fondsvermögen der größte deutsche Anbieter von Wertpapier-Publikumsfonds.
Quelle: BVI. Stand: Juli 2021.

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

WICHTIGE HINWEISE Stand: Dez. 2021

- ▶ Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.
- ▶ Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, D-60329 Frankfurt am Main und bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg erhältlich.
- ▶ Die Prof. Weber GmbH hat das Konzept des Fonds entwickelt, das von der DWS Investment S.A. bzw. der DWS Investment GmbH im Rahmen der Verwaltung bzw. des Managements des Fonds umgesetzt wird. Beim Management des Fonds ist die DWS Investment GmbH allein an die im Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement des Fonds enthaltenen Vorgaben gebunden. Die DWS Investment GmbH wird beim Management des Fonds nicht von der Prof. Weber GmbH beraten und ist auch nicht an deren Weisungen gebunden. Die Prof. Weber GmbH unterstützt die DWS Investment S.A. und die DWS Investment GmbH ausschließlich beim Vertrieb des Fonds, indem sie den Fonds der Öffentlichkeit bekannt macht, interessierten Anlegern das von ihr entwickelte Fondskonzept vorstellt und diesen auf Wunsch erklärt, wie sie Fondsanteile erwerben können. Die Prof. Weber GmbH führt im Rahmen ihrer Vertriebsunterstützung keine Anlageberatung durch.
- ▶ Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Prof. Weber GmbH wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernimmt die Prof. Weber GmbH für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn die Prof. Weber GmbH nur solche Daten verwendet, die sie als zuverlässig erachtet.
- ▶ Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie 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.
- ▶ Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

ARERO – DER WELTFONDS

AKTIEN, RENTEN, ROHSTOFFE

ARERO
ISIN: LU0360863863 WKN: DWS0R4
ARERO – NACHHALTIG
ISIN: LU2114851830 WKN: DWS26Y



© Prof. Weber GmbH

WICHTIGE HINWEISE Stand: Dezember 2021

Statusbezogene Informationspflichten gemäß § 12 Finanzanlagenvermittlungsverordnung

- ▶ Registrierungsnummer: (online überprüfbar z.B. unter <https://www.vermittlerregister.info>): D-F-153-IKCI-28
- ▶ Erteilte Erlaubnis: Finanzanlagenvermittler (§ 34f Abs. 1 Satz 1 GewO)
- ▶ Die Erlaubnis umfasst die Finanzanlagenvermittlung von: Anteilen oder Aktien an inländischen offenen Investmentvermögen, offenen EU-Investmentvermögen oder ausländischen offenen Investmentvermögen, die nach dem Kapitalanlagegesetzbuch vertrieben werden dürfen (§ 34f Abs. 1 S. 1 Nr. 1 GewO)
- ▶ Datum der Eintragung: 2013-06-11
- ▶ Firma/Betriebliche Anschrift: Prof. Weber GmbH, Arndtstraße 29, 68259 Mannheim, E-Mail: info@arero.de, Tel.: 0621/762180-20
- ▶ Zuständige Erlaubnisbehörde: Industrie- und Handelskammer Rhein-Neckar L1, 2 68161 Mannheim
- ▶ Zuständige Registerbehörde: IHK Rhein-Neckar
- ▶ Gesetzlicher Vertreter mit Zuständigkeit für Vermittlertätigkeiten: Prof. Dr. Adelheid Weber, Prof. Dr. Dr. h.c. Martin Weber, 68259 Mannheim
- ▶ Informationspflichten gemäß § 17 Finanzanlagenvermittlungsverordnung: Die Prof. Weber GmbH erhält von der DWS Investment S.A. für ihre Tätigkeiten eine Lizenzgebühr in Abhängigkeit des verwalteten Fondsvermögens.