



DB Strategic Asset Allocation-fondsen (SAA)

DB SAA-fondsen zijn compartimenten van DWS Strategic. Het fonds is een in Luxemburg gevestigde icbe.

Nadere informatie over dit fonds, zoals het prospectus en het meest recente jaar- en halfjaarverslag, is kosteloos verkrijgbaar online op www.dws.com/fundinformation/. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels of het Duits. De documenten en andere informatie (inclusief de meest recente aandeelprijzen) zijn gratis beschikbaar.

Overzicht van de jaarlijkse veranderingen in de vermogensallocatie

De vermogensallocatie werd herzien en waar nodig aangepast in het kader van het herwegingsproces (d.i. de wijziging van de vermogensallocatie zoals beschreven in het verkoopprospectus) van de DB SAA-fondsen. Het proces van herweging is gericht op een robuuste portefeuilleopbouw, rekening houdend met de visie van de CIO van Deutsche Bank, courante aannames over de kapitaalmarkt op lange termijn en risicogegevens van de respectieve vermogenscategorieën binnen de context van de portefeuille.

De gegevens hebben betrekking op de DWS Factsheet van 31.03.2026 en wijzigingen zijn berekend ten opzichte van de herwegingsmededeling van april 2025. Allocatiegegevens kunnen afwijken door toedoen van marktbevingen na de daadwerkelijke herweging. Bij de aanpassingen in de fondsstrategieën aan de hieronder genoemde nieuwe weggingen werd rekening gehouden met de huidige allocatie.

DB Conservative SAA EUR

De strategische allocatie van het fonds werd herzien op grond van onze aannames over de kapitaalmarkt op lange termijn. Vastrentende effecten – nog steeds de grootste positie – blijven ongewijzigd op 71% en de allocatie naar aandelen blijft op 26% staan. De allocatie naar cash blijft ongewijzigd op 3%. Binnen de vastrentende effecten blijven de subcategorieën ongewijzigd met 34% in staatsobligaties van eurolanden en 30% in bedrijfsobligaties met een investment grade rating. De allocatie naar hoogrentende obligaties blijft ongewijzigd op 7%. Binnen de aandelenallocatie blijft de allocatie naar de regio's ongewijzigd. De allocatie naar Europese aandelen blijft ongewijzigd op 8%, evenals de allocatie naar Amerikaanse aandelen op 10%, naar Japanse aandelen op 3% en naar Britse aandelen op 2%, en de allocatie naar aandelen van opkomende markten werd op 3% gehouden.

DB Balanced SAA EUR

De allocatie van het fonds werd herzien op grond van onze aannames over de kapitaalmarkt op lange termijn. Vastrentende effecten blijven op 47% en de allocatie naar aandelen blijft op 50%. De allocatie naar cash blijft ongewijzigd op 3%. Binnen de vastrentende effecten blijven de staatsobligaties van eurolanden met 22% het grootste segment, terwijl bedrijfsobligaties met een investment grade rating 20% vertegenwoordigen. De allocatie naar hoogrentende obligaties is ongewijzigd op 5%. De allocatie naar Europese aandelen blijft ongewijzigd op 16% en voor

Amerikaanse aandelen blijft een allocatie van 20% van kracht. Japanse en Britse aandelen blijven ongewijzigd op respectievelijk 6% en 3%, terwijl de allocatie naar aandelen van opkomende markten 5% blijft.

DB Growth SAA EUR

De allocatie van het fonds werd herzien op grond van onze aannames over de kapitaalmarkt op lange termijn. De allocatie naar vastrentende obligaties werd op 26% gehouden. Aandelen blijven op 71%. De allocatie naar cash blijft ongewijzigd op 3%. Binnen de vastrentende effecten vertegenwoordigen staatsobligaties van eurolanden 12%, terwijl bedrijfsobligaties met een investment grade rating 11% vertegenwoordigen. De allocatie naar hoogrentende obligaties staat op 3%. Bij de herziening werden de aandelenallocaties behouden. De allocatie naar Europese aandelen blijft op 23%, terwijl Amerikaanse aandelen op 29% blijven. Britse aandelen vertegenwoordigen 4%, terwijl Japanse aandelen op 8% staan. De allocatie naar aandelen van opkomende markten blijft op 7%.

DB Conservative SAA Plus EUR

De allocatie van het fonds werd herzien op grond van onze aannames over de kapitaalmarkt op lange termijn. Vastrentende effecten en aandelen blijven ongewijzigd op respectievelijk 50% en 46%. Cash werd op 3% gehouden. Binnen de vastrentende effecten zijn de staatsobligaties van eurolanden met 1% gestegen naar 25%, terwijl bedrijfsobligaties met een investment grade rating met 1% zijn verlaagd naar 20%. De allocatie naar hoogrentende obligaties blijft ongewijzigd op 5%. Binnen de aandelenallocatie blijft de indeling naar de regio's ongewijzigd. De allocatie naar Europese aandelen vertegenwoordigt 14%, terwijl Amerikaanse aandelen 19% vertegenwoordigen. Britse en Japanse aandelen blijven ongewijzigd op respectievelijk 3% en 5%. De allocatie naar aandelen van opkomende markten blijft op 5%. De afdeckingsposities werden aangepast om de fondsallocatie te reflecteren.

DB Balanced SAA Plus EUR

De allocatie van het fonds werd herzien op grond van onze aannames over de kapitaalmarkt op lange termijn. Vastrentende effecten blijven op 26%, terwijl aandelen ongewijzigd blijven op 70%. De allocatie in cash blijft behouden op 3%. Binnen de vastrentende effecten vertegenwoordigen staatsobligaties van eurolanden 12%, terwijl bedrijfsobligaties met een investment grade rating 11% vertegenwoordigen. De allocatie naar hoogrentende obligaties blijft op 3%. Binnen aandelen blijven de allocaties naar de regio's ongewijzigd. De allocatie naar Europese aandelen blijft op 23%, terwijl Amerikaanse aandelen op 28% blijven. Britse aandelen zijn ongewijzigd op 4% en Japanse aandelen blijven op 8%. De allocatie naar aandelen van opkomende markten werd op 7% gehouden. De afdeckingsposities werden aangepast om de recente verschuivingen in de fondsallocatie te reflecteren.

DB Conservative SAA USD

De allocatie van het fonds werd herzien op grond van onze aannames over de kapitaalmarkt op lange termijn. Vastrentende effecten – nog steeds de grootste positie – blijven op 71%, terwijl de allocatie naar aandelen op 26% werd gehouden. De allocatie in cash blijft ongewijzigd op 3%. Binnen de vastrentende effecten vertegenwoordigen Amerikaanse staatsobligaties 39% en vormen daarmee de grootste component binnen de vastrentende beleggingen, terwijl Amerikaanse bedrijfsobligaties met een investment grade rating op 24% blijven. De allocatie naar hoogrentende obligaties blijft op 8%. De aandelenallocaties blijven ongewijzigd. De allocatie naar Amerikaanse aandelen staat op 14%, terwijl de allocatie naar Europese aandelen ongewijzigd blijft op 4%. Japanse aandelen blijven

op 3% en Britse aandelen blijven op 2%. De allocatie naar aandelen van opkomende markten blijft op 3%.

DB Balanced SAA USD

De allocatie van het fonds werd herzien op grond van onze aannames over de kapitaalmarkt op lange termijn. Vastrentende effecten blijven op 47%, terwijl aandelen op 50% werden gehouden. De allocatie in cash blijft ongewijzigd op 3%. Binnen de vastrentende effecten blijven Amerikaanse staatsobligaties op 26% staan en vormen daarmee de grootste component binnen de vastrentende beleggingen, terwijl Amerikaanse bedrijfsobligaties met een investment grade rating op 16% blijven. De allocatie naar hoogrentende obligaties is ongewijzigd op 5%. De aandelenallocaties blijven stabiel. Amerikaanse aandelen vertegenwoordigen 28%, terwijl de allocatie naar Europese aandelen ongewijzigd blijft op 7%. Britse en Japanse aandelen blijven ongewijzigd op respectievelijk 3% en 6%. De allocatie naar aandelen van opkomende markten werd op 6% gehouden.

DB Growth SAA USD

De allocatie van het fonds werd herzien op grond van onze aannames over de kapitaalmarkt op lange termijn. Vastrentende obligaties blijven ongewijzigd op 26%. Aandelen blijven ongewijzigd op 71%. De allocatie in cash blijft ongewijzigd op 3%. Binnen de vastrentende effecten vertegenwoordigen Amerikaanse staatsobligaties 14% en Amerikaanse bedrijfsobligaties met een investment grade rating blijven op 9%. De allocatie naar hoogrentende obligaties is ongewijzigd op 3%. De aandelenallocaties blijven ongewijzigd. Amerikaanse aandelen worden op 40% gehouden en ook de allocatie naar Europese aandelen blijft ongewijzigd op 10%. Britse en Japanse aandelen blijven ongewijzigd op respectievelijk 4% en 9%. De allocatie naar aandelen van opkomende markten blijft op 8%.

DB Conservative SAA Plus USD

De allocatie van het fonds werd herzien op grond van onze aannames over de kapitaalmarkt op lange termijn. Vastrentende effecten blijven ongewijzigd op 50%, terwijl aandelen op 46% blijven. De allocatie in cash bleef op 3%. Binnen de vastrentende effecten zijn Amerikaanse staatsobligaties met 1% verhoogd naar 29%, en worden daarmee de grootste component binnen de vastrentende beleggingen, terwijl Amerikaanse bedrijfsobligaties met een investment grade rating met 1% zijn verminderd naar 16%. De allocatie naar hoogrentende obligaties blijft op 5%. De allocaties aan aandelen werden aangepast aan de rendementsverwachtingen voor de regio's. Amerikaanse aandelen werden met 2% verlaagd naar 24%, terwijl de allocatie naar Europese aandelen met 1% is gestegen naar 7%. Britse aandelen blijven ongewijzigd op 3%, terwijl Japanse aandelen op 6% blijven. De allocatie naar aandelen van opkomende markten werd van 5% verhoogd naar 6%. De afdekkingsposities werden aangepast om de recente aanpassingen in de fondsallocatie te reflecteren.

DB Balanced SAA Plus USD

De allocatie van het fonds werd herzien op grond van onze aannames over de kapitaalmarkt op lange termijn. Vastrentende effecten vertegenwoordigen 26%, terwijl aandelen 70% vertegenwoordigen. De allocatie in cash blijft behouden op 3%. Binnen de vastrentende effecten werden Amerikaanse staatsobligaties met 1% verlaagd naar 14%, terwijl Amerikaanse bedrijfsobligaties met een investment grade rating met 1% werden verhoogd naar 9%. De allocatie naar hoogrentende obligaties blijft ongewijzigd op 3%. Binnen aandelen blijft de allocatie naar de regio's ongewijzigd. Amerikaanse aandelen vertegenwoordigen 39%, terwijl de allocatie naar Europese aandelen op 10%

blijft staan. Britse aandelen blijven op 4% en Japanse aandelen blijven ongewijzigd op 9%. De allocatie naar aandelen van opkomende markten werd op 8% gehouden. De afdeckingsposities werden aangepast om de recente aanpassingen in de fondsallocatie te reflecteren.

Algemene risico's

Prijrisico: De waarde van de aandelen kan op elk moment zakken onder de prijs waartegen de belegger ze heeft verworven.

Marktrisico: Daling in de koers van de obligaties van het fonds als gevolg van een algemene beweging van de markt.

Liquiditeitsrisico: Bij de inkoop van aandelen zijn de aandelen in het fonds in bepaalde marktsituaties slechts in beperkte mate, met korting of zelfs helemaal niet verkoopbaar. Dit kan een negatieve weerslag hebben op de aandelenkoers.

Kredietwaardigheidsrisico: Een emittent (van obligaties of geldmarktinstrumenten die het fonds direct of indirect bezit) kan het vermogen om te betalen naderhand verliezen. Doorgaans verliest een effect hierdoor waarde bovenop waardeverlies door algemene marktschommelingen.

Solvabiliteitsrisico: Het fonds belegt in diverse financiële instrumenten zoals aandelen, obligaties of derivaten. Die worden niet gedekt door een depositoverzekering. Daarom kan het fonds, behalve door schommelingen op de kapitaalmarkten, ook worden beïnvloed doordat de betreffende emittent en tegenpartij in gebreke blijft, of onvermogen of onwillig is om voor de belegging te betalen, of kan het fonds het voor afdeckingsdoeleinden ingezette kapitaal verliezen. Voor zover het fonds belegt in financiële instrumenten die normaal gesproken dividenden, rente of andere betalingen uitkeren, kunnen deze instrumenten geheel of gedeeltelijk in gebreke blijven.

Tegenpartijrisico: Het potentiële gebruik van derivaten houdt tegenpartijrisico's in (het kredietwaardigheidsrisico van de tegenpartijen). Dit is het risico op een mogelijk tijdelijk of blijvend onvermogen om interest- en/of aflossingsverplichtingen volgens schema na te komen. Het gebruik van derivaten kan leiden tot extra verliezen.

Derivaatrisico: Het gebruik van derivaten kan het fonds blootstellen aan een verhoogd risico op kapitaalverliezen. Derivaten staan doorgaans bloot aan dezelfde marktrisico's als hun onderliggende activa. De lage kapitaalratio die wordt gehanteerd bij beleggingen in derivaten kan een hefboomeffect opleveren dat negatieve koersbewegingen versterkt. Het gebruik van derivaten kan leiden tot meer dan evenredige verliezen, tot zelfs een totaal verlies van het ingezette kapitaal in de derivaatbelegging. Op het niveau van het fonds kunnen hierdoor aanvullende betalingsverplichtingen ontstaan.

Volatiliteitsrisico: Het fonds kan een verhoogde volatiliteit vertonen door de samenstelling ervan of de door de fondsbeheerder gebruikte technieken, d.w.z. dat de prijs per aandeel zelfs binnen een korte termijn onderhevig kan zijn aan aanzienlijke neerwaartse schommelingen.

Bijzondere risico's

Risico van opkomende markten: Beleggingen in activa van opkomende markten zijn gewoonlijk aan grotere risico's onderhevig dan beleggingen in activa van industrielanden. Vooral politieke veranderingen, beperkingen op de valutahandel, beurscontrolemaatregelen en beperkingen op buitenlandse investeringen kunnen een negatieve weerslag hebben op het beleggingssucces. De wisselkoersen zijn, net als de prijzen van effecten of andere activa in opkomende markten, volatieler en dus risicovoller voor het belegde kapitaal.

Valutarisico: Het fonds belegt in effecten die niet in euro noteren. Eventueel bijbehorende potentiële wisselkoersschommelingen in het fonds worden niet afgedekt. Hierdoor kan het fonds valutaverliezen leiden op niet in euro genoteerde effecten die het in bezit heeft.

Risico van commodities: De waarde van beleggingen die afhangen van commodities kan aanzienlijk schommelen en zo een negatieve weerslag hebben op de waardeontwikkeling van het fonds. Beleggingen die afhangen van commodities worden in meer dan gemiddelde mate beïnvloed door onder meer (monetaire) politieke, economische, financiële of natuurlijke gebeurtenissen.

Belangenconflict: Deutsche Bank en DWS vervullen beide verschillende functies voor het fonds. Zo treedt Deutsche Bank onder meer op als tussenpersoon voor het fonds en adviseur voor geïnteresseerde beleggers. Hierdoor kunnen belangenconflicten ontstaan.

Risico van dakfondsen: Bij een belegging in rechten van deelneming in doelfondsen moet er rekening mee worden gehouden dat de fondsbeheerders van de individuele doelfondsen onafhankelijk van elkaar optreden en dat verschillende doelfondsen daardoor dezelfde of tegengestelde beleggingsstrategieën kunnen volgen. Hierdoor kunnen bestaande risico's cumuleren en kunnen potentiële kansen elkaar tenietdoen. Beleggingen in doelfondsen kunnen bovendien leiden tot dubbele kosten aangezien er zowel voor het fonds als voor het doelfonds vergoedingen verschuldigd kunnen zijn.

Risico door focus op duurzaamheidscriteria: Bij de selectie van activa binnen het beleggingsproces neemt de fondsvennootschap duurzaamheidscriteria in acht. Deze worden ook ESG-criteria (voor 'environmental' of milieukwesties, sociale kwesties en 'governance'- of bestuurlijke kwesties) of duurzame financieringscriteria ('sustainable finance') genoemd. Momenteel bestaan hier echter geen uniforme criteria of uniforme marktnorm voor. Hierdoor kunnen verschillende fondsvennootschappen de duurzaamheid van financiële producten verschillend beoordelen. De door de fondsvennootschap gehanteerde selectiecriteria kunnen ook afwijken van de verwachtingen van de belegger voor ESG. Beleggers genieten ook niet mee van de waardeontwikkeling van effecten die naar de mening van de fondsvennootschap niet aan de duurzaamheidscriteria voldoen. Het valt niet uit te sluiten dat effecten in aanmerking worden genomen die niet, niet geheel of in de toekomst niet meer voldoen aan de duurzaamheidscriteria. Merk ook op dat de verstrekte gegevens waarmee wordt beoordeeld of financiële instrumenten al dan niet voldoen aan duurzaamheidscriteria op elk moment kunnen veranderen.

Indexreplacatierisico: Bij ETF's probeert het desbetreffende fonds de index te repliceren en niet te overtreffen of een waardeverlies tegen te gaan wanneer de index zakt. Zakt de index, dan is het verlies voor de ETF minstens even groot als dat van de gevolgde index, maar er zijn ook kosten op het niveau van het fonds. Er kunnen zich ook omstandigheden voordoen, waaronder marktverstoringen, extra kosten/belastingen of extreem volatiele markten, die de waardeontwikkeling van de ETF aanzienlijk kunnen doen afwijken van de waardeontwikkeling van de index.

Fondsgebonden liquiditeitsrisico: Het liquiditeitsrisico van ETF's, waarin het fonds voornamelijk belegt, kan een negatieve weerslag hebben op de waardeontwikkeling van het fonds. De koers van ETF's hangt af van vraag en aanbod op de markt, schommelingen in de waarde van de indexen die de respectieve ETF's volgen, de liquiditeit van de indexcomponenten en andere factoren, zoals de heersende omstandigheden op de financiële markten. Bij ETF's noteren marktmakers doorgaans doorlopend bied- en laatprijzen. In uitzonderlijke marktomstandigheden kunnen de beurzen de handel in een ETF schorsen, waardoor het fonds de ETF niet meer zal kunnen verkopen.

Diversificatierisico: Een risico door gebrek aan diversificatie (concentratierisico) kan optreden wanneer een portefeuille grotendeels in één financieel instrument wordt belegd. Diversificatie is mogelijk door te beleggen in verschillende, ruimschoots gediversifieerde individuele beleggingen of door te beleggen in een gediversifieerd financieel instrument. Het compartiment belegt voornamelijk in diverse ETF's en individuele effecten. Doel is de beleggingen te spreiden over diverse vermogenscategorieën (bv. aandelen, obligaties en alternatieve beleggingen). Dit met de bedoeling om het risico op een gebrek aan diversificatie tegen te gaan. Niettemin kan het compartiment een negatieve waardeontwikkeling vertonen.

De beschreven risico's voor de afzonderlijke componenten van het beleggingsmandaat van Deutsche Bank kunnen afzonderlijk of samen optreden en elkaar ook versterken. Informatie over belangenconflicten binnen het actiegeried van het beleggingsmandaat van Deutsche Bank is terug te vinden op: www.deutsche-bank.de/rechtliche-hinweise

Glossarium

Vermogensallocatie – Verwijst naar de spreiding van een belegging over verschillende vermogenscategorieën (bv. aandelen, obligaties, alternatieve beleggingen)

Kredietwaardigheid – Beschrijft de kredietwaardigheid en solvabiliteit van een emittent en wordt gebruikt als benchmark voor de veiligheid van een obligatie.

Derivaat/derivaatinstrumenten – Een derivaat is een wederzijds contract waarvan de economische waarde is afgeleid van de marktwaarde van een marktbenchmark. De benchmark wordt de onderliggende waarde genoemd. Onderliggende waarden kunnen effecten, financiële ratio's of grondstoffen zijn. Afhankelijk van de vorm van de belangrijkste prestatieverplichtingen in het contract, wordt er een onderscheid gemaakt tussen vastetermijntransacties, optietransacties en swaptransacties.

Diversificatie – Diversificatie verwijst naar de spreiding van risico's over verschillende risicodragers met een zo gering mogelijke onderlinge synchronisatie. In een portefeuille worden de activa gespreid over diverse beleggingen en vermogenscategorieën, zoals obligaties, aandelen, valuta's, vastgoed, edelmetalen en alternatieve beleggingen

Dividendrendement – Een maatstaf in procenten, berekend door het dividend te delen door de aandelenkoers.

Duration – Een maatstaf voor de gevoeligheid van een vastrentend effect aan een verandering in de rentevoet.

Instapkosten – Een door de belegger te betalen vergoeding voor de aankoop van aandelen in een fonds.

Investment grade – Ratingbureaus beschouwen obligaties met een investment grade rating als beleggingen van ten minste medium kwaliteit (meestal BBB).

Beheervergoeding – Maakt deel uit van de TER (Total Expense Ratio) en wordt als lopende kosten aan het fonds in rekening gebracht.

Maximale afname – De maximale afname is de absoluut grootste waardedaling in procent binnen een bepaalde tijdsperiode. Ze gaat na in welke mate de strategie waarde heeft verloren vanaf de hoogste tot aan de laagste waarde binnen de geselecteerde periode.

Optie – Een financieel instrument dat u de gelegenheid biedt om een effect in de toekomst te kopen/verkopen tegen een koers die vandaag is vastgelegd.

Rating – Is de classificatie van de kredietwaardigheid van een economische entiteit (bedrijf, staat) of financieel instrument, uitgezet op een ordinale schaal. Doorgaans is de classificatie uitgevoerd door een ratingbureau of een kredietinstelling. "Rating" verwijst zowel naar de procedure voor het bepalen van de kredietrating als naar het bijbehorende resultaat.

Sharpe-ratio – De verhouding tussen het behaalde rendement boven de risicovrije rentevoet en het daartoe genomen risico. Hoe hoger de waarde van de Sharpe-ratio, hoe beter de belegging presteert in verhouding tot het genomen risico.

Spread – Het verschil tussen twee waarden (bv. tussen de marktrendementen op overheidsobligaties op twee markten). Het kan worden gezien als een risicomatstaf die twee soorten emittenten met elkaar vergelijkt.

Value at Risk – Een term voor een risicomatstaf: de waarde van het verlies van een bepaalde risicopositie met een bepaalde waarschijnlijkheid binnen een bepaalde tijdshorizon.

Volatiliteit – De schommelingsmarge gedurende een bepaalde periode. Volatiliteit is een wiskundige grootte (meestal een standaardafwijking) die het risico van een belegging meet. Zo wordt bijvoorbeeld een gemiddelde waarde berekend voor de waardeontwikkeling van het fonds in één maand. Standaard worden de schommelingen van deze waarde gemeten die beschrijven hoever het fonds in één maand van deze gemiddelde waarde is afgeweken. De berekende schommelingsmarge rondom de gemiddelde waarde is de volatiliteit. Dit cijfer is nuttig omdat een hogere volatiliteit van een fonds meestal een hoger risico impliceert.

Rendementscurve – De rendementscurve is de grafische voorstelling van het rendement van obligaties met verschillende looptijden, berekend over één jaar. De stijgingshoek of helling van de rendementscurve is het resultaat van de afstand tussen de lange en de korte rente.

Disclaimer

Dit document is bedoeld als marketingcommunicatie. Lees het prospectus en de KID van het fonds vooraleer een definitieve beleggingsbeslissing te nemen.

Belangrijke informatie

DWS is de merknaam waaronder DWS Group GmbH & Co. KGaA en zijn dochterondernemingen zakendoen. Klanten zullen producten of services van DWS ontvangen via een of meer in relevante documentatie geïdentificeerde rechtspersonen.

Dit document houdt geen beleggingsadvies in.

Volledige informatie over de fondsen/compartimenten, inclusief alle risico's en kosten, is terug te vinden in het desbetreffende courante prospectus. Samen met de een of meer relevante essentiële informatiedocumenten vormen deze de enige bindende verkoopdocumenten voor de een of meer fondsen/compartimenten. Beleggers kunnen gratis een gedrukte versie van deze documenten, samen met reglementaire informatie, alsook de meest recente statutair voorgeschreven documenten voor de een of meer fondsen/compartimenten [in het Duits] verkrijgen bij DWS Investment GmbH, Mainzer Landstrasse 11-17, 60329 Frankfurt am Main, Duitsland, en voor compartimenten met zetel in Luxemburg, bij DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, of deze zijn beschikbaar in de respectieve talen van Duitsland: <http://www.dws.de> www.etf.dws.com Oostenrijk: <https://funds.dws.com/at> België: <https://funds.dws.com/be/NL> Frankrijk: <https://funds.dws.com/fr-fr/> Luxemburg: www.dws.lu

Marketingmateriaal

Spanje: www.dws.es Nederland: www.dws.nl Ierland: <https://funds.dws.com/ie> en Zweden: <https://funds.dws.com/se>. In Italië: <https://funds.dws.com/it-it>, voor beleggers is het prospectus beschikbaar in het Engels en het KID in het Italiaans.

De Beleggingsmaatschappij kan besluiten om de gemaakte afspraken voor de marketing van dit fonds op te zeggen. Alle eventuele adviezen weerspiegelen de huidige beoordeling van DWS International GmbH / DWS Investment GmbH / DWS Investment S.A., en kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd.

De beslissing om te beleggen in het geadverteerde fonds mag niet alleen afhangen van de duurzaamheidsgebonden aspecten. Alle kenmerken of doelstellingen van het geadverteerde fonds moeten hierbij in aanmerking worden genomen. Deze zijn terug te vinden in het prospectus en de KID.

Voor de berekening van de brutoprestaties (BVI-methode) worden alle kosten (bv. beheervergoeding) op het niveau van het fonds/compartiment meegerekend. Voor de nettoprestaties wordt ook een voorwaardelijke instapvergoeding meegerekend. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomstige waardeontwikkeling.

Belastinginformatie is terug te vinden in het desbetreffende prospectus.

Dit document is bedoeld als marketingcommunicatie, niet als financiële analyse. Als zodanig voldoet het mogelijk niet aan wetgeving die van financiële analyses onpartijdigheid eisen of die handel vóór de publicatie van een financiële analyse verbieden. Volgens de informatie in het verkoopprospectus is de verspreiding van de in dit document genoemde producten onderworpen aan de beperkingen van de relevante rechtsgebieden. Dit document en de informatie erin mogen alleen worden verspreid en gepubliceerd in rechtsgebieden waar deze verspreiding en publicatie zijn toegestaan in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving in die rechtsgebieden. De directe of indirecte verspreiding van dit document is verboden in de VS, alsook aan of voor rekening van Amerikaanse personen en personen die in de VS wonen.

Dit document is bedoeld als marketingcommunicatie. Dit document dient uitsluitend ter discussie en er vloeien geen juridisch bindende verplichtingen voor DWS Group GmbH & Co. KGaA en/of ermee verbonden ondernemingen (DWS) uit voort. Zonder afbreuk te doen aan het voorgaande, vormt dit document geen aanbod of uitnodiging tot een aanbod of aanbeveling om een transactie aan te gaan. U dient een beleggingsbeslissing uitsluitend te nemen op grond van de definitieve documentatie betreffende de transactie en niet op grond van de samenvatting in dit document. DWS treedt niet op als uw financieel adviseur of in enige andere fiduciaire hoedanigheid in verband met deze transactie. Mogelijk zijn de hierin genoemde een of meer transacties of producten niet voor alle beleggers geschikt. Alvorens een transactie aan te gaan, dient u zich ervan te vergewissen dat u de transactie volledig begrijpt en de geschiktheid ervan onafhankelijk heeft beoordeeld op overeenstemming met uw eigen doelstellingen en omstandigheden, inclusief de mogelijke risico's en baten. Ga voor algemene informatie over de aard en de risico's van de voorgestelde transactie en de types financiële instrumenten naar <https://www.db.com/legal-resources/risk-Disclosures/index>. U doet er bij deze beoordeling ook goed aan het advies in te winnen van uw eigen adviseurs. Indien u besluit een transactie aan te gaan met DWS, doet u dit op grond van uw eigen oordeel.

Hoewel de informatie in dit document uit betrouwbaar geachte bronnen werd verkregen, kunnen we niet garanderen dat deze juist, volledig of billijk is en mag er niet als dusdanig op worden vertrouwd. Alle hierin vermelde meningen en schattingen, inclusief rendementsprognoses, reflecteren ons oordeel op de datum van dit document, kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd en zijn gebaseerd op aannames die mogelijk niet geldig blijken te zijn.

Hierin geuite meningen kunnen afwijken van de meningen van Deutsche Bank AG en/of ermee verbonden ondernemingen (DB). DB kan transacties aangaan op een wijze die niet verenigbaar is met de hierin besproken standpunten. DB handelt of kan handelen voor eigen rekening in de genoemde instrumenten (of aanverwante derivaten) en kan in deze instrumenten zelf posities bezitten. DB kan optreden als marktmaker in de hierin besproken instrumenten (of aanverwante derivaten).

DWS WIJST UITDRUKKELIJK ALLE AANSPRAKELIJKHEID VAN DE HAND VOOR ALLE EVENTUELE DIRECTE, INDIRECTE, GEVOLG- OF ANDERE SCHADE, MET INBEGRIIP VAN WINSTDERVING DIE U OF ENIGE DERDE ZOU LEIDEN ALS GEVOLG VAN UW VERTROUWEN IN OF OP DIT DOCUMENT OF DE BETROUWBAARHEID, JUISTHEID, VOLLEDIGHEID OF ACTUALITEIT ERVAN.

Bij het opstellen van dit document werd geen rekening gehouden met de beleggingsbehoeften, doelstellingen of financiële omstandigheden van enige belegger. Vooraleer een beleggingsbeslissing te nemen, dienen beleggers, al dan niet bijgestaan door een beleggingsadviseur, te beoordelen of de door DWS beschreven of aangeboden beleggingen en strategieën in overeenstemming zijn met hun specifieke beleggingsbehoeften, doelstellingen en financiële omstandigheden. Bovendien dient dit document louter voor informatieve of discussiedoeleinden, vormt het geen aanbod, aanbeveling of uitnodiging om een transactie af te sluiten en mag het evenmin worden opgevat als beleggingsadvies.

DWS verstrekt geen fiscaal of juridisch advies. Voor advies over door DWS voorgestelde beleggingen en strategieën dienen beleggers advies in te winnen bij hun eigen fiscale adviseurs en advocaten. Beleggingen bij DWS zijn niet gewaarborgd, tenzij anders gepreciseerd.

Beleggingen staan bloot aan diverse risico's, waaronder marktschommelingen, wijzigingen in regelgeving, tegenpartijrisico, mogelijke vertragingen in terugbetalingen en verlies van inkomsten en het belegde kapitaal. Beleggingen kunnen zowel in waarde stijgen als dalen en mogelijk zult u het oorspronkelijk belegde bedrag op geen enkel moment meer kunnen recupereren. Bovendien kan de waarde van de belegging zelfs binnen een korte termijn onderhevig zijn aan aanzienlijke schommelingen.

Dit document bevat toekomstgerichte uitspraken. Toekomstgerichte uitspraken zijn onder meer aannames, schattingen, prognoses, meningen, modellen en hypothetische prestatie-analyses. Deze toekomstgerichte uitspraken weerspiegelen het oordeel van de auteur op de datum van dit materiaal. Toekomstgerichte uitspraken omvatten significante elementen van subjectieve oordelen en analyses, en eventuele wijzigingen of andere factoren die erin worden meegenomen kunnen de resultaten substantieel beïnvloeden. De werkelijke resultaten kunnen daarom substantieel afwijken van de hierin vermelde resultaten. DWS doet geen uitspraak over of geeft geen garantie op de redelijkheid of volledigheid van zulke hierin opgenomen toekomstgerichte uitspraken of andere financiële informatie. De voorwaarden van een belegging zijn uitsluitend onderworpen aan de gedetailleerde bepalingen, inclusief de risicofactoren in de documenten bij het aanbod.

Dit document mag niet worden gereproduceerd of verspreid zonder onze schriftelijke toestemming. De wijze van verspreiding en verdeling van dit document kan in bepaalde landen, waaronder de Verenigde Staten, onderworpen zijn aan wettelijke of reglementaire beperkingen. Dit document is niet gericht aan of bedoeld voor verspreiding aan of gebruik door personen of entiteiten die burger of ingezetene zijn van, of zich bevinden in, een plaats, staat, land of ander rechtsgebied, inclusief de Verenigde Staten, waar deze verspreiding of dit gebruik in strijd zou zijn met de wet- of regelgeving of die DWS binnen dit rechtsgebied zou onderwerpen aan registratie-

Marketingmateriaal

of vergunningsverplichtingen waaraan niet is voldaan. Personen die dit document in bezit krijgen, dienen zichzelf in kennis te stellen van deze beperkingen en deze in acht te nemen.

RESULTATEN UIT HET VERLEDEN HEBBEN GEEN VOORSPELENDE WAARDE VOOR TOEKOMSTIGE RENDEMENTEN.

In België zijn het bijgewerkte verkoopprospectus, de KID's (NL/FR), de halfjaar- en jaarverslagen en andere verkoopdocumenten kosteloos verkrijgbaar in het Engels, bij de onderneming verantwoordelijk voor de financiële dienst in België: Deutsche Bank AG bijkantoor van Brussel, Marnixlaan 1315, 1000 Brussel.

CRC-nummer: 109763, 30 maart 2026