



# DWS Fonds Reporting

Edition Februar 2026



Investors for a new now

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

## Morningstar Gesamtrating™

© 2026 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

© 2026 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 Fondspemformance im Vergleich zur Benchmarkperformance per Monatsultimo kommen (sogenannter "Pricing Effect").

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemittelteilung. 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](http://www.dws.de).

Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger in aktiven Produkten 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 sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige 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 Werbemittelteilung 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 oben 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, 2026

## Aktiefonds

---

<b>Deutschland</b>	
DWS Deutschland	6
<b>Europa</b>	
DWS Invest ESG Top Euroland	11
<b>Europa - Regionen/Länder</b>	
DWS Invest CROCI Euro	16
<b>Global</b>	
DWS ESG Akkumula	21
DWS Global Growth	25
DWS Invest CROCI Global Dividends	29
DWS Invest CROCI World Value	33
DWS Invest Top Dividend	37
DWS Top Dividende	41
DWS Vermögensbildungsfonds I	45
<b>USA</b>	
DWS Invest CROCI US	50
DWS Invest CROCI US Dividends	54
<b>Asien</b>	
DWS ESG Top Asien	59
DWS Invest CROCI Japan	63
DWS Invest Top Asia	67
<b>Emerging Markets</b>	
DWS Invest Chinese Equities	72
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend	76
<b>Branchen/Themen</b>	
DWS Invest Global Agribusiness	81

## Rentenfonds

---

<b>EUR</b>	
DWS Covered Bond Fund	86
DWS ESG Zinseinkommen	90
DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)	94
DWS Invest Global Bonds	98
<b>Emerging Markets/Hochzinsunternehmensanleihen</b>	
DWS Invest China Bonds	103
<b>Unternehmensanleihen</b>	
DWS Invest Euro Corporate Bonds	108
<b>Kurzlaufend EUR</b>	
DWS Floating Rate Notes	113

## Geldmarkt

---

<b>Geldmarktfonds</b>	
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund	117

## Gemischte Fonds

---

<b>Flexibel</b>	
DWS Sachwerte	121
<b>Wandelanleihen</b>	
DWS ESG Convertibles	126
DWS Invest Convertibles	130
<b>Multi-Asset-Fonds</b>	
DWS Vermögensmandat-Balance	135
DWS Vermögensmandat-Defensiv	139
DWS Vermögensmandat-Dynamik	143
<b>Garantiefonds</b>	
DWS Garant 80 FPI	148
<b>Total Return Strategien</b>	
DWS Concept Kaldemorgen	152

# Aktienfonds

Deutschland

# Fondsfakten: DWS Deutschland



Aktienfonds - Deutschland

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Fonds investiert in solide deutsche Blue Chips des CDAX UCITS Capped Index. Zugleich investiert er auf flexible Weise in ausgewählte Small und Mid Caps. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien Deutschland

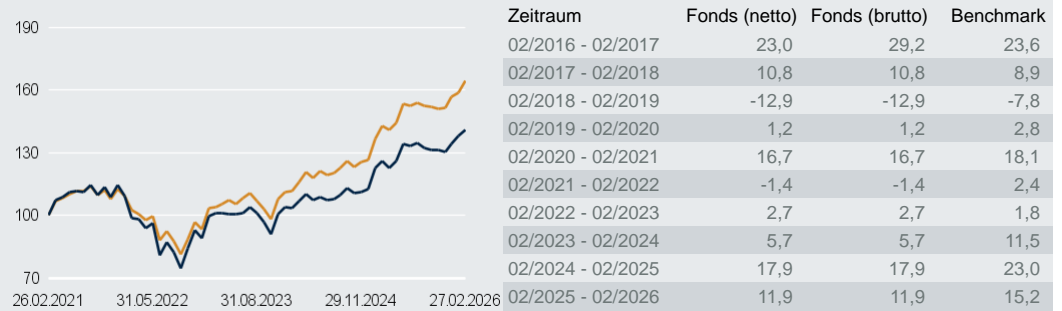
Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **AA**

Lipper Leaders: **3 3 4 3**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC



■ Fonds (brutto) ■ Benchmark\*

\*Benchmark: CDAX UCITS Capped (Net Return) - 30.4.2024 (RI)  
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	2022	2023	2024	2025
EUR	2,4	11,9	39,5	41,2	1.149,0	5,2	11,7	7,1	-22,1	16,9	8,2	19,0
BM IN EUR	3,5	15,2	58,0	64,6	987,5	5,0	16,5	10,5	-16,9	19,0	13,6	24,0

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

Volatilität	11,11%	Maximum Drawdown	-12,16%	VaR (99%/10 Tage)	9,80%
Sharpe-Ratio	0,73	Information Ratio	-1,19	Korrelationskoeffizient	0,95
Alpha	-4,07%	Beta-Faktor	1,00	Tracking Error	3,48%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Industrien 35,1	Siemens Energy AG (Industrien) 9,7
Finanzsektor 20,7	Infineon Technologies AG (Informationstechnologi) 6,4
Informationstechnologie 11,4	Siemens AG (Industrien) 5,9
Gesundheitswesen 8,5	Deutsche Telekom AG (Kommunikationsservice) 5,8
Versorger 8,0	Deutsche Bank AG (Finanzsektor) 5,8
Kommunikationsservice 5,9	Allianz SE (Finanzsektor) 4,9
Dauerhafte Konsumgüter 3,9	Rheinmetall AG (Industrien) 4,8
Grundstoffe 3,5	Commerzbank AG (Finanzsektor) 4,5
Immobilien 1,2	RWE AG (Versorger) 4,2
Hauptverbrauchsgüter 0,2	Bayer AG (Gesundheitswesen) 3,9
	Summe 55,9
<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>	<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>
<b>Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)</b>	<b>Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)</b>
Euro 100,0	Aktien 98,5
	Geldmarktfonds 0,5
	Bar und Sonstiges 1,0
	Future Long 1,6

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

# Fondsfakten: DWS Deutschland



Aktienfonds - Deutschland

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
> 10 Mrd.	90,2
> 5 Mrd. < 10 Mrd.	4,7
> 1 Mrd. < 5 Mrd.	3,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	64	Dividendenrendite (in %)	1,9	Ø Marktkapitalisierung	96.320,7 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
FC	2,4	12,6	42,1	45,5	114,3	5,3	12,4	7,8	-21,6	17,6	8,9	19,7
GLC	2,4	12,3	41,2	44,0	38,7	5,3	12,2	7,6	-21,7	17,5	8,6	19,3
GTFC	2,5	13,0	43,7	48,4	51,9	5,4	12,9	8,2	-21,2	18,2	9,3	20,0
IC	2,4	12,8	42,9	46,9	101,4	5,4	12,6	8,0	-21,5	17,9	9,1	19,9
LC	2,4	11,9	39,5	41,2	1.149,0	5,2	11,7	7,1	-22,1	16,9	8,2	19,0
LD	2,4	11,9	39,5	41,2	50,4	5,2	11,7	7,1	-22,1	16,9	8,2	19,0
TFC	2,4	12,6	42,0	45,5	48,0	5,3	12,4	7,8	-21,6	17,6	8,9	19,7
TFD	2,4	12,6	42,0	45,5	48,0	5,3	12,4	7,8	-21,6	17,6	8,9	19,7

## Fondsfakten: DWS Deutschland



Aktienfonds - Deutschland

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Andreas Wendelken	Fondsvermögen	3.668,9 Mio. EUR
Fondsmanager seit	30.09.2025	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	20.10.1993
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
FC	EUR	DE000DWS2F23	DWS 2F2	Thesaurierung	0,00%	366,51	366,51	0,800%	0,81% (1)	--	2.000.000
GLC	EUR	DE000DWS2S28	DWS 2S2	Thesaurierung	5,00%	357,08	340,07	1,400%	1,41% (1)	--	--
GTFC	EUR	DE000DWS2S36	DWS 2S3	Thesaurierung	0,00%	151,90	151,90	0,800%	0,81% (1)	--	--
IC	EUR	DE000DWS2GT0	DWS 2GT	Thesaurierung	0,00%	374,23	374,23	0,600%	0,61% (1)	--	25.000.000
LC	EUR	DE0008490962	849 096	Thesaurierung	5,00%	362,92	345,63	1,400%	1,41% (1)	--	--
LD	EUR	DE000DWS2F15	DWS 2F1	Ausschüttung	5,00%	343,35	326,99	1,400%	1,41% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2R94	DWS 2R9	Thesaurierung	0,00%	148,00	148,00	0,800%	0,81% (1)	--	--
TFD	EUR	DE000DWS2SA5	DWS 2SA	Ausschüttung	0,00%	132,51	132,51	0,800%	0,81% (1)	--	--

(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 30.09.2025 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-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 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/aktienfonds/DWS000001596>

### 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.
- 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](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

Europa

# Fondsfakten: DWS Invest ESG Top Euroland



Aktienfonds - Europa

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Fonds investiert in Aktien von Emittenten mit einer hohen Marktkapitalisierung, die ihre Hauptniederlassung in einem Mitgliedstaat der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion haben. Es werden rund 40 bis 60 Aktien in das Portfolio genommen, die nach Einschätzung des Fondsmanagements überdurchschnittliches Gewinnpotenzial aufweisen. Je nach Marktsituation kann das Fondsmanagement jedoch vom vorstehend erwähnten Diversifikationsziel abweichen. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



### Morningstar Kategorie™

Aktien Euroland Standardwerte

Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄ**

Lipper Leaders: **3 3 4 2**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2016 - 02/2017	5,5	11,1	16,1
02/2017 - 02/2018	7,7	7,7	6,2
02/2018 - 02/2019	-6,6	-6,6	-1,4
02/2019 - 02/2020	8,8	8,8	3,7
02/2020 - 02/2021	17,4	17,4	11,4
02/2021 - 02/2022	4,0	4,0	10,0
02/2022 - 02/2023	3,3	3,3	10,8
02/2023 - 02/2024	12,0	12,0	18,0
02/2024 - 02/2025	7,4	7,4	14,8
02/2025 - 02/2026	18,5	18,5	15,1

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark: EURO STOXX 50 (RI) ab 1.9.09

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	3,2	18,5	42,5	53,2	260,1	6,2	12,5	8,9	-19,8	18,6	3,8	22,6
BM IN EUR	3,3	15,1	55,9	90,0	262,9	6,1	16,0	13,7	-9,7	22,2	10,4	21,9

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

Volatilität	11,00%	Maximum Drawdown	-10,26%	VaR (99%/10 Tage)	11,94%
Sharpe-Ratio	0,80	Information Ratio	-0,84	Korrelationskoeffizient	0,95
Alpha	-2,82%	Beta-Faktor	0,99	Tracking Error	3,56%

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Finanzsektor	25,2
Industrien	20,8
Informationstechnologie	16,6
Dauerhafte Konsumgüter	11,7
Gesundheitswesen	7,6
Versorger	5,8
Kommunikationsservice	4,6
Hauptverbrauchsgüter	3,7
Grundstoffe	3,0

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

ASML Holding NV (Informationstechnologie)	9,5
Schneider Electric SE (Industrien)	5,1
Banco Santander SA (Finanzsektor)	4,6
SAP SE (Informationstechnologie)	4,1
Siemens Energy AG (Industrien)	4,0
AXA SA (Finanzsektor)	3,6
Intesa Sanpaolo SpA (Finanzsektor)	3,6
Deutsche Telekom AG (Kommunikationsservice)	3,4
ING Group NV (Finanzsektor)	3,1
LVMH Moët Hennessy Vuitton SE (Dauerhafte Ko)	3,1
Summe	44,1

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Frankreich	31,5
Deutschland	29,0
Niederlande	16,7
Italien	9,4
Spanien	8,9
Irland	1,9
Finnland	1,1
Großbritannien	0,3

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	98,9
Bar und Sonstiges	1,1

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Invest ESG Top Euroland



Aktienfonds - Europa

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)		Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)	
Euro	100,0	> 10 Mrd.	95,3
		> 5 Mrd. < 10 Mrd.	2,5
		> 1 Mrd. < 5 Mrd.	1,1

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	48	Dividendenrendite (in %)	2,3	Ø Marktkapitalisierung	144.877,6 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
FC(EUR)	3,2	19,4	45,8	59,1	337,2	6,4	13,4	9,7	-19,2	19,5	4,6	23,5
FD(EUR)	3,2	19,4	45,8	59,2	147,5	6,4	13,4	9,7	-19,2	19,5	4,6	23,5
GBP D RD(GBP)	4,5	26,8	46,0	60,4	168,3	6,9	13,4	9,9	-14,7	17,4	-0,2	30,1
IC(EUR)	3,2	19,8	47,0	61,3	151,4	6,4	13,7	10,0	-19,0	19,9	4,9	23,9
LC(EUR)	3,2	18,5	42,5	53,2	260,1	6,2	12,5	8,9	-19,8	18,6	3,8	22,6
LD(EUR)	3,2	18,5	42,5	53,2	259,9	6,2	12,5	8,9	-19,8	18,6	3,8	22,6
SGD LCH (P)(SGD)	3,1	17,9	42,4	58,3	138,5	6,0	12,5	9,6	-17,8	19,5	3,8	22,2
TFC(EUR)	3,2	19,5	45,8	59,1	92,2	6,4	13,4	9,7	-19,2	19,5	4,6	23,6
TFD(EUR)	3,2	19,4	45,8	59,1	92,1	6,4	13,4	9,7	-19,2	19,5	4,6	23,5
USD FCH(USD)	3,4	21,9	54,7	76,6	209,2	6,6	15,7	12,0	-16,4	22,2	6,5	26,2
USD LCH(USD)	3,3	21,1	51,5	70,0	175,9	6,5	14,8	11,2	-17,1	21,3	5,8	25,3

## Fondsfakten: DWS Invest ESG Top Euroland



Aktienfonds - Europa

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Nektarios Kessidis & Vidya Anant	Fondsvermögen	445,6 Mio. EUR
Fondsmanager seit	15.05.2025	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	03.06.2002
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
FC	EUR	LU0145647722	552 519	Thesaurierung	0,00%	437,18	437,18	0,750%	0,86% (1)	--	2.000.000
FD	EUR	LU0740840441	DWS 1CY	Ausschüttung	0,00%	209,77	209,77	0,750%	0,84% (1)	--	2.000.000
GBP D RD	GBP	LU0911039740	DWS 1W7	Ausschüttung	0,00%	227,06	227,06	0,750%	0,83% (1)	--	--
IC	EUR	LU0616864954	DWS 07P	Thesaurierung	0,00%	251,44	251,44	0,500%	0,56% (1)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0145644893	552 516	Thesaurierung	5,00%	379,07	360,11	1,500%	1,60% (1)	--	--
LD	EUR	LU0145647052	552 517	Ausschüttung	5,00%	318,20	302,29	1,500%	1,60% (1)	--	--
SGD LCH (P)	SGD	LU1054341976	DWS 12S	Thesaurierung	5,00%	25,11	23,85	1,500%	1,63% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663954375	DWS 2RS	Thesaurierung	0,00%	192,15	192,15	0,750%	0,84% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663956073	DWS 2RT	Ausschüttung	0,00%	170,62	170,62	0,750%	0,85% (1)	--	--
USD FCH	USD	LU0911039666	DWS 1W6	Thesaurierung	0,00%	309,20	309,20	0,750%	0,88% (1)	--	2.000.000
USD LCH	USD	LU0986127263	DWS 112	Thesaurierung	5,00%	290,45	275,93	1,500%	1,63% (1)	--	--

(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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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/aktienfonds/DWS000000304>

### 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.
- 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](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

Europa - Regionen/Länder

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI Euro



Aktienfonds - Europa - Regionen/Länder

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Teilfonds ist in Large Caps aus der Eurozone, ausgewählt anhand der CROCI-Methodik und der CROCI Euro Strategy, investiert. Die Strategie zielt darauf ab, die 30 Aktien mit den niedrigsten wirtschaftlichen CROCI-KGV zu halten. Der Teilfonds wird regelmäßig neu zusammengesetzt, um alle Aktien gleich zu gewichten. Finanz- und Immobiliertitel sind nicht zulässig. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Rückwirkend ab dem Stichtag der Einführung der Benchmark wurde diese vom MSCI EMU Value Price Return Index auf den MSCI EMU Value Net Return Index umgestellt, um reinvestierten Dividenden und Quellensteuern besser Rechnung zu tragen.

### 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 Euroland Standardwerte

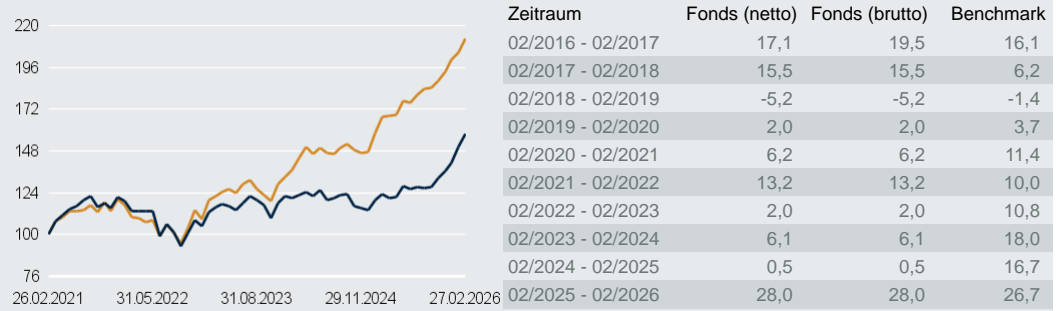
Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄ**

Lipper Leaders: **(2)(2)(3)(3)**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



■ Fonds (brutto) ■ Benchmark (seit 15.08.2024)\*

\*Benchmark: MSCI EMU Value NR EUR Index - 15.08.2024 (voher Euro Stoxx 50)  
Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 2,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.020,41 EUR aufwenden. Das entspricht 2,04% des Nettoanlagebetrages. 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.

Der DWS Invest CROCI Euro verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB Platinum IV CROCI Euro, der erstmals am 22.06.2004 aufgelegt wurde. Am 28.08.2018 wurde der DB Platinum IV CROCI Euro mit dem neuen DWS Invest CROCI Euro - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB Platinum IV CROCI Euro wurde auf den DWS Invest CROCI Euro übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

### Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	4,8	28,0	36,5	57,6	348,8	11,6	10,9	9,5	-13,5	16,4	-6,4	23,7
BM IN EUR	3,9	26,7	74,5	112,6	343,1	5,9	20,4	16,3	-9,7	22,2	10,6	36,4

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

Volatilität	11,13%	Maximum Drawdown	-10,22%	VaR (99%/10 Tage)	10,76%
Sharpe-Ratio	0,67	Information Ratio	-1,26	Korrelationskoeffizient	0,82
Alpha	-6,72%	Beta-Faktor	0,92	Tracking Error	6,49%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>			
Hauptverbrauchsgüter	23,2	ArcelorMittal SA (Grundstoffe)	4,3
Finanzsektor	19,3	Engie SA (Versorger)	4,0
Industrien	12,7	E.ON SE (Versorger)	3,8
Versorger	11,4	TotalEnergies SE (Energie)	3,8
Grundstoffe	10,4	Anheuser-Busch InBev SA/NV (Hauptverbrauchsg)	3,8
Gesundheitswesen	9,9	Henkel AG & Co KGaA (Hauptverbrauchsgüter)	3,6
Informationstechnologie	5,7	BNP Paribas (Finanzsektor)	3,6
Energie	3,8	Vinci SA (Industrien)	3,6
Dauerhafte Konsumgüter	3,1	Bayer AG (Gesundheitswesen)	3,6
		Nokia OYJ (Informationstechnologie)	3,6
		Summe	37,7
Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.		Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.	

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI Euro



Aktienfonds - Europa - Regionen/Länder

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
Frankreich	35,5
Deutschland	24,4
Italien	9,6
Spanien	6,3
Irland	5,9
Luxemburg	4,3
Belgien	3,8
Finnland	3,6
Niederlande	3,4
Schweiz	2,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
Aktien	99,5
Bar und Sonstiges	0,5
Future Long	0,1

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Euro	100,0

Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
> 10 Mrd.	99,5

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	30	Dividendenrendite (in %)	3,2	Ø Marktkapitalisierung	58.946,0 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
IC(EUR)(1)	4,9	28,7	38,8	61,9	404,4	11,7	11,5	10,1	-13,1	17,0	-5,9	24,4
LC(EUR)(1)	4,8	28,0	36,5	57,6	348,8	11,6	10,9	9,5	-13,5	16,4	-6,4	23,7
LD(EUR)(1)	4,8	28,0	36,5	57,7	134,0	11,6	10,9	9,5	-13,5	16,4	-6,4	23,7
NC(EUR)	4,7	26,7	32,5	49,9	64,8	11,4	9,8	8,4	-14,4	15,3	-7,3	22,5
TFC(EUR)(1)	4,9	28,6	38,6	61,7	177,0	11,7	11,5	10,1	-13,1	17,0	-5,9	24,4
TFD(EUR)	4,9	28,6	38,6	--	48,0	11,7	11,5	--	-13,1	17,0	-5,9	24,4
USD LCH(USD)(1)	4,9	30,7	44,9	73,8	100,4	11,8	13,2	11,7	-11,0	19,0	-4,7	26,4
USD TFCH(USD)	5,0	31,4	47,3	78,3	78,3	11,9	13,8	12,3	-10,6	19,6	-4,2	27,1

(1) Der DWS Invest CROCI Euro verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB Platinum IV CROCI Euro, der erstmals am 22.06.2004 aufgelegt wurde. Am 28.08.2018 wurde der DB Platinum IV CROCI Euro mit dem neuen DWS Invest CROCI Euro - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB Platinum IV CROCI Euro wurde auf den DWS Invest CROCI Euro übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI Euro



Aktienfonds - Europa - Regionen/Länder

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Adam Freeman	Fondsvermögen	69,2 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.07.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagersgesellschaft	DWS Investments UK Limited	Auflegungsdatum	28.08.2018
Fondsmanagementlokation	Großbritannien	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
IC	EUR	LU1769937829	DWS 2UJ	Thesaurierung	0,00%	504,39	504,39	0,500%	0,58% (2)	--	10.000.000
LC	EUR	LU1769938041	DWS 2UK	Thesaurierung	2,00%	457,91	448,75	1,000%	1,15% (2)	--	--
LD	EUR	LU1769938124	DWS 2UL	Ausschüttung	2,00%	207,54	203,39	1,000%	1,15% (2)	--	--
NC	EUR	LU1897138860	DWS 2ZC	Thesaurierung	1,00%	166,47	164,81	2,000%	2,15% (2)	--	--
TFC	EUR	LU1769938397	DWS 2UM	Thesaurierung	0,00%	276,97	276,97	0,500%	0,62% (2)	--	--
TFD	EUR	LU2315795752	DWS 3BH	Ausschüttung	0,00%	135,13	135,13	0,500%	0,62% (2)	--	--
USD LCH	USD	LU1769938470	DWS 2UN	Thesaurierung	2,00%	204,47	200,38	1,000%	1,18% (2)	--	--
USD TFCH	USD	LU2297064466	DWS 3A7	Thesaurierung	0,00%	178,27	178,27	0,500%	0,65% (2)	--	--

(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. 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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DWS000004068>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## 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.
- 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 Ertragserwartung 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](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

Global

# Fondsfakten: DWS ESG Akkumula



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Den Klassiker unter den DWS-Aktienfonds zeichnet eine flexible, nicht starr an Index-Gewichtungen orientierte Anlagepolitik aus – die Titelauswahl ist Stock Picking pur nach fundamentalem Ansatz. Das Fondsmanagement konzentriert sich auf Standardwerte, so genannte Blue Chips, rund um den Globus und achtet dabei auf eine der Marktlage angemessenen Mischung substanzstarker und wachstumsorientierter Unternehmen. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

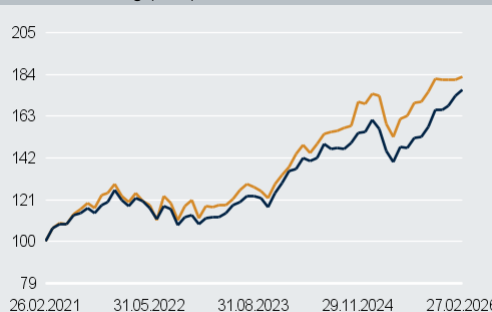
Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2016 - 02/2017	14,4	20,1	24,0
02/2017 - 02/2018	0,9	0,9	2,2
02/2018 - 02/2019	6,8	6,8	7,6
02/2019 - 02/2020	11,9	11,9	8,5
02/2020 - 02/2021	14,3	14,3	17,1
02/2021 - 02/2022	17,8	17,8	19,7
02/2022 - 02/2023	-4,8	-4,8	-1,9
02/2023 - 02/2024	21,6	21,6	22,5
02/2024 - 02/2025	14,9	14,9	20,3
02/2025 - 02/2026	12,5	12,5	5,8

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark\*

\*Benchmark: MSCI World Screened TR NET EUR - 31.12.2025  
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	2022	2023	2024	2025
EUR	1,6	12,5	57,2	76,2	9.514,7	4,7	16,3	12,0	-13,8	19,1	20,1	8,5
BM IN EUR	0,9	5,8	55,8	83,0	--	1,4	15,9	12,9	-13,2	19,6	26,7	7,3

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

Volatilität	10,15%	Maximum Drawdown	-13,19%	VaR (99%/10 Tage)	9,41%
Sharpe-Ratio	1,19	Information Ratio	0,05	Korrelationskoeffizient	0,86
Alpha	2,69%	Beta-Faktor	0,84	Tracking Error	5,38%

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI

Informationstechnologie	33,0
Finanzsektor	19,4
Gesundheitswesen	13,2
Kommunikationsservice	10,4
Hauptverbrauchsgüter	7,8
Industrien	7,2
Dauerhafte Konsumgüter	6,6

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info)	7,7
Alphabet Inc (Kommunikationsservice)	6,7
Nvidia Corp (Informationstechnologie)	3,5
Microsoft Corp (Informationstechnologie)	3,5
SK Hynix Inc (Informationstechnologie)	3,4
Booking Holdings Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	3,1
Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol)	2,3
Apple Inc (Informationstechnologie)	2,1
Nestle SA (Hauptverbrauchsgüter)	2,0
Meta Platforms Inc (Kommunikationsservice)	2,0
Summe	36,3

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	53,3
Taiwan	8,7
Korea	5,7
Großbritannien	5,3
Frankreich	5,2
Schweiz	5,2
Japan	3,5
Niederlande	2,1
Deutschland	1,5
Irland	1,2
Kanada	1,1
Sonstige Länder	4,7

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	97,6
Bar und Sonstiges	2,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS ESG Akkumula



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)		Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)	
US-Dollar	56,9	> 10 Mrd.	95,4
Euro	11,7	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	2,0
Neue Taiwan Dollar	9,0	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	0,2
Südkoreanische Won	5,7		
Schweizer Franken	5,2		
Britische Pfund	3,6		
Japanische Yen	3,5		
Schwedische Kronen	1,1		
Kanadische Dollar	1,1		
Dänische Kronen	0,9		
Sonstige Währungen	1,2		

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	114	Dividendenrendite (in %)	1,5	Ø Marktkapitalisierung	680.482,0 Mio. EUR
---------------	-----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
ID	1,7	13,5	61,2	83,9	204,9	4,9	17,3	13,0	-13,0	20,1	21,1	9,4
LC	1,6	12,5	57,2	76,2	9.514,7	4,7	16,3	12,0	-13,8	19,1	20,1	8,5
LD	1,6	12,5	57,2	76,2	179,9	4,7	16,3	12,0	-13,8	19,1	20,1	8,5
TFC	1,6	13,3	60,3	82,1	168,3	4,8	17,0	12,7	-13,2	19,9	20,9	9,2
USD IC	0,7	28,8	79,3	--	64,3	5,1	21,5	--	--	24,6	14,4	23,4

## Fondsfakten: DWS ESG Akkumula



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Andre Koettner	Fondsvermögen	11.488,7 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.03.2013	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	03.07.1961
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
ID	EUR	DE000DWS2D74	DWS 2D7	Ausschüttung	0,00%	2.472,51	2.472,51	0,600%	0,60% (1)	--	10.000.000
LC	EUR	DE0008474024	847 402	Thesaurierung	5,00%	2.586,24	2.463,08	1,450%	1,45% (1)	--	--
LD	EUR	DE000DWS2D66	DWS 2D6	Ausschüttung	5,00%	2.548,94	2.427,56	1,450%	1,45% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2L90	DWS 2L9	Thesaurierung	0,00%	2.581,75	2.581,75	0,800%	0,80% (1)	--	--
USD IC	USD	DE000DWS3EY3	DWS 3EY	Thesaurierung	0,00%	3.005,31	3.005,31	0,600%	0,60% (1)	--	10.000.000

(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 30.09.2025 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-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 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/aktienfonds/DWS000001547>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds kann auch in Vermögenswerte anlegen, die nicht in Euro denominated sind. Das kann dazu führen, dass Ihre Anlage im Wert fällt, wenn der Eurokurs gegenüber diesen Währungen steigt.
- 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Global Growth



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

DWS Global Growth ist der Fonds für Wachstumswerte – Aktien von Unternehmen, die ein überdurchschnittlich hohes strukturelles Wachstum aufweisen und, was wichtiger ist, nach Einschätzung des Fondsmanagements überdurchschnittlich gute Wachstumsperspektiven haben. Die Aktienauswahl erfolgt nach strenger fundamentaler Analyse. Das Fondsmanagement kann zusätzlich, je nach Markteinschätzung, flexibel Titel aus Schwellenländern dem Portfolio beimischen. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### 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 weltweit Standardwerte Growth

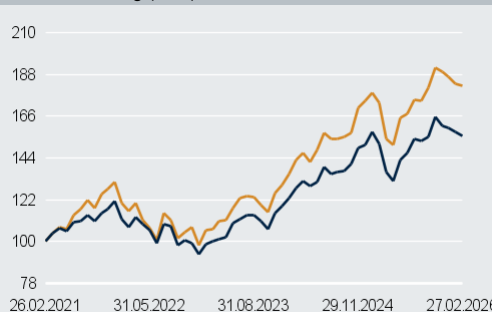
Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2016 - 02/2017	11,5	17,1	22,4
02/2017 - 02/2018	5,5	5,5	6,7
02/2018 - 02/2019	7,3	7,3	9,1
02/2019 - 02/2020	14,2	14,2	15,9
02/2020 - 02/2021	25,4	25,4	28,6
02/2021 - 02/2022	7,4	7,4	15,7
02/2022 - 02/2023	-6,9	-6,9	-8,2
02/2023 - 02/2024	27,8	27,8	34,6
02/2024 - 02/2025	18,4	18,4	21,1
02/2025 - 02/2026	2,6	2,6	5,0

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark\*

\*Benchmark: MSCI World Growth (NR) - 18.3.16 (vorher MSCI AC World)  
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 LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	-1,5	2,6	55,3	55,3	469,4	-2,6	15,8	9,2	-23,2	27,4	27,2	5,6
BM IN EUR	-0,7	5,0	71,2	81,8	--	-2,8	19,6	12,7	-25,2	32,1	34,3	7,3

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD

Volatilität	13,43%	Maximum Drawdown	-16,42%	VaR (99%/10 Tage)	11,62%
Sharpe-Ratio	0,87	Information Ratio	-0,70	Korrelationskoeffizient	0,95
Alpha	-1,26%	Beta-Faktor	0,89	Tracking Error	4,65%

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Informationstechnologie	28,3
Dauerhafte Konsumgüter	13,2
Industrien	12,8
Gesundheitswesen	12,5
Kommunikationsservice	8,1
Finanzsektor	6,7
Hauptverbrauchsgüter	3,9
Energie	1,2
Immobilien	0,7
Grundstoffe	0,7

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	62,9
Niederlande	3,5
Großbritannien	3,2
Frankreich	3,0
Deutschland	2,5
China	1,6
Taiwan	1,3
Schweiz	1,3
Norwegen	1,3
Korea	1,2
Dänemark	1,1
Sonstige Länder	5,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Nvidia Corp (Informationstechnologie)	8,1
Apple Inc (Informationstechnologie)	6,4
Amazon.com Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	5,1
Microsoft Corp (Informationstechnologie)	4,7
Alphabet Inc (Kommunikationsservice)	4,5
AstraZeneca PLC (Gesundheitswesen)	3,2
Siemens AG (Industrien)	2,1
Broadcom Inc (Informationstechnologie)	1,9
Eli Lilly and Co (Gesundheitswesen)	1,8
Airbus SE (Industrien)	1,7
Summe	39,5

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	88,1
Bar und Sonstiges	11,9
Future Long	12,8

# Fondsfakten: DWS Global Growth



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar	68,1	> 10 Mrd.	87,0
Euro	20,2	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	1,2
Britische Pfund	3,2		
Hongkong Dollar	1,8		
Schweizer Franken	1,3		
Norwegische Kronen	1,3		
Südkoreanische Won	1,2		
Dänische Kronen	1,2		
Japanische Yen	0,8		
Schwedische Kronen	0,8		
Kenia-Schilling	0,1		

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	75	Dividendenrendite (in %)	0,9	Ø Marktkapitalisierung	1.092.924,0 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	----------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
LD	-1,5	2,6	55,3	55,3	469,4	-2,6	15,8	9,2	-23,2	27,4	27,2	5,6
TFC	-1,4	3,3	58,4	60,5	158,8	-2,5	16,6	9,9	-22,7	28,3	28,0	6,3
TFD	-1,4	3,3	58,4	60,5	158,7	-2,5	16,6	9,9	-22,7	28,3	28,0	6,3

## Fondsfakten: DWS Global Growth



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Thomas Bucher	Fondsvermögen	1.448,1 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.10.2016	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	14.11.2005
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
LD	EUR	DE0005152441	515 244	Ausschüttung	5,00%	273,57	260,54	1,450%	1,45% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2UD5	DWS 2UD	Thesaurierung	0,00%	258,77	258,77	0,800%	0,80% (1)	--	--
TFD	EUR	DE000DWS2UE3	DWS 2UE	Ausschüttung	0,00%	251,66	251,66	0,800%	0,80% (1)	--	--

(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 30.09.2025 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-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](http://www.dws.de)  
E-Mail: [info@dws.de](mailto: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/aktienfonds/DWS000001966>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- 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 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI Global Dividends



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Fonds ist in globale Large-Cap-Aktien aus Industrieländern investiert, die anhand der CROCI-Methodik und der Global Dividends Strategy ausgewählt werden. Diese zielt auf die 50 Aktien mit den niedrigsten CROCI-KGV ab, nachdem alle Titel eliminiert wurden, die auf den Barrenditen, der Verschuldung, Volatilität basierende Kriterien in Bezug auf die Nachhaltigkeit der Dividenden nicht erfüllen. Aktien mit einer unter null oder unter dem Mittelwert liegenden Dividendenrendite werden ausgeschlossen. Der Fonds wird regelmäßig mit Ziel der Gleichgewichtung zusammengesetzt. Unternehmen aus den Finanz- und Immobiliensektoren sind nicht zulässig. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### 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 weltweit Standardwerte Value

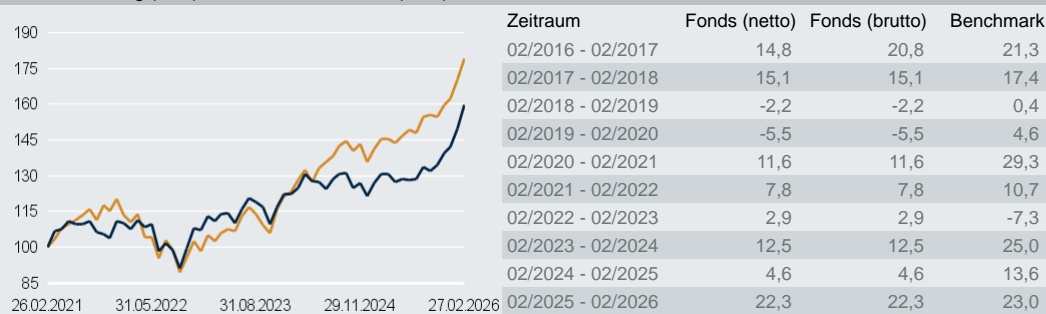
### Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **AA**

Lipper Leaders: **1 1 3 3**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)



■ Fonds (brutto) ■ Benchmark (seit 15.08.2024)\*

\*Benchmark: MSCI World High Dividend Yield TR Net (USD) - 15.8.2024

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 USD Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 USD aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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.

Der DWS Invest CROCI Global Dividends verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM CROCI GLOBAL DIVIDENDS - RCU, der erstmals am 12.10.2012 aufgelegt wurde. Am 30.08.2018 wurde der DB PLATINUM CROCI GLOBAL DIVIDENDS - RCU mit dem neuen DWS Invest CROCI Global Dividends - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM CROCI GLOBAL DIVIDENDS - RCU wurde auf den DWS Invest CROCI Global Dividends übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

### Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
USD	6,8	22,3	44,0	59,7	161,7	12,4	12,9	9,8	-3,1	13,7	-0,5	17,0
EUR	7,8	7,8	29,5	64,2	187,9	12,1	9,0	10,4	2,8	9,6	5,3	3,7
BM IN USD	5,2	23,0	74,6	79,2	338,4	10,3	20,4	12,4	-18,3	23,8	11,8	19,6

Die Angaben im Hinblick auf dieses Produkt beziehen sich auf USD. Die Wertentwicklung in Euro dieses Produkts kann daher aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

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

Volatilität	11,22%	Maximum Drawdown	-8,91%	VaR (99%/10 Tage)	8,28%
Sharpe-Ratio	0,66	Information Ratio	-1,04	Korrelationskoeffizient	0,84
Alpha	-4,07%	Beta-Faktor	0,87	Tracking Error	6,17%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	BHP Group Ltd (Grundstoffe) 2,2
Gesundheitswesen 32,1	Wolters Kluwer NV (Industrien) 2,1
Hauptverbrauchsgüter 25,7	J M Smucker Co/The (Hauptverbrauchsgüter) 2,1
Industrien 10,1	Daiichi Sankyo Co Ltd (Gesundheitswesen) 2,1
Informationstechnologie 9,9	Astellas Pharma Inc (Gesundheitswesen) 2,1
Grundstoffe 8,1	Nintendo Co Ltd (Kommunikationsservice) 2,1
Finanzsektor 8,0	Nestle SA (Hauptverbrauchsgüter) 2,1
Kommunikationsservice 2,1	Novartis AG (Gesundheitswesen) 2,1
Dauerhafte Konsumgüter 1,9	Keurig Dr Pepper Inc (Hauptverbrauchsgüter) 2,1
Energie 1,9	Sonova Holding AG (Gesundheitswesen) 2,1
	Summe 21,1
<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>	<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI Global Dividends



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)		(in % des Fondsvermögens)	Investitionsgrad		(in % des Fondsvermögens)
USA		41,6	Aktien		99,7
Frankreich		11,8	Bar und Sonstiges		0,3
Japan		10,2	Future Long		0,1
Schweiz		8,2			
Großbritannien		5,8			
Australien		4,1			
Schweden		4,0			
Deutschland		4,0			
Niederlande		2,1			
Irland		2,0			
Italien		1,9			
Sonstige Länder		3,8			

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Währungsstruktur		(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung		(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar		45,8	> 10 Mrd.		99,7
Euro		20,0			
Japanische Yen		10,2			
Schweizer Franken		8,2			
Britische Pfund		7,7			
Australische Dollar		4,1			
Schwedische Kronen		4,0			

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	50	Dividendenrendite (in %)	3,5	Ø Marktkapitalisierung	87.314,7 Mio. USD
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

	Wertentwicklung kumuliert (in %)											
	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
GBP LC(GBP)(1)	9,1	14,6	30,0	65,6	286,1	12,6	9,1	10,6	8,4	7,9	0,9	9,0
IC(EUR)(1)	7,8	8,8	33,0	70,8	201,3	12,2	10,0	11,3	3,6	10,7	6,7	4,3
ID(EUR)(1)	7,8	8,8	33,0	70,7	119,3	12,2	10,0	11,3	3,6	10,7	6,7	4,3
LC(EUR)(1)	7,7	7,9	29,8	64,1	182,5	12,0	9,1	10,4	2,7	9,8	5,8	3,5
LD(EUR)(1)	7,7	7,9	29,8	64,1	146,4	12,0	9,1	10,4	2,7	9,8	5,8	3,5
NC(EUR)	7,7	7,3	--	--	19,3	11,9	--	--	--	--	--	2,9
PFC(EUR)	7,7	6,8	--	--	18,2	11,9	--	--	--	--	--	2,5
TFC(EUR)(1)	7,8	8,7	32,8	70,4	168,3	12,2	9,9	11,2	3,5	10,6	6,6	4,3
USD IC(USD)(1)	6,9	23,3	47,5	66,1	82,2	12,5	13,8	10,7	-2,3	14,6	0,2	17,9
USD LC(USD)(1)	6,8	22,3	44,0	59,7	161,7	12,4	12,9	9,8	-3,1	13,7	-0,5	17,0
USD LDQ(USD)(1)	6,8	22,3	44,0	59,8	71,0	12,4	12,9	9,8	-3,1	13,7	-0,5	17,0

(1) Der DWS Invest CROCI Global Dividends verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM CROCI GLOBAL DIVIDENDS - RCU, der erstmals am 12.10.2012 aufgelegt wurde. Am 30.08.2018 wurde der DB PLATINUM CROCI GLOBAL DIVIDENDS - RCU mit dem neuen DWS Invest CROCI Global Dividends - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM CROCI GLOBAL DIVIDENDS - RCU wurde auf den DWS Invest CROCI Global Dividends übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI Global Dividends



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Roopal-A Pareek	Fondsvermögen	121,2 Mio. USD
Fondsmanager seit	02.06.2025	Fondswährung	USD
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investments UK Limited	Auflegungsdatum	30.08.2018
Fondsmanagementlokation	Großbritannien	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Wbg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
GBP LC	GBP	LU1769943470	DWS 2V1	Thesaurierung	5,00%	324,64	308,40	1,400%	1,55% (2)	--	--
IC	EUR	LU1769943553	DWS 2V2	Thesaurierung	0,00%	301,29	301,29	0,650%	0,76% (2)	--	10.000.000
ID	EUR	LU1769943637	DWS 2V3	Ausschüttung	0,00%	180,88	180,88	0,650%	0,76% (2)	--	10.000.000
LC	EUR	LU1769943710	DWS 2V4	Thesaurierung	5,00%	297,39	282,52	1,400%	1,55% (2)	--	--
LD	EUR	LU1769943801	DWS 2V5	Ausschüttung	5,00%	220,39	209,37	1,400%	1,55% (2)	--	--
NC	EUR	LU2702347712	DWS 3KA	Thesaurierung	3,00%	122,98	119,29	2,000%	2,15% (2)	--	--
PFC	EUR	LU2702347555	DWS 3KB	Thesaurierung	0,00%	118,15	118,15	1,600%	2,54% (2)	--	--
TFC	EUR	LU1769943983	DWS 2V6	Thesaurierung	0,00%	268,25	268,25	0,650%	0,80% (2)	--	--
USD IC	USD	LU1769944015	DWS 2V7	Thesaurierung	0,00%	289,43	289,43	0,650%	0,76% (2)	--	10.000.000
USD LC	USD	LU1769944106	DWS 2V8	Thesaurierung	5,00%	275,52	261,74	1,400%	1,55% (2)	--	--
USD LDQ	USD	LU1769944288	DWS 2V9	Ausschüttung	5,00%	157,21	149,35	1,400%	1,54% (2)	--	--

(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. 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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DWS000004073>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## 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.
- 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 Ertragserwartung 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI World Value



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Das Teilfondsvermögen wird in Large Cap-Aktien aus globalen Industrieländern investiert, die gemäß der CROCI-Methode und der CROCI-World-Strategie ausgewählt werden. Die Strategie wählt die 100 Aktien mit den niedrigsten CROCI-adjustierten ökonomischen KGVs aus, wobei regionale Neutralität gewahrt und jeder Wirtschaftssektor auf 25% begrenzt wird. Der Teilfonds wird in regelmäßigen Abständen mit der Absicht, jede Aktie gleich zu gewichten, neu zusammengesetzt. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### 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 weltweit Standardwerte Value

### Ratings

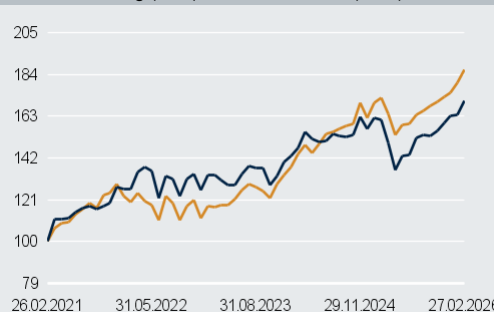
(Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄ**

Lipper Leaders: **②②③②**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2016 - 02/2017	17,4	23,6	24,0
02/2017 - 02/2018	1,4	1,4	2,2
02/2018 - 02/2019	4,5	4,5	7,6
02/2019 - 02/2020	1,6	1,6	8,5
02/2020 - 02/2021	15,4	15,4	17,1
02/2021 - 02/2022	26,2	26,2	19,7
02/2022 - 02/2023	5,7	5,7	-1,9
02/2023 - 02/2024	10,3	10,3	22,5
02/2024 - 02/2025	9,6	9,6	19,9
02/2025 - 02/2026	6,0	6,0	8,0

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark (seit 15.08.2024): MSCI World Value TR Net EUR - 15.8.2024

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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.

Der DWS Invest CROCI World Value verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM CROCI WORLD - RCE, der erstmals am 14.12.2007 aufgelegt wurde. Am 28.08.2018 wurde der DB PLATINUM CROCI WORLD - RCE mit dem neuen DWS Invest CROCI World Value - Fonds zusammgelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM CROCI WORLD - RCE wurde auf den DWS Invest CROCI World Value übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

### Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	4,3	6,0	28,1	70,8	284,7	4,8	8,6	11,3	-1,0	11,2	11,7	4,1
BM IN EUR	3,7	8,0	58,6	86,2	398,8	6,7	16,6	13,2	-13,2	19,6	21,6	7,5

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

Volatilität	12,37%	Maximum Drawdown	-16,37%	VaR (99%/10 Tage)	10,84%
Sharpe-Ratio	0,43	Information Ratio	-1,13	Korrelationskoeffizient	0,86
Alpha	-8,14%	Beta-Faktor	1,07	Tracking Error	6,26%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>			
Gesundheitswesen	21,3	Schlumberger NV (Energie)	1,3
Finanzsektor	15,9	Lockheed Martin Corp (Industrien)	1,3
Industrien	13,8	Viatrix Inc (Gesundheitswesen)	1,3
Hauptverbrauchsgüter	10,4	Newmont Corp (Grundstoffe)	1,2
Grundstoffe	8,0	Halliburton Co (Energie)	1,2
Dauerhafte Konsumgüter	7,6	Shionogi & Co Ltd (Gesundheitswesen)	1,2
Energie	7,0	Ball Corp (Grundstoffe)	1,2
Informationstechnologie	6,9	Takeda Pharmaceutical Co Ltd (Gesundheitswesen)	1,2
Kommunikationsservice	5,6	International Flavors & Fragrances Inc (Grundstoff)	1,2
Versorger	3,1	Novartis AG (Gesundheitswesen)	1,2
		Summe	12,3
Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.		Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.	

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI World Value



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
USA	70,0
Japan	6,4
Frankreich	3,1
Spanien	2,9
Schweiz	2,2
Singapur	2,1
Großbritannien	2,0
Irland	2,0
Jersey	2,0
Italien	1,9
Dänemark	1,7
Sonstige Länder	3,1

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
Aktien	99,6
Bar und Sonstiges	0,4

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar	74,6
Euro	8,8
Japanische Yen	6,5
Britische Pfund	3,0
Singapur Dollar	2,1
Dänische Kronen	1,8
Schweizer Franken	1,2
Hongkong Dollar	1,0
Schwedische Kronen	1,0

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

Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
> 10 Mrd.	98,0
> 5 Mrd. < 10 Mrd.	1,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	101	Dividendenrendite (in %)	2,5	Ø Marktkapitalisierung	66.867,0 Mio. EUR
---------------	-----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
IC(EUR)(1)	4,4	6,9	31,2	77,7	382,5	4,9	9,5	12,2	-0,2	12,0	12,6	5,0
LC(EUR)(1)	4,3	6,0	28,1	70,8	284,7	4,8	8,6	11,3	-1,0	11,2	11,7	4,1
NC(EUR)	4,3	5,4	--	--	25,6	4,7	--	--	--	--	11,1	3,5
TFC(EUR)	4,4	6,8	31,0	77,4	121,5	4,9	9,4	12,1	-0,3	12,0	12,6	4,9
TFD(EUR)	4,4	6,8	--	--	5,3	4,9	--	--	--	--	--	4,9
USD IC(USD)(1)	3,5	21,1	45,5	72,9	268,1	5,3	13,3	11,6	-5,9	16,0	5,9	18,7
USD LC(USD)(1)	3,4	20,2	42,1	66,2	228,5	5,1	12,4	10,7	-6,6	15,1	5,0	17,7

(1) Der DWS Invest CROCI World Value verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM CROCI WORLD - RCE, der erstmals am 14.12.2007 aufgelegt wurde. Am 28.08.2018 wurde der DB PLATINUM CROCI WORLD - RCE mit dem neuen DWS Invest CROCI World Value - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM CROCI WORLD - RCE wurde auf den DWS Invest CROCI World Value übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI World Value



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Roopal-A Pareek	Fondsvermögen	84,0 Mio. EUR
Fondsmanager seit	02.06.2025	Fondswährung	EUR
Fondsmanagersgesellschaft	DWS Investments UK Limited	Auflegungsdatum	28.08.2018
Fondsmanagementlokation	Großbritannien	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
IC	EUR	LU1769940708	DWS 2U8	Thesaurierung	0,00%	48.254,84	48.254,84	0,650%	0,76% (2)	--	10.000.000
LC	EUR	LU1769941003	DWS 2VA	Thesaurierung	5,00%	404,90	384,66	1,400%	1,55% (2)	--	--
NC	EUR	LU2628679198	DWS 3JJ	Thesaurierung	3,00%	129,53	125,64	2,000%	2,16% (2)	--	--
TFC	EUR	LU1902608444	DWS 2ZH	Thesaurierung	0,00%	221,51	221,51	0,650%	0,79% (2)	--	--
TFD	EUR	LU2939526807	DWS 3NP	Ausschüttung	0,00%	105,29	105,29	0,650%	0,80% (2)	--	--
USD IC	USD	LU1769941185	DWS 2VB	Thesaurierung	0,00%	36.805,27	36.805,27	0,650%	0,76% (2)	--	10.000.000
USD LC	USD	LU1769941268	DWS 2VC	Thesaurierung	5,00%	345,80	328,51	1,400%	1,55% (2)	--	--

(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. 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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DWS000004072>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### 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.
- 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 Ertragserwartung 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest Top Dividend



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

DWS Invest Top Dividend bietet eine Aktienanlage mit Chance auf laufenden Ertrag. Das Management investiert weltweit in Aktien, die eine höhere Dividendenrendite als der Marktdurchschnitt erwarten lassen. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



### Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit dividendenorientiert

Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	7,7	13,4
02/2017 - 02/2018	-6,9	-6,9
02/2018 - 02/2019	7,9	7,9
02/2019 - 02/2020	1,7	1,7
02/2020 - 02/2021	0,6	0,6
02/2021 - 02/2022	18,2	18,2
02/2022 - 02/2023	2,3	2,3
02/2023 - 02/2024	2,3	2,3
02/2024 - 02/2025	15,0	15,0
02/2025 - 02/2026	20,1	20,1

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	8,1	20,1	41,2	70,6	255,8	13,4	12,2	11,3	-0,1	1,3	8,8	13,8

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

Volatilität	8,53%	Maximum Drawdown	-5,29%	VaR (99%/10 Tage)	7,79%
Sharpe-Ratio	1,00	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI

Finanzsektor	14,7
Gesundheitswesen	11,0
Grundstoffe	10,2
Energie	9,6
Hauptverbrauchsgüter	9,3
Informationstechnologie	8,6
Versorger	8,1
Industrien	7,5
Kommunikationsservice	2,8
Dauerhafte Konsumgüter	0,6

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Agnico Eagle Mines Ltd (Grundstoffe)	4,5
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info)	4,0
Johnson & Johnson (Gesundheitswesen)	2,8
Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol)	2,8
Shell PLC (Energie)	2,7
TotalEnergies SE (Energie)	2,5
NextEra Energy Inc (Versorger)	2,4
Enbridge Inc (Energie)	2,3
Schlumberger NV (Energie)	2,2
HSBC Holdings PLC (Finanzsektor)	2,0
Summe	28,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	26,3
Kanada	9,9
Großbritannien	9,1
Frankreich	7,8
Deutschland	5,7
Schweiz	4,1
Taiwan	4,0
Norwegen	3,9
Korea	2,8
Irland	1,7
Italien	1,4
Sonstige Länder	5,8

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	82,5
Waren/Rohstoffe	8,0
Anleihen	7,4
Bar und Sonstiges	2,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Invest Top Dividend



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar	41,3
Euro	31,0
Britische Pfund	5,6
Schweizer Franken	4,5
Neue Taiwan Dollar	4,0
Norwegische Kronen	3,9
Kanadische Dollar	3,8
Südkoreanische Won	2,8
Schwedische Kronen	1,4
Japanische Yen	0,9
Dänische Kronen	0,8

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

Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
> 10 Mrd.	82,1
> 1 Mrd. < 5 Mrd.	0,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	63	Dividendenrendite (in %)	2,8	Ø Marktkapitalisierung	215.396,0 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
AUD TFCH (P)(AUD)	7,7	29,7	53,2	75,4	97,3	13,5	15,3	11,9	-1,8	3,8	6,9	22,9
CHF FCH (P)(CHF)	7,4	24,9	39,3	56,4	175,0	12,6	11,7	9,4	-3,0	1,1	3,7	18,6
CHF LCH (P)(CHF)	7,3	24,1	36,3	50,8	146,2	12,5	10,9	8,6	-3,7	0,5	2,8	17,7
CHF TFCH (P)(CHF)	7,4	25,0	39,3	--	42,8	12,7	11,7	--	-3,0	1,0	3,7	18,6
FC(EUR)	8,2	21,0	44,4	77,1	300,3	13,5	13,0	12,1	0,6	2,1	9,6	14,7
FD(EUR)	8,2	21,0	44,4	77,2	199,9	13,5	13,0	12,1	0,7	2,1	9,6	14,7
GBP C RD(GBP)	9,5	28,5	44,6	78,7	170,5	14,1	13,1	12,3	6,2	0,3	4,5	20,8
GBP D RD(GBP)	9,5	28,5	44,5	78,6	186,4	14,1	13,1	12,3	6,2	0,3	4,5	20,8
GBP DH (P) RD(GBP)	7,8	30,3	56,6	80,4	108,8	13,5	16,1	12,5	-1,4	4,7	7,6	23,6
GBP LD DS(GBP)	9,4	27,5	41,3	72,0	276,8	14,0	12,2	11,5	5,4	-0,4	3,7	19,9
IC(EUR)	8,2	21,3	45,6	79,7	105,9	13,6	13,4	12,4	0,9	2,4	10,0	15,0
LC(EUR)	8,1	20,1	41,2	70,6	255,8	13,4	12,2	11,3	-0,1	1,3	8,8	13,8
LD(EUR)	8,1	20,1	41,2	70,6	255,8	13,4	12,2	11,3	-0,1	1,3	8,8	13,8
LDM(EUR)	8,1	20,1	--	--	41,2	13,4	--	--	--	--	8,8	13,8
LDQH (P)(EUR)	7,5	27,0	46,3	62,5	112,6	13,1	13,5	10,2	-3,4	2,5	5,4	20,5
SEK LCH (P)(SEK)	7,5	26,5	45,3	61,8	94,6	13,0	13,3	10,1	-3,7	2,5	5,3	19,9
SGD LC(SGD)	6,9	27,7	47,1	58,2	174,4	12,1	13,7	9,6	-6,6	3,4	5,3	21,7
SGD LCH (P)(SGD)	7,5	26,4	46,0	67,8	198,1	12,9	13,4	10,9	-1,3	3,3	5,3	20,0
SGD LDQ(SGD)	6,9	27,7	47,2	58,2	193,5	12,1	13,7	9,6	-6,6	3,4	5,3	21,7
SGD LDQH (P)(SGD)	7,4	26,4	46,1	67,8	152,7	12,8	13,5	10,9	-1,3	3,3	5,3	20,1
TFC(EUR)	8,2	21,0	44,4	77,1	91,8	13,5	13,0	12,1	0,6	2,1	9,6	14,7
TFCH (P)(EUR)	7,6	27,7	49,4	69,0	72,2	13,2	14,3	11,1	-2,7	3,3	6,3	21,1
USD FC(USD)	7,2	37,1	60,2	72,4	170,6	13,9	17,0	11,5	-5,1	5,8	3,1	29,6
USD FCH (P)(USD)	7,7	30,8	58,3	85,6	132,0	13,6	16,6	13,2	-0,2	5,4	8,0	23,9
USD LC(USD)	7,2	36,1	56,6	66,1	202,2	13,7	16,1	10,7	-5,8	5,0	2,3	28,7
USD LCH (P)(USD)	7,7	29,7	55,0	79,0	234,5	13,4	15,7	12,3	-1,0	4,7	7,3	22,9
USD LDH (P)(USD)	7,7	29,8	54,9	78,8	195,5	13,4	15,7	12,3	-1,0	4,6	7,3	23,0
USD LDM(USD)	7,2	36,1	56,6	66,0	109,9	13,7	16,1	10,7	-5,8	5,0	2,3	28,7
USD LDQ(USD)	7,2	36,1	56,6	66,0	131,8	13,7	16,1	10,7	-5,8	5,0	2,3	28,7
USD LDQH (P)(USD)	7,7	29,7	54,8	78,8	64,7	13,4	15,7	12,3	-0,9	4,6	7,2	23,0

## Fondsfakten: DWS Invest Top Dividend



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Dr. Thomas-P Schuessler	Fondsvermögen	2.678,2 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.07.2010	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	01.07.2010
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
AUD TFCH (P)	AUD	LU2158788054	DWS 28S	Thesaurierung	0,00%	197,33	197,33	0,750%	0,87% (1)	--	--
CHF FCH (P)	CHF	LU0616864285	DWS 07L	Thesaurierung	0,00%	275,01	275,01	0,750%	0,88% (1)	--	2.000.000
CHF LCH (P)	CHF	LU0616864012	DWS 07K	Thesaurierung	5,00%	259,14	246,18	1,500%	1,63% (1)	--	--
CHF TFCH (P)	CHF	LU2367179335	DWS 3DT	Thesaurierung	0,00%	142,77	142,77	0,750%	0,88% (1)	--	--
FC	EUR	LU0507266228	DWS 0ZG	Thesaurierung	0,00%	400,33	400,33	0,750%	0,85% (1)	--	2.000.000
FD	EUR	LU0740838205	DWS 1CK	Ausschüttung	0,00%	210,73	210,73	0,750%	0,85% (1)	--	2.000.000
GBP C RD	GBP	LU1263963255	DWS 2BN	Thesaurierung	0,00%	270,51	270,51	0,750%	0,85% (1)	--	--
GBP D RD	GBP	LU0911038932	DWS 1W0	Ausschüttung	0,00%	203,30	203,30	0,750%	0,85% (1)	--	--
GBP DH (P) R	GBP	LU1466055248	DWS 2G3	Ausschüttung	0,00%	163,60	163,60	0,750%	0,88% (1)	--	--
GBP LD DS	GBP	LU0511520347	DWS 00H	Ausschüttung	5,00%	259,73	246,74	1,500%	1,60% (1)	--	--
IC	EUR	LU1472572954	DWS 2G5	Thesaurierung	0,00%	205,89	205,89	0,500%	0,56% (1)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0507265923	DWS 0ZD	Thesaurierung	5,00%	374,57	355,84	1,500%	1,60% (1)	--	--
LD	EUR	LU0507266061	DWS 0ZE	Ausschüttung	5,00%	245,42	233,14	1,500%	1,60% (1)	--	--
LDM	EUR	LU2632499500	DWS 3JK	Ausschüttung	5,00%	128,08	121,68	1,500%	1,61% (1)	--	--
LDQH (P)	EUR	LU0911039310	DWS 1W3	Ausschüttung	5,00%	159,20	151,24	1,500%	1,63% (1)	--	--
SEK LCH (P)	SEK	LU1282659025	DWS 2C6	Thesaurierung	5,00%	2.048,86	1.946,42	1,500%	1,63% (1)	--	--
SGD LC	SGD	LU0740838460	DWS 1CL	Thesaurierung	5,00%	28,89	27,44	1,500%	1,60% (1)	--	--
SGD LCH (P)	SGD	LU0740838544	DWS 1CM	Thesaurierung	5,00%	31,38	29,81	1,500%	1,63% (1)	--	--
SGD LDQ	SGD	LU0616864442	DWS 07M	Ausschüttung	5,00%	20,27	19,26	1,500%	1,60% (1)	--	--
SGD LDQH (P)	SGD	LU0911038858	DWS 1WZ	Ausschüttung	5,00%	18,35	17,43	1,500%	1,62% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663951603	DWS 2RR	Thesaurierung	0,00%	191,77	191,77	0,750%	0,85% (1)	--	--
TFCH (P)	EUR	LU1978535224	DWS 21F	Thesaurierung	0,00%	172,15	172,15	0,750%	0,89% (1)	--	--
USD FC	USD	LU0507266574	DWS 0ZJ	Thesaurierung	0,00%	270,56	270,56	0,750%	0,85% (1)	--	2.000.000
USD FCH (P)	USD	LU0813338588	DWS 1JX	Thesaurierung	0,00%	232,03	232,03	0,750%	0,88% (1)	--	2.000.000
USD LC	USD	LU0507266491	DWS 0ZH	Thesaurierung	5,00%	318,12	302,21	1,500%	1,60% (1)	--	--
USD LCH (P)	USD	LU0544572604	DWS 014	Thesaurierung	5,00%	352,08	334,48	1,500%	1,63% (1)	--	--
USD LDH (P)	USD	LU0740838031	DWS 1CH	Ausschüttung	5,00%	217,29	206,43	1,500%	1,62% (1)	--	--
USD LDM	USD	LU0911038429	DWS 1WX	Ausschüttung	5,00%	111,42	105,84	1,500%	1,60% (1)	--	--
USD LDQ	USD	LU0911038775	DWS 1WY	Ausschüttung	5,00%	170,87	162,32	1,500%	1,60% (1)	--	--
USD LDQH (P)	USD	LU1282658993	DWS 2C5	Ausschüttung	5,00%	161,72	153,63	1,500%	1,62% (1)	--	--

(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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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/aktienfonds/DWS000000390>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds strebt Einkünfte aus Dividenden an, d.h. aus erwarteten Ausschüttungen je Aktie. Wenn ein Unternehmen eine geringere Dividende zahlt als erwartet oder gar keine Dividende ausschüttet, kann der Wert von Aktien oder Derivaten dadurch negativ beeinflusst werden.
- 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Top Dividende



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

DWS Top Dividende bietet eine Aktienanlage mit Chance auf laufenden Ertrag. Das Management investiert weltweit in Aktien, vorrangig hochkapitalisierte Werte, die eine höhere Dividendenrendite als der Marktdurchschnitt erwarten lassen. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit dividendenorientiert

Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



#### Fonds (brutto)

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 LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	7,5	20,6	41,7	71,9	614,9	13,6	12,3	11,4	0,5	1,3	9,5	13,4

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD

Volatilität	8,12%	Maximum Drawdown	-4,58%	VaR (99%/10 Tage)	7,81%
Sharpe-Ratio	1,06	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Finanzsektor 14,8	Agnico Eagle Mines Ltd (Grundstoffe) 4,6
Gesundheitswesen 11,0	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info) 4,0
Grundstoffe 10,4	Johnson & Johnson (Gesundheitswesen) 2,8
Energie 9,6	Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol) 2,8
Hauptverbrauchsgüter 9,3	Shell PLC (Energie) 2,7
Informationstechnologie 8,7	TotalEnergies SE (Energie) 2,5
Versorger 8,1	NextEra Energy Inc (Versorger) 2,4
Industrien 7,6	Enbridge Inc (Energie) 2,2
Kommunikationsservice 2,8	Schlumberger NV (Energie) 2,2
Dauerhafte Konsumgüter 0,6	HSBC Holdings PLC (Finanzsektor) 2,0
	Summe 28,2
<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>	<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>
<b>Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)</b>	<b>Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)</b>
USA 26,4	Aktien 83,0
Kanada 10,0	Waren/Rohstoffe 8,0
Großbritannien 9,2	Anleihen 7,4
Frankreich 7,9	Bar und Sonstiges 1,6
Deutschland 5,7	
Schweiz 4,1	
Taiwan 4,0	
Norwegen 3,9	
Korea 2,8	
Irland 1,7	
Schweden 1,4	
Sonstige Länder 5,7	
<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>	

# Fondsfakten: DWS Top Dividende



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)		Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)	
US-Dollar	41,4	> 10 Mrd.	82,6
Euro	30,8	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	0,4
Britische Pfund	5,6		
Schweizer Franken	4,6		
Neue Taiwan Dollar	4,0		
Norwegische Kronen	3,9		
Kanadische Dollar	3,7		
Südkoreanische Won	2,8		
Schwedische Kronen	1,4		
Japanische Yen	0,9		
Dänische Kronen	0,8		

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	63	Dividendenrendite (in %)	2,8	Ø Marktkapitalisierung	214.929,6 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
FD	7,5	21,2	44,0	76,7	197,9	13,7	12,9	12,1	1,0	1,8	10,1	14,1
LC	7,5	20,6	41,7	71,9	88,3	13,6	12,3	11,4	0,5	1,3	9,5	13,4
LD	7,5	20,6	41,7	71,9	614,9	13,6	12,3	11,4	0,5	1,3	9,5	13,4
LDQ	7,5	20,6	41,7	71,8	103,0	13,6	12,3	11,4	0,4	1,3	9,5	13,5
RC	7,5	20,6	41,9	72,3	89,0	13,6	12,4	11,5	0,5	1,3	9,5	13,5
TFC	7,6	21,3	44,5	77,6	95,0	13,7	13,0	12,2	1,1	2,0	10,2	14,2
TFD	7,6	21,3	44,4	77,6	97,2	13,7	13,0	12,2	1,1	1,9	10,2	14,2

## Fondsfakten: DWS Top Dividende



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Dr. Thomas-P Schuessler	Fondsvermögen	24.376,5 Mio. EUR
Fondsmanager seit	05.10.2005	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	28.04.2003
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
FD	EUR	DE000DWS1VB9	DWS 1VB	Ausschüttung	0,00%	193,98	193,98	0,900%	0,90% (1)	--	2.000.000
LC	EUR	DE000DWS1U90	DWS 1U9	Thesaurierung	5,00%	238,12	226,78	1,450%	1,45% (1)	--	--
LD	EUR	DE0009848119	984 811	Ausschüttung	5,00%	180,41	171,81	1,450%	1,45% (1)	--	--
LDQ	EUR	DE000DWS18N0	DWS 18N	Ausschüttung	5,00%	181,01	172,38	1,450%	1,45% (1)	--	--
RC	EUR	DE000DWS2PA1	DWS 2PA	Thesaurierung	5,00%	225,92	215,16	1,400%	1,40% (1)	--	500.000.000
TFC	EUR	DE000DWS18Q3	DWS 18Q	Thesaurierung	0,00%	237,03	237,03	0,800%	0,80% (1)	--	--
TFD	EUR	DE000DWS2SL2	DWS 2SL	Ausschüttung	0,00%	154,73	154,73	0,800%	0,80% (1)	--	--

(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 30.09.2025 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-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 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/aktienfonds/DWS000001113>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds strebt Einkünfte aus Dividenden an, d.h. aus erwarteten Ausschüttungen je Aktie. Wenn ein Unternehmen eine geringere Dividende zahlt als erwartet oder gar keine Dividende ausschüttet, kann der Wert von Aktien oder Derivaten dadurch negativ beeinflusst werden.
- Der Fonds kann auch in Vermögenswerte anlegen, die nicht in Euro denominated sind. Das kann dazu führen, dass Ihre Anlage im Wert fällt, wenn der Eurokurs gegenüber diesen Währungen steigt.
- 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Vermögensbildungsfonds I



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Mit DWS Vermögensbildungsfonds I beteiligen Sie sich an aussichtsreichen Branchen und Unternehmen rund um den Globus. Der Fonds wird aktiv gemanagt – in Form hochwertiger Stock Pickings ohne starre Index-Orientierung. Das gibt dem Fondsmanagement den notwendigen Freiheitsgrad, um performanceträchtige Anlageideen umsetzen zu können. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



### Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit Standardwerte Blend

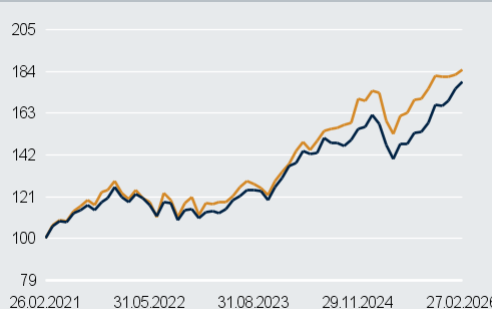
Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2016 - 02/2017	16,4	22,2	24,0
02/2017 - 02/2018	1,5	1,5	2,2
02/2018 - 02/2019	6,7	6,7	7,6
02/2019 - 02/2020	10,3	10,3	8,5
02/2020 - 02/2021	15,6	15,6	17,1
02/2021 - 02/2022	18,0	18,0	19,7
02/2022 - 02/2023	-3,7	-3,7	-1,9
02/2023 - 02/2024	21,3	21,3	22,5
02/2024 - 02/2025	14,3	14,3	20,3
02/2025 - 02/2026	13,3	13,3	6,9

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark\*

\*Benchmark: MSCI World TR Net EUR - 1.7.13 (vorher MSCI World TR Gross)  
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 LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	1,9	13,3	57,2	78,6	10.510,7	5,5	16,3	12,3	-12,5	18,6	19,6	8,5
BM IN EUR	1,5	6,9	57,5	84,9	--	1,9	16,3	13,1	-13,2	19,6	26,7	7,3

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD

Volatilität	10,26%	Maximum Drawdown	-13,69%	VaR (99%/10 Tage)	9,55%
Sharpe-Ratio	1,18	Information Ratio	-0,01	Korrelationskoeffizient	0,86
Alpha	2,36%	Beta-Faktor	0,84	Tracking Error	5,57%

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI

Informationstechnologie	31,7
Finanzsektor	17,7
Gesundheitswesen	12,0
Kommunikationsservice	10,3
Industrien	8,0
Hauptverbrauchsgüter	7,9
Dauerhafte Konsumgüter	6,3
Energie	3,9

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info)	7,7
Alphabet Inc (Kommunikationsservice)	6,7
SK Hynix Inc (Informationstechnologie)	3,7
Microsoft Corp (Informationstechnologie)	3,3
Nvidia Corp (Informationstechnologie)	3,2
Booking Holdings Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	2,6
Nestle SA (Hauptverbrauchsgüter)	2,5
Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol)	2,2
TotalEnergies SE (Energie)	2,1
Applied Materials Inc (Informationstechnologie)	2,0
Summe	36,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	51,2
Taiwan	8,5
Großbritannien	6,7
Frankreich	6,3
Korea	5,9
Schweiz	5,0
Japan	3,3
Niederlande	2,5
Deutschland	1,5
Schweden	1,3
Kanada	1,3
Sonstige Länder	4,2

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	97,8
Bar und Sonstiges	2,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Vermögensbildungsfonds I



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)		Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)	
US-Dollar	55,1	> 10 Mrd.	95,9
Euro	12,2	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	1,6
Neue Taiwan Dollar	9,1	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	0,3
Südkoreanische Won	5,9		
Schweizer Franken	5,1		
Britische Pfund	4,8		
Japanische Yen	3,3		
Schwedische Kronen	1,3		
Kanadische Dollar	1,3		
Dänische Kronen	0,8		
Sonstige Währungen	1,0		

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	123	Dividendenrendite (in %)	1,5	Ø Marktkapitalisierung	651.857,6 Mio. EUR
---------------	-----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
ID	1,9	14,3	61,3	86,3	281,7	5,7	17,3	13,3	-11,8	19,6	20,6	9,4
LD	1,9	13,3	57,2	78,6	10.510,7	5,5	16,3	12,3	-12,5	18,6	19,6	8,5
TFC	1,9	14,0	60,3	84,5	165,3	5,6	17,0	13,0	-11,9	19,4	20,3	9,2

## Fondsfakten: DWS Vermögensbildungsfonds I



Aktienfonds - Global

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Andre Koettner	Fondsvermögen	17.718,2 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.03.2013	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	01.12.1970
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils- klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
ID	EUR	DE000DWS16D5	DWS 16D	Ausschüttung	0,00%	375,29	375,29	0,600%	0,60% (1)	--	10.000.000
LD	EUR	DE0008476524	847 652	Ausschüttung	5,00%	380,04	361,94	1,450%	1,45% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2NM1	DWS 2NM	Thesaurierung	0,00%	389,86	389,86	0,800%	0,80% (1)	--	--

(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 30.09.2025 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-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 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/aktienfonds/DWS000001294>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- 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](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

USA

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI US



Aktiefonds - USA

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

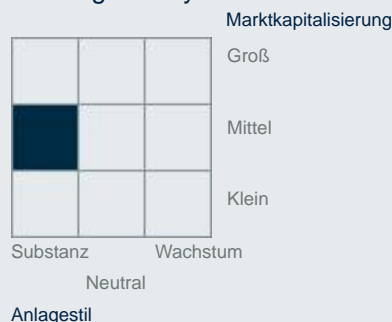
### Anlagepolitik

Das Teilfondsvermögen wird in US-amerikanische Large Cap-Aktien investiert, die gemäß der CROCI-Methode und der CROCI-US-Strategie ausgewählt werden. Die Strategie zielt darauf ab, die 40 Aktien mit den niedrigsten CROCI-adjustierten ökonomischen KGVs auszuwählen. Der Teilfonds wird in regelmäßigen Abständen mit der Absicht, jede Aktie gleich zu gewichten, neu zusammengesetzt. Unternehmen aus dem Finanz- und Immobiliensektor kommen für eine Auswahl nicht in Frage. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

### Morningstar Style-Box™



### Morningstar Kategorie™

Aktien USA Standardwerte Value

Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄ**

Lipper Leaders: **①②③④**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)



■ Fonds (brutto) ■ Benchmark (seit 15.08.2024): MSCI USA Value TR Net - 15.8.2024

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 USD Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 2,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.020,41 USD aufwenden. Das entspricht 2,04% des Nettoanlagebetrages. 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.

Der DWS Invest CROCI US verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM IV CROCI US - R1C, der erstmals am 22.06.2004 aufgelegt wurde. Am 30.08.2018 wurde der DB PLATINUM IV CROCI US - R1C mit dem neuen DWS Invest CROCI US - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM IV CROCI US - R1C wurde auf den DWS Invest CROCI US übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

### Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
USD	3,7	10,8	39,5	65,4	550,6	2,1	11,7	10,6	-7,0	17,0	13,4	10,2
EUR	4,7	-2,4	25,4	70,0	568,5	1,8	7,8	11,2	-1,3	12,8	20,1	-2,3
BM IN USD	1,8	13,9	72,3	83,4	682,1	5,5	19,9	12,9	-18,7	25,7	18,1	14,1

Die Angaben im Hinblick auf dieses Produkt beziehen sich auf USD. Die Wertentwicklung in Euro dieses Produkts kann daher aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

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

Volatilität	12,96%	Maximum Drawdown	-14,44%	VaR (99%/10 Tage)	14,31%
Sharpe-Ratio	0,49	Information Ratio	-0,76	Korrelationskoeffizient	0,72
Alpha	-3,36%	Beta-Faktor	0,80	Tracking Error	9,31%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>		Tenet Healthcare Corp (Gesundheitswesen)	3,1
Gesundheitswesen	29,1	Dell Technologies Inc (Informationstechnologie)	2,9
Informationstechnologie	19,2	PayPal Holdings Inc (Finanzsektor)	2,8
Finanzsektor	17,3	Zimmer Biomet Holdings Inc (Gesundheitswesen)	2,8
Hauptverbrauchsgüter	15,2	Keurig Dr Pepper Inc (Hauptverbrauchsgüter)	2,7
Dauerhafte Konsumgüter	7,0	J M Smucker Co/The (Hauptverbrauchsgüter)	2,7
Kommunikationsservice	7,0	Amgen Inc (Gesundheitswesen)	2,7
Energie	5,1	BioMarin Pharmaceutical Inc (Gesundheitswesen)	2,6
		Merck & Co Inc (Gesundheitswesen)	2,6
		Regeneron Pharmaceuticals Inc (Gesundheitswes)	2,6
		Summe	27,5
<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>		<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>	

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI US



Aktienfonds - USA

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
USA	95,2
Guernsey	2,4
Jersey	2,2

Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
Aktien	99,8
Bar und Sonstiges	0,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar	100,0

Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
> 10 Mrd.	90,4
> 5 Mrd. < 10 Mrd.	9,5

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	40	Dividendenrendite (in %)	2,6	Ø Marktkapitalisierung	60.105,0 Mio. USD
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
IC(EUR)	4,7	-1,7	27,8	74,6	114,0	1,9	8,5	11,8	-0,8	13,6	21,3	-2,0
LC(EUR)(1)	4,6	-2,3	25,5	68,7	95,4	1,8	7,9	11,0	-1,6	12,7	20,7	-2,5
LCH(EUR)(1)	3,5	8,2	30,2	46,7	208,4	1,7	9,2	8,0	-10,3	13,9	11,2	7,6
TFC(EUR)	4,7	-1,8	27,7	74,3	111,6	1,9	8,5	11,7	-0,9	13,5	21,3	-2,0
USD IC(USD)(1)	3,7	11,4	41,8	69,9	646,1	2,2	12,3	11,2	-6,5	17,6	14,0	10,8
USD LC(USD)(1)	3,7	10,8	39,5	65,4	550,6	2,1	11,7	10,6	-7,0	17,0	13,4	10,2
USD TFC(USD)(1)	3,7	11,3	41,6	69,6	100,8	2,2	12,3	11,1	-6,5	17,6	14,0	10,8

(1) Der DWS Invest CROCI US verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM IV CROCI US - R1C, der erstmals am 22.06.2004 aufgelegt wurde. Am 30.08.2018 wurde der DB PLATINUM IV CROCI US - R1C mit dem neuen DWS Invest CROCI US - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM IV CROCI US - R1C wurde auf den DWS Invest CROCI US übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI US



Aktienfonds - USA

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Roopal-A Pareek	Fondsvermögen	160,9 Mio. USD
Fondsmanager seit	02.06.2025	Fondswährung	USD
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investments UK Limited	Auflegungsdatum	30.08.2018
Fondsmanagementlokation	Großbritannien	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
IC	EUR	LU1900875656	DWS 2ZG	Thesaurierung	0,00%	214,02	214,02	0,500%	0,58% (2)	--	10.000.000
LC	EUR	LU1769939015	DWS 2UU	Thesaurierung	2,00%	199,36	195,38	1,000%	1,12% (2)	--	--
LCH	EUR	LU1769939106	DWS 2UV	Thesaurierung	2,00%	315,33	309,03	1,300%	1,45% (2)	--	--
TFC	EUR	LU1902613287	DWS 2ZJ	Thesaurierung	0,00%	211,59	211,59	0,500%	0,62% (2)	--	--
USD IC	USD	LU1769939288	DWS 2UW	Thesaurierung	0,00%	746,07	746,07	0,500%	0,58% (2)	--	10.000.000
USD LC	USD	LU1769939361	DWS 2UX	Thesaurierung	2,00%	662,52	649,27	1,000%	1,12% (2)	--	--
USD TFC	USD	LU1769939445	DWS 2UY	Thesaurierung	0,00%	331,67	331,67	0,500%	0,62% (2)	--	--

(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. 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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DWS000004075>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### 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.
- 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 Ertragserwartung 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI US Dividends



Aktienfonds - USA

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

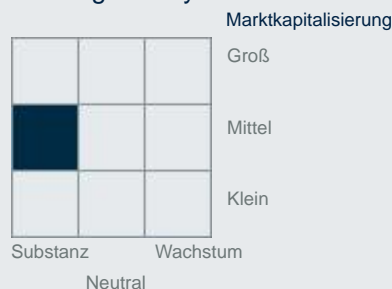
### Anlagepolitik

Das Teilfondsvermögen wird in gemäß der CROCI-Methode und der CROCI-US Dividends-Strategie ausgewählte US-Large Caps investiert. Die Strategie wählt nach Filterung auf Nachhaltigkeit der Dividenden (auf Basis von Barrenditen, finanzieller Hebelung und Volatilität) die 40 Aktien mit den niedrigsten CROCI-adjustierten ökonomischen KGVs aus. Aktien, deren Dividendenrendite bei null / unter dem Median liegt, sind ausgeschlossen. Der Teilfonds wird in regelmäßigen Abständen mit der Absicht, jede Aktie gleich zu gewichten, neu zusammengesetzt. Finanz- und Immobilienunternehmen kommen nicht in Frage. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

### Morningstar Style-Box™



### Morningstar Kategorie™

Aktien USA Standardwerte Value

Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **AA**

Lipper Leaders: **1 1 2 3**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)



■ Fonds (brutto) ■ Benchmark (seit 15.08.2024)\*

\*Benchmark: MSCI USA High Dividend Yield TR Net - 15.8.2024

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 USD Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 2,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.020,41 USD aufwenden. Das entspricht 2,04% des Nettoanlagebetrages. 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.

Der DWS Invest CROCI US Dividends verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM CROCI US DIVIDENDS - RCU, der erstmals am 02.11.2012 aufgelegt wurde. Am 28.08.2018 wurde der DB PLATINUM CROCI US DIVIDENDS - RCU mit dem neuen DWS Invest CROCI US Dividends - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM CROCI US DIVIDENDS - RCU wurde auf den DWS Invest CROCI US Dividends übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

### Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
USD	4,2	8,3	32,3	59,2	315,9	8,4	9,8	9,7	0,7	3,9	12,0	5,5
EUR	5,2	-4,5	18,9	63,7	354,6	8,1	5,9	10,4	6,9	0,2	18,6	-6,5
BM IN USD	4,8	15,8	73,7	85,0	461,4	10,0	20,2	13,1	-18,7	25,7	16,1	12,1

Die Angaben im Hinblick auf dieses Produkt beziehen sich auf USD. Die Wertentwicklung in Euro dieses Produkts kann daher aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

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

Volatilität	12,42%	Maximum Drawdown	-11,31%	VaR (99%/10 Tage)	12,06%
Sharpe-Ratio	0,37	Information Ratio	-1,12	Korrelationskoeffizient	0,78
Alpha	-5,73%	Beta-Faktor	0,82	Tracking Error	8,09%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>		Schlumberger NV (Energie)	3,1
Hauptverbrauchsgüter	27,4	Lockheed Martin Corp (Industrien)	3,1
Gesundheitswesen	23,3	Halliburton Co (Energie)	3,0
Energie	17,2	Clorox Co/The (Hauptverbrauchsgüter)	2,9
Informationstechnologie	11,2	Merck & Co Inc (Gesundheitswesen)	2,8
Industrien	8,4	Smurfit WestRock (Grundstoffe)	2,8
Grundstoffe	8,2	Devon Energy Corp (Energie)	2,8
Dauerhafte Konsumgüter	4,0	Gilead Sciences Inc (Gesundheitswesen)	2,8
		EOG Resources Inc (Energie)	2,8
		Coterra Energy Inc (Energie)	2,8
		Summe	28,9
<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>		<b>Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.</b>	

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI US Dividends



Aktienfonds - USA

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
USA	89,9	Aktien	99,7
Irland	5,1	Geldmarktfonds	0,1
Jersey	2,7	Bar und Sonstiges	0,3
Guernsey	2,0		

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar	100,0	> 10 Mrd.	93,2
		> 5 Mrd. < 10 Mrd.	6,5

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	41	Dividendenrendite (in %)	3,1	Ø Marktkapitalisierung	82.726,6 Mio. USD
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
LC(EUR)	5,1	-4,4	19,3	--	14,0	8,1	6,0	--	--	0,3	19,1	-6,7
NC(EUR)	5,1	-5,4	15,7	--	9,7	7,9	5,0	--	--	-0,7	18,0	-7,7
TFC(EUR)(1)	5,2	-3,9	21,1	67,8	277,6	8,2	6,6	10,9	7,4	0,8	19,7	-6,2
TFD(EUR)	5,2	-3,9	21,1	--	49,2	8,2	6,6	--	7,4	0,8	19,7	-6,2
USD IC(USD)(1)	4,3	9,0	34,5	63,6	347,2	8,5	10,4	10,3	1,3	4,5	12,6	6,1
USD ID(USD)(1)	4,3	9,0	34,5	63,6	305,5	8,5	10,4	10,3	1,3	4,5	12,6	6,1
USD LC(USD)(1)	4,2	8,3	32,3	59,2	315,9	8,4	9,8	9,7	0,7	3,9	12,0	5,5
USD LD(USD)(1)	4,2	8,4	32,3	59,2	281,7	8,4	9,8	9,7	0,7	3,9	12,0	5,5
USD TFC(USD)	4,3	8,9	34,3	--	50,0	8,5	10,3	--	1,2	4,4	12,5	6,0

(1) Der DWS Invest CROCI US Dividends verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM CROCI US DIVIDENDS - RCU, der erstmals am 02.11.2012 aufgelegt wurde. Am 28.08.2018 wurde der DB PLATINUM CROCI US DIVIDENDS - RCU mit dem neuen DWS Invest CROCI US Dividends - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM CROCI US DIVIDENDS - RCU wurde auf den DWS Invest CROCI US Dividends übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI US Dividends



Aktienfonds - USA

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Roopal-A Pareek	Fondsvermögen	82,2 Mio. USD
Fondsmanager seit	02.06.2025	Fondswährung	USD
Fondsmanagersgesellschaft	DWS Investments UK Limited	Auflegungsdatum	28.08.2018
Fondsmanagementlokation	Großbritannien	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
LC	EUR	LU2468423889	DWS 3FU	Thesaurierung	2,00%	116,32	113,99	1,000%	1,15% (2)	--	--
NC	EUR	LU2468423962	DWS 3FV	Thesaurierung	1,00%	110,84	109,73	2,000%	2,18% (2)	--	--
TFC	EUR	LU1769942407	DWS 2VP	Thesaurierung	0,00%	377,60	377,60	0,500%	0,62% (2)	--	--
TFD	EUR	LU2315795679	DWS 3BJ	Ausschüttung	0,00%	138,96	138,96	0,500%	0,63% (2)	--	--
USD IC	USD	LU1769942589	DWS 2VQ	Thesaurierung	0,00%	447,24	447,24	0,500%	0,58% (2)	--	10.000.000
USD ID	USD	LU1769942662	DWS 2VR	Ausschüttung	0,00%	346,14	346,14	0,500%	0,59% (2)	--	10.000.000
USD LC	USD	LU1769942746	DWS 2VS	Thesaurierung	2,00%	424,38	415,89	1,000%	1,15% (2)	--	--
USD LD	USD	LU1769942829	DWS 2VT	Ausschüttung	2,00%	338,86	332,09	1,000%	1,15% (2)	--	--
USD TFC	USD	LU2313464575	DWS 3BG	Thesaurierung	0,00%	150,01	150,01	0,500%	0,62% (2)	--	--

(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. 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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DWS00004071>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### 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.
- 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 Ertragserwartung 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](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

Asien

# Fondsfakten: DWS ESG Top Asien



Aktienfonds - Asien

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Aktien von Unternehmen des asiatisch-pazifischen Raums inkl. Japan, die sich unserer Einschätzung nach durch eine solide Finanzbasis, langfristige Ertragsstärke, starke Marktstellung und gute Wachstumsperspektiven auszeichnen. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien Asien-Pazifik mit Japan

### Ratings

(Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	23,3	28,2
02/2017 - 02/2018	12,9	12,9
02/2018 - 02/2019	-4,1	-4,1
02/2019 - 02/2020	4,1	4,1
02/2020 - 02/2021	28,9	28,9
02/2021 - 02/2022	-3,6	-3,6
02/2022 - 02/2023	-12,2	-12,2
02/2023 - 02/2024	9,3	9,3
02/2024 - 02/2025	15,3	15,3
02/2025 - 02/2026	24,7	24,7

### 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 %) - Anteilsklasse LC

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	6,5	24,7	57,1	33,0	677,5	12,8	16,2	5,9	-16,7	7,5	19,6	11,8

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

Volatilität	10,10%	Maximum Drawdown	-6,98%	VaR (99%/10 Tage)	9,74%
Sharpe-Ratio	1,20	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Informationstechnologie	32,6
Finanzsektor	20,0
Dauerhafte Konsumgüter	19,3
Industrien	8,5
Kommunikationsservice	8,3
Gesundheitswesen	4,2
Grundstoffe	2,1
Immobilien	2,1
Hauptverbrauchsgüter	0,9

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info	10,0
Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol	6,7
Tencent Holdings Ltd (Kommunikationsservice)	4,5
SK Hynix Inc (Informationstechnologie)	3,9
Alibaba Group Holding Ltd (Dauerhafte Konsumgü	2,9
Fast Retailing Co Ltd (Dauerhafte Konsumgüter)	2,5
HSBC Holdings PLC (Finanzsektor)	2,2
HOYA CORP (Gesundheitswesen)	2,1
Mitsubishi Estate Co Ltd (Immobilien)	2,1
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd (Finanzsekt	2,0
Summe	38,9

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Japan	32,5
Korea	15,8
Taiwan	13,5
China	13,4
Indien	8,4
Hongkong SAR	4,4
Cayman Islands	3,7
Großbritannien	3,6
Singapur	2,7

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	98,0
Bar und Sonstiges	2,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS ESG Top Asien



Aktienfonds - Asien

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)		Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)	
Japanische Yen	32,6	> 10 Mrd.	96,1
Hongkong Dollar	21,7	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	1,1
Südkoreanische Won	16,6	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	0,7
Neue Taiwan Dollar	14,0		
Indische Rupie	6,3		
US-Dollar	3,6		
Chinesische Yuan Renminbi	2,3		
Britische Pfund	1,4		
Singapur Dollar	1,2		
Euro	0,3		

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	66	Dividendenrendite (in %)	1,5	Ø Marktkapitalisierung	302.738,0 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
IC	6,6	25,8	--	--	27,7	13,0	--	--	--	--	--	12,8
LC	6,5	24,7	57,1	33,0	677,5	12,8	16,2	5,9	-16,7	7,5	19,6	11,8
TFC	6,5	25,4	59,7	36,7	85,7	12,9	16,9	6,5	-16,3	8,1	20,3	12,4

## Fondsfakten: DWS ESG Top Asien



Aktienfonds - Asien

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Daniela Gombert & Lilian Haag	Fondsvermögen	2.371,4 Mio. EUR
Fondsmanager seit	21.11.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	29.04.1996
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
IC	EUR	DE000DWS3NF3	DWS 3NF	Thesaurierung	0,00%	127,70	127,70	0,600%	0,60% (2)	--	10.000.000
LC	EUR	DE0009769760	976 976	Thesaurierung	4,00%	308,42	296,55	1,450%	1,45% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2UF0	DWS 2UF	Thesaurierung	0,00%	185,71	185,71	0,900%	0,90% (1)	--	--

(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 30.09.2025 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 (IC:02.12.2024) 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 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/aktienfonds/DWS000001955>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds setzt Derivategeschäfte auf Basiswerte ein, um an deren Wertsteigerungen zu partizipieren oder auf deren Wertverluste zu setzen. Hiermit verbundene erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Desweiteren können Derivategeschäfte genutzt werden um das Fondsvermögen abzusichern. Durch die Nutzung von Derivategeschäften zur Absicherung können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- 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.
- Der Fonds legt in der Volksrepublik China an. Anlagen in der Volksrepublik China sind mit Risiken verbunden, die sich aus dem speziellen gesetzlichen, politischen und wirtschaftlichen Umfeld ergeben. Der zukünftige politische Kurs der chinesischen Regierung ist ungewiss, es besteht das Risiko einer negativen Wertentwicklung durch staatliche Eingriffe und Restriktionen.
- 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI Japan



Aktienfonds - Asien

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Das Teilfondsvermögen wird in japanische Large Cap-Aktien investiert, die gemäß der CROCI-Methode und der CROCI-Japan-Strategie ausgewählt werden. Die Strategie zielt darauf ab, die 30 Aktien mit den niedrigsten CROCI-adjustierten ökonomischen KGVs auszuwählen. Der Teilfonds wird in regelmäßigen Abständen mit der Absicht, jede Aktie gleich zu gewichten, neu zusammengesetzt. Unternehmen aus dem Finanz- und Immobiliensektor kommen für eine Auswahl nicht in Frage. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

## Morningstar Style-Box™

Marktkapitalisierung



Substanz Wachstum  
Neutral

Anlagestil

## Morningstar Kategorie™

Aktien Japan Standardwerte

## Ratings

(Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse JPY LC(JPY)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2016 - 02/2017	22,0	24,5	21,1
02/2017 - 02/2018	18,1	18,1	16,3
02/2018 - 02/2019	-5,0	-5,0	-5,7
02/2019 - 02/2020	-0,9	-0,9	-0,1
02/2020 - 02/2021	28,7	28,7	25,8
02/2021 - 02/2022	7,7	7,7	4,6
02/2022 - 02/2023	5,7	5,7	8,7
02/2023 - 02/2024	41,5	41,5	43,1
02/2024 - 02/2025	2,0	2,0	6,5
02/2025 - 02/2026	38,9	38,9	56,7

■ Fonds (brutto)

■ Benchmark: MSCI Japan Value Net TR - 15.8.2024

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 JPY Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 2,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.020,41 JPY aufwenden. Das entspricht 2,04% des Nettoanlagebetrages. 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.

Der DWS Invest CROCI Japan verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM IV CROCI JAPAN - R1C, der erstmals am 22.06.2004 aufgelegt wurde. Am 30.08.2018 wurde der DB PLATINUM IV CROCI JAPAN - R1C mit dem neuen DWS Invest CROCI Japan - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM IV CROCI JAPAN - R1C wurde auf den DWS Invest CROCI Japan übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse JPY LC(JPY)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
JPY	11,8	38,9	100,5	128,2	411,4	14,5	26,1	17,9	-2,4	38,8	14,1	19,0
EUR	11,6	17,9	57,9	60,1	262,6	14,1	16,5	9,9	-9,8	24,6	8,6	6,8
BM IN JPY	11,1	56,7	138,9	171,6	456,3	17,6	33,7	22,1	-3,2	30,3	25,1	31,7

Die Angaben im Hinblick auf dieses Produkt beziehen sich auf JPY. Die Wertentwicklung in Euro dieses Produkts kann daher aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

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

Volatilität	11,07%	Maximum Drawdown	-4,35%	VaR (99%/10 Tage)	11,67%
Sharpe-Ratio	2,10	Information Ratio	-0,96	Korrelationskoeffizient	0,86
Alpha	-0,42%	Beta-Faktor	0,81	Tracking Error	6,05%

## Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>			
Industrien	24,1	Komatsu Ltd (Industrien)	4,3
Gesundheitswesen	22,4	Shionogi & Co Ltd (Gesundheitswesen)	3,9
Finanzsektor	10,6	Asahi Kasei Corp (Grundstoffe)	3,9
Grundstoffe	10,4	Tokyo Electron Ltd (Informationstechnologie)	3,8
Dauerhafte Konsumgüter	9,2	Shin-Etsu Chemical Co Ltd (Grundstoffe)	3,8
Informationstechnologie	6,8	SMC Corp (Industrien)	3,8
Versorger	6,8	Takeda Pharmaceutical Co Ltd (Gesundheitswesen)	3,7
Hauptverbrauchsgüter	6,2	Mitsui OSK Lines Ltd (Industrien)	3,7
Kommunikationsservice	2,7	Mizuho Financial Group Inc (Finanzsektor)	3,6
		Astellas Pharma Inc (Gesundheitswesen)	3,6
		Summe	38,1
Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.		Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.	

# Fondsfakten: DWS Invest CROCI Japan



Aktienfonds - Asien

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Japan 99,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Japanische Yen 100,0

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

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien 99,2  
Bar und Sonstiges 0,8

### Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)

> 10 Mrd. 90,5  
> 5 Mrd. < 10 Mrd. 8,8

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien 30 | Dividendenrendite (in %) 2,2 | Ø Marktkapitalisierung 7.188.400,6 Mio. JPY

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
JPY IC(JPY)(1)	11,8	39,7	103,9	134,7	498,9	14,6	26,8	18,6	-1,9	39,6	14,7	19,6
JPY LC(JPY)(1)	11,8	38,9	100,5	128,2	411,4	14,5	26,1	17,9	-2,4	38,8	14,1	19,0
JPY TFC(JPY)	11,8	39,7	--	--	37,6	14,6	--	--	--	--	--	19,6
LC(EUR)	11,5	17,9	--	--	26,0	14,2	--	--	--	--	--	5,4
LCH(EUR)(1)	12,0	40,8	116,2	143,9	529,7	14,8	29,3	19,5	-2,8	42,9	17,8	20,6
NC(EUR)	11,5	17,1	--	--	24,2	14,0	--	--	--	--	--	4,7
TFC(EUR)	11,6	18,9	--	--	28,2	14,3	--	--	--	--	--	6,4
TFD(EUR)	11,6	18,9	60,6	64,0	110,1	14,3	17,1	10,4	-9,2	25,5	9,9	6,3
USD TFC(USD)	10,6	34,8	78,1	--	72,8	14,7	21,2	--	--	30,0	3,3	20,2

(1) Der DWS Invest CROCI Japan verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DB PLATINUM IV CROCI JAPAN - R1C, der erstmals am 22.06.2004 aufgelegt wurde. Am 30.08.2018 wurde der DB PLATINUM IV CROCI JAPAN - R1C mit dem neuen DWS Invest CROCI Japan - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DB PLATINUM IV CROCI JAPAN - R1C wurde auf den DWS Invest CROCI Japan übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

## Fondsfakten: DWS Invest CROCI Japan



Aktienfonds - Asien

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Roopal-A Pareek	Fondsvermögen	17.952,8 Mio. JPY
Fondsmanager seit	02.06.2025	Fondswährung	JPY
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investments UK Limited	Auflegungsdatum	30.08.2018
Fondsmanagementlokation	Großbritannien	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
JPY IC	JPY	LU1769942076	DWS 2VK	Thesaurierung	0,00%	59.316,00	59.316,00	0,500%	0,58% (2)	--	1.500.000.000
JPY LC	JPY	LU1769942159	DWS 2VL	Thesaurierung	2,00%	52.178,00	51.134,00	1,000%	1,15% (2)	--	--
JPY TFC	JPY	LU2854927345	DWS 3MX	Thesaurierung	0,00%	13.757,00	13.757,00	0,500%	0,63% (2)	--	--
LC	EUR	LU2751689634	DWS 3LD	Thesaurierung	2,00%	128,57	126,00	1,300%	1,46% (2)	--	--
LCH	EUR	LU1769942233	DWS 2VM	Thesaurierung	2,00%	642,55	629,69	1,300%	1,48% (2)	--	--
NC	EUR	LU2751689717	DWS 3LE	Thesaurierung	1,00%	125,46	124,20	2,000%	2,15% (2)	--	--
TFC	EUR	LU2751689808	DWS 3LF	Thesaurierung	0,00%	128,16	128,16	0,500%	0,62% (2)	--	--
TFD	EUR	LU1948756140	DWS 20M	Ausschüttung	0,00%	186,76	186,76	0,500%	0,62% (2)	--	--
USD TFC	USD	LU2473800949	DWS 3FX	Thesaurierung	0,00%	172,78	172,78	0,500%	0,62% (2)	--	--

(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. 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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DWS00004074>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### 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.
- 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 Ertragserwartung 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest Top Asia



Aktienfonds - Asien

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Fonds investiert v.a. in Aktien von Emittenten mit Sitz oder Hauptgeschäftstätigkeit in Asien. Ein Emittent gilt als Unternehmen mit Hauptgeschäftstätigkeit in Asien, wenn der größte Teil seiner Gewinne oder Umsätze in dieser Region erwirtschaftet wird. Als asiatische Emittenten gelten Unternehmen mit Sitz oder Hauptgeschäftstätigkeit in Hongkong, Indien, Indonesien, Korea, Malaysia, den Philippinen, Singapur, Taiwan, Thailand und der Volksrepublik China. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



### Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien Asien ohne Japan

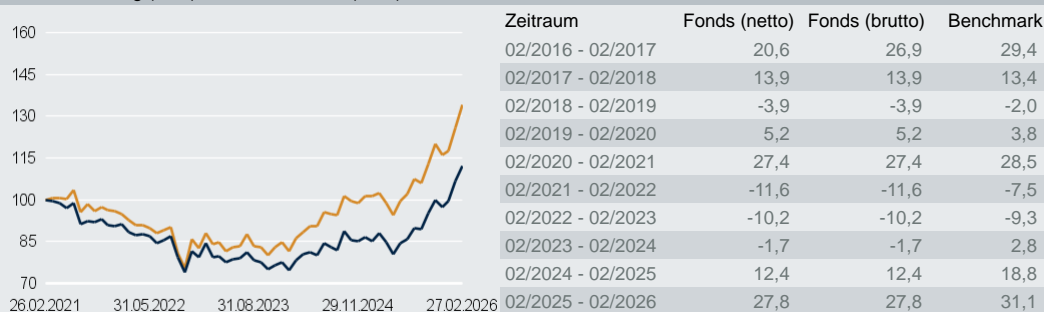
Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



■ Fonds (brutto) ■ Benchmark\*

\*Benchmark: MSCI AC Asia ex Japan TR Net (EUR) - 15.8.18  
Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	5,3	27,8	41,2	12,2	319,9	13,0	12,2	2,3	-12,4	-2,0	11,6	14,6
BM IN EUR	6,7	31,1	60,1	34,2	434,4	14,2	17,0	6,1	-14,0	2,4	19,5	16,3

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

Volatilität	12,01%	Maximum Drawdown	-9,34%	VaR (99%/10 Tage)	10,92%
Sharpe-Ratio	0,71	Information Ratio	-1,23	Korrelationskoeffizient	0,96
Alpha	-2,87%	Beta-Faktor	0,92	Tracking Error	3,40%

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI

Informationstechnologie	30,2
Finanzsektor	24,9
Dauerhafte Konsumgüter	11,4
Industrien	11,2
Kommunikationsservice	8,8
Hauptverbrauchsgüter	4,7
Immobilien	2,4
Gesundheitswesen	2,2
Energie	1,5

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info)	9,9
SK Hynix Inc (Informationstechnologie)	6,1
Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol)	5,2
Tencent Holdings Ltd (Kommunikationsservice)	5,1
SK Square Co Ltd (Industrien)	4,0
AIA Group Ltd (Finanzsektor)	3,9
Alibaba Group Holding Ltd (Dauerhafte Konsumgü)	3,9
NAURA Technology Group Co Ltd (Informationste)	2,4
KB Financial Group Inc (Finanzsektor)	2,1
Ping An Insurance Group Co (Finanzsektor)	2,0
Summe	44,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Korea	28,3
China	20,2
Taiwan	14,5
Indien	14,2
Hongkong SAR	8,3
Cayman Islands	3,8
Singapur	3,3
Großbritannien	2,5
Malaysia	1,2
Thailand	0,7
Philippinen	0,2

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	96,8
Geldmarktfonds	2,4
REITs	0,5
Bar und Sonstiges	0,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Invest Top Asia



Aktienfonds - Asien

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)		Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)	
Hongkong Dollar	29,1	> 10 Mrd.	85,7
Südkoreanische Won	28,5	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	5,7
Neue Taiwan Dollar	15,8	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	5,4
Indische Rupie	11,1	Sonstige	0,5
US-Dollar	4,5		
Chinesische Yuan Renminbi	3,9		
Singapur Dollar	2,9		
Euro	2,0		
Malaysische Ringgit	1,2		
Thailändische Baht	0,7		
Philippinische Peso	0,2		

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	77	Dividendenrendite (in %)	1,4	Ø Marktkapitalisierung	287.756,7 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
FC(EUR)	5,4	28,7	44,4	16,5	407,5	13,1	13,0	3,1	-11,7	-1,3	12,5	15,5
GBP D RD(GBP)	6,7	36,7	44,6	17,4	310,1	13,6	13,1	3,3	-6,8	-3,1	7,2	21,6
LC(EUR)	5,3	27,8	41,2	12,2	319,9	13,0	12,2	2,3	-12,4	-2,0	11,6	14,6
LD(EUR)	5,3	27,8	41,3	12,2	320,0	13,0	12,2	2,3	-12,4	-2,1	11,6	14,6
TFC(EUR)	5,4	28,7	44,4	16,5	57,2	13,1	13,0	3,1	-11,7	-1,3	12,5	15,5
TFD(EUR)	5,4	28,7	44,5	16,5	57,6	13,1	13,0	3,1	-11,7	-1,3	12,5	15,5
USD FC(USD)	4,4	45,9	60,2	13,4	177,9	13,4	17,0	2,5	-16,7	2,2	5,7	30,5
USD LC(USD)	4,4	44,8	56,6	9,2	145,5	13,3	16,1	1,8	-17,4	1,4	4,9	29,5
USD TFC(USD)	4,4	45,9	60,4	13,6	57,1	13,4	17,1	2,6	-16,7	2,3	5,7	30,6

## Fondsfakten: DWS Invest Top Asia



Aktienfonds - Asien

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Sebastian Kahlfeld & Sylwia Szczepek	Fondsvermögen	357,3 Mio. EUR
Fondsmanager seit	21.11.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	03.06.2002
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
FC	EUR	LU0145649181	552 524	Thesaurierung	0,00%	507,46	507,46	0,750%	0,87% (1)	--	2.000.000
GBP D RD	GBP	LU0399358562	DWS 0V3	Ausschüttung	0,00%	333,59	333,59	0,750%	0,87% (1)	--	--
LC	EUR	LU0145648290	552 521	Thesaurierung	5,00%	441,95	419,85	1,500%	1,62% (1)	--	--
LD	EUR	LU0145648456	552 522	Ausschüttung	5,00%	394,63	374,90	1,500%	1,62% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663946868	DWS 2RN	Thesaurierung	0,00%	157,19	157,19	0,750%	0,87% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663948211	DWS 2RP	Ausschüttung	0,00%	143,17	143,17	0,750%	0,85% (1)	--	--
USD FC	USD	LU0273174648	DWS 0AR	Thesaurierung	0,00%	277,89	277,89	0,750%	0,87% (1)	--	2.000.000
USD LC	USD	LU0273161231	DWS 0AQ	Thesaurierung	5,00%	258,45	245,53	1,500%	1,62% (1)	--	--
USD TFC	USD	LU1663949888	DWS 2RQ	Thesaurierung	0,00%	157,10	157,10	0,750%	0,83% (1)	--	--

(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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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/aktienfonds/DWS000000305>

### 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 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.

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](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

Emerging Markets

# Fondsfakten: DWS Invest Chinese Equities



Aktienfonds - Emerging Markets

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Vermögens in Aktien chinesischer Unternehmen (inklusive Hongkong), die u. E. über starke Marktpositionen und solide Aussichten verfügen. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Rückwirkend ab dem Stichtag der Einführung der Benchmark wurde Letztere von einem Index mit Bruttorenditen auf den MSCI China 10/40 Net Total Return Euro Index umgestellt, um reinvestierten Dividenden und Quellensteuern besser Rechnung zu tragen.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien China

Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄ**

Lipper Leaders: **3 3 1 3**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2016 - 02/2017	24,7	31,3	33,7
02/2017 - 02/2018	21,1	21,1	23,5
02/2018 - 02/2019	-2,6	-2,6	-4,4
02/2019 - 02/2020	2,9	2,9	5,4
02/2020 - 02/2021	34,7	34,7	31,1
02/2021 - 02/2022	-22,0	-22,0	-23,8
02/2022 - 02/2023	-17,3	-17,3	-10,8
02/2023 - 02/2024	-21,4	-21,4	-15,5
02/2024 - 02/2025	36,7	36,7	42,4
02/2025 - 02/2026	3,7	3,7	2,0

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark (seit 01.04.2014)\*

\*Benchmark: MSCI China 10/40 Net Total Return Eur Index - 01.04.14  
Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	-2,8	3,7	11,4	-28,1	137,1	1,3	3,7	-6,4	-18,8	-21,8	21,9	13,9
BM IN EUR	-3,5	2,0	22,8	-16,5	205,4	-0,9	7,1	-3,5	-15,2	-14,0	26,1	15,2

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

Volatilität	20,73%	Maximum Drawdown	-26,94%	VaR (99%/10 Tage)	11,95%
Sharpe-Ratio	0,03	Information Ratio	-0,89	Korrelationskoeffizient	0,98
Alpha	-3,03%	Beta-Faktor	0,97	Tracking Error	3,65%

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Dauerhafte Konsumgüter	25,1
Finanzsektor	18,4
Informationstechnologie	12,5
Kommunikationsservice	11,8
Grundstoffe	11,7
Industrien	9,5
Gesundheitswesen	5,5
Immobilien	2,7
Energie	0,7

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Alibaba Group Holding Ltd (Dauerhafte Konsumgü	8,5
Tencent Holdings Ltd (Kommunikationsservice)	7,7
China Construction Bank Corp (Finanzsektor)	4,8
CMOC Group Ltd (Grundstoffe)	4,1
Ping An Insurance Group Co (Finanzsektor)	3,8
PDD Holdings Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	3,2
Industrial & Commercial Bank of China Ltd (Finan	3,0
Zhaojin Mining Industry Co Ltd (Grundstoffe)	3,0
China Hongqiao Group Ltd (Grundstoffe)	2,6
Xiaomi Corp (Informationstechnologie)	2,2
Summe	42,9

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Hongkong Dollar	74,1
Chinesische Yuan Renminbi	14,5
US-Dollar	9,3

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	97,8
Bar und Sonstiges	2,2

Währungsstruktur der Anlagen, excl. Devisentermingeschäfte

# Fondsfakten: DWS Invest Chinese Equities



Aktienfonds - Emerging Markets

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
> 10 Mrd.	78,6
> 5 Mrd. < 10 Mrd.	9,3
> 1 Mrd. < 5 Mrd.	8,2
< 1 Mrd.	1,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	70	Dividendenrendite (in %)	1,8	Ø Marktkapitalisierung	102.901,5 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
FC(EUR)	-2,7	4,5	14,2	-25,4	175,8	1,4	4,5	-5,7	-18,2	-21,2	23,0	14,8
GBP D RD(GBP)	-1,5	10,9	13,9	-25,0	83,4	1,9	4,4	-5,6	-13,7	-22,6	17,1	20,7
LC(EUR)	-2,8	3,7	11,4	-28,1	137,1	1,3	3,7	-6,4	-18,8	-21,8	21,9	13,9
TFC(EUR)	-2,7	4,5	14,1	-25,3	8,7	1,4	4,5	-5,7	-18,1	-21,2	22,9	14,8
USD FC(USD)	-3,6	18,3	26,1	-27,6	148,7	1,7	8,0	-6,3	-22,9	-18,5	15,4	29,6
USD LC(USD)	-3,6	17,3	22,8	-30,7	113,7	1,6	7,1	-7,1	-23,5	-19,2	14,4	28,5
USD TFC(USD)	-3,6	18,4	26,3	-27,5	10,3	1,7	8,1	-6,2	-22,8	-18,4	15,4	29,7

## Fondsfakten: DWS Invest Chinese Equities



Aktienfonds - Emerging Markets

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Elke Schoeppl-Jost	Fondsvermögen	80,6 Mio. EUR
Fondsmanager seit	07.08.2017	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investments Hong Kong Limited	Auflegungsdatum	15.12.2006
Fondsmanagementlokation	Hong Kong	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
FC	EUR	LU0273146190	DWS 0BM	Thesaurierung	0,00%	275,83	275,83	0,750% *	0,91% (1)	0,00%	2.000.000
GBP D RD	GBP	LU0333022746	DWS 0RD	Ausschüttung	0,00%	160,57	160,57	0,850%	1,03% (1)	--	--
LC	EUR	LU0273157635	DWS 0BJ	Thesaurierung	5,00%	249,62	237,14	1,500% *	1,70% (1)	0,00%	--
TFC	EUR	LU1663840285	DWS 2PM	Thesaurierung	0,00%	108,73	108,73	0,750% *	0,92% (1)	0,00%	--
USD FC	USD	LU0273176932	DWS 0BP	Thesaurierung	0,00%	248,69	248,69	0,850%	1,03% (1)	--	2.000.000
USD LC	USD	LU0273164177	DWS 0BN	Thesaurierung	5,00%	224,94	213,69	1,700%	1,91% (1)	--	--
USD TFC	USD	LU1663840368	DWS 2PN	Thesaurierung	0,00%	110,27	110,27	0,850%	0,96% (1)	--	--

\*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 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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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 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.
- Der Fonds legt in der Volksrepublik China an. Anlagen in der Volksrepublik China sind mit Risiken verbunden, die sich aus dem speziellen gesetzlichen, politischen und wirtschaftlichen Umfeld ergeben. Der zukünftige politische Kurs der chinesischen Regierung ist ungewiss, es besteht das Risiko einer negativen Wertentwicklung durch staatliche Eingriffe und Restriktionen.
- 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Aktienfonds - Emerging Markets



Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Das Fondsmanagement strebt eine vergleichsweise hohe Dividendenrendite und ein hohes Dividendenwachstum in den Schwellenländern unter Integration des Risikomanagements in die Anlagestrategie an. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Aktien Schwellenländer

Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	13,9	19,9
02/2017 - 02/2018	4,3	4,3
02/2018 - 02/2019	-1,1	-1,1
02/2019 - 02/2020	3,0	3,0
02/2020 - 02/2021	13,6	13,6
02/2021 - 02/2022	-4,4	-4,4
02/2022 - 02/2023	-9,7	-9,7
02/2023 - 02/2024	5,2	5,2
02/2024 - 02/2025	16,0	16,0
02/2025 - 02/2026	33,9	33,9

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	6,2	33,9	63,3	40,9	86,9	15,9	17,8	7,1	-17,3	7,4	12,1	20,6

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

Volatilität	11,21%	Maximum Drawdown	-7,36%	VaR (99%/10 Tage)	8,99%
Sharpe-Ratio	1,19	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI

Finanzsektor	33,4
Informationstechnologie	32,1
Kommunikationsservice	13,8
Dauerhafte Konsumgüter	9,0
Industrien	4,1
Hauptverbrauchsgüter	1,6
Versorger	1,4
Grundstoffe	0,5

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info)	9,8
Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol)	7,3
SK Hynix Inc (Informationstechnologie)	6,3
Alibaba Group Holding Ltd (Dauerhafte Konsumgü)	3,9
Tencent Holdings Ltd (Kommunikationsservice)	3,5
MediaTek Inc (Informationstechnologie)	3,1
KB Financial Group Inc (Finanzsektor)	3,1
DBS Group Holdings Ltd (Finanzsektor)	2,6
Advanced Info Service PCL (Kommunikationsservi)	2,1
Malayan Banking Bhd (Finanzsektor)	2,1
Summe	43,8

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Korea	20,9
Taiwan	20,4
China	16,7
Indien	7,5
Brasilien	7,3
Hongkong SAR	5,7
Singapur	4,3
Südafrika	3,5
Mexiko	3,4
Thailand	2,1
Malaysia	2,1
Sonstige Länder	2,0

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	95,9
Bar und Sonstiges	4,1
Future Long	3,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Aktienfonds - Emerging Markets



Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Hongkong Dollar	22,4
Südkoreanische Won	21,1
Neue Taiwan Dollar	16,7
US-Dollar	8,1
Brasilianische Real	7,4
Indische Rupie	4,3
Singapur Dollar	4,3
Südafrikanische Rand	3,5
Neuer Mexikanischer Peso	3,4
Euro	3,3
Sonstige Währungen	5,5

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

Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
> 10 Mrd.	87,3
> 5 Mrd. < 10 Mrd.	5,6
> 1 Mrd. < 5 Mrd.	2,5
< 1 Mrd.	0,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	68	Dividendenrendite (in %)	2,9	Ø Marktkapitalisierung	255.542,7 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
FC(EUR)	6,3	34,9	67,2	46,4	115,5	16,1	18,7	7,9	-16,7	8,2	13,0	21,6
LC(EUR)	6,2	33,9	63,3	40,9	86,9	15,9	17,8	7,1	-17,3	7,4	12,1	20,6
LD(EUR)	6,2	33,9	63,3	40,9	121,5	15,9	17,8	7,1	-17,3	7,4	12,1	20,6
TFC(EUR)	6,3	34,9	67,4	46,7	76,3	16,1	18,7	8,0	-16,6	8,3	13,0	21,6
TFD(EUR)	6,3	34,9	67,2	46,6	77,5	16,1	18,7	7,9	-16,6	8,2	13,0	21,5
USD FC(USD)	5,4	52,9	85,3	42,4	147,9	16,4	22,8	7,3	-21,4	12,0	6,1	37,4
USD TFC(USD)	5,4	52,9	85,6	42,7	77,0	16,4	22,9	7,4	-21,4	12,0	6,2	37,5
USD TFD(USD)	5,4	52,9	85,4	42,6	76,9	16,4	22,8	7,4	-21,4	12,0	6,1	37,5

# Fondsfakten: DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Aktienfonds - Emerging Markets



Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Mi Dya Kim	Fondsvermögen	179,2 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.11.2018	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	14.01.2008
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
FC	EUR	LU0329760267	DWS 0QV	Thesaurierung	0,00%	215,45	215,45	0,750%	0,98% (1)	--	2.000.000
LC	EUR	LU0329760002	DWS 0QT	Thesaurierung	5,00%	196,78	186,94	1,500%	1,69% (1)	--	--
LD	EUR	LU0363468686	DWS 0S9	Ausschüttung	5,00%	149,69	142,21	1,500%	1,69% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663862685	DWS 2P0	Thesaurierung	0,00%	176,30	176,30	0,750%	0,85% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663863816	DWS 2P1	Ausschüttung	0,00%	140,58	140,58	0,750%	0,92% (1)	--	--
USD FC	USD	LU0329761406	DWS 0QX	Thesaurierung	0,00%	247,87	247,87	0,750%	0,91% (1)	--	2.000.000
USD TFC	USD	LU1663864624	DWS 2P2	Thesaurierung	0,00%	177,01	177,01	0,750%	0,86% (1)	--	--
USD TFD	USD	LU1663865944	DWS 2P3	Ausschüttung	0,00%	139,82	139,82	0,750%	0,89% (1)	--	--

(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 31.12.2025 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-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](http://www.dws.de)  
E-Mail: [info@dws.de](mailto:info@dws.de)

## Hinweis

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DWS000000374>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- 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.
- Der Fonds strebt Einkünfte aus Dividenden an, d.h. aus erwarteten Ausschüttungen je Aktie. Wenn ein Unternehmen eine geringere Dividende zahlt als erwartet oder gar keine Dividende ausschüttet, kann der Wert von Aktien oder Derivaten dadurch negativ beeinflusst werden.
- 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](http://www.dws.de).

# Aktienfonds

Branchen/Themen

# Fondsfakten: DWS Invest Global Agribusiness



Aktienfonds - Branchen/Themen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

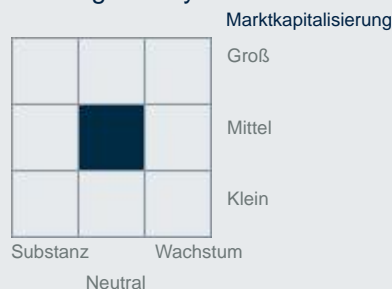
### Anlagepolitik

Die Agrarwirtschaft hat sich weltweit zu einem dynamischen Wachstumsmarkt entwickelt, denn eine wachsende Weltbevölkerung will bei rückläufiger Pro-Kopf-Anbaufläche mit ausreichend Nahrung versorgt werden. Das Fondsmanagement nutzt die Chancen aller wichtigen Bereiche der Agrarwirtschaft und investiert flexibel entlang der agrarwirtschaftlichen Wertschöpfungskette – vom Saatgut bis zum Supermarkt. Im Einzelnen hat es vor allem folgende Bereiche im Blickfeld: Düngemittel, Agrararüstung, Saatgut und Pflanzenschutz, Agrarlogistik, Verarbeitung und Distribution. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Branchen: Agrar

Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	9,5	15,3
02/2017 - 02/2018	2,1	2,1
02/2018 - 02/2019	4,1	4,1
02/2019 - 02/2020	-5,7	-5,7
02/2020 - 02/2021	23,1	23,1
02/2021 - 02/2022	18,6	18,6
02/2022 - 02/2023	4,4	4,4
02/2023 - 02/2024	-13,0	-13,0
02/2024 - 02/2025	2,1	2,1
02/2025 - 02/2026	-0,2	-0,2

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	6,2	-0,2	-11,4	9,8	82,5	11,2	-3,9	1,9	1,8	-10,7	-1,5	-6,4

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

Volatilität	11,59%	Maximum Drawdown	-21,21%	VaR (99%/10 Tage)	5,83%
Sharpe-Ratio	-0,60	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

### Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI

Nahrungsmittel & Fleisch	21,1
Düngemittel & Agrochemie	18,8
Landwirtschaftliche Erzeugnisse	13,4
Gastronomie	6,9
Transport für den Einzelhandel	5,2
Agrar- & Landwirtschaftsmasch	4,3
Spezialchemikalien	4,1
Umwelt- & Gebäudedienstl.	3,7
Nahrungsmittelleinzelhandel	3,3
Nahrungsmittelgrosshandel	2,9
Sonstige Branchen	13,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	44,2
Deutschland	7,3
Kanada	7,2
Schweiz	7,1
Brasilien	4,3
Niederlande	4,2
Japan	4,1
Cayman Islands	3,6
Norwegen	3,4
Großbritannien	3,1
Chile	3,0
Sonstige Länder	5,3

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Nutrien Ltd (Düngemittel & Agrochemie)	4,1
McDonald's Corp (Gastronomie)	4,0
Corteva Inc (Düngemittel & Agrochemie)	3,7
Waste Management Inc (Umwelt- & Gebäudedien)	3,7
CF Industries Holdings Inc (Düngemittel & Agroch)	3,7
WH Group Ltd - 144A (Nahrungsmittel & Fleisch)	3,6
K+S AG (Düngemittel & Agrochemie)	3,4
Tyson Foods Inc (Nahrungsmittel & Fleisch)	3,3
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA (Spezialc)	3,0
Darling Ingredients Inc (Landwirtschaftliche Erzeu)	2,9
Summe	35,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	96,8
Bar und Sonstiges	3,2

# Fondsfakten: DWS Invest Global Agribusiness



Aktienfonds - Branchen/Themen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)		Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)	
US-Dollar	54,1	> 10 Mrd.	65,4
Euro	12,0	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	14,9
Brasilianische Real	7,4	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	14,4
Hongkong Dollar	5,9	< 1 Mrd.	2,1
Britische Pfund	4,5		
Schweizer Franken	4,4		
Japanische Yen	4,2		
Norwegische Kronen	3,5		
Kanadische Dollar	3,3		
Australische Dollar	0,5		
Singapur Dollar	0,1		

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	59	Dividendenrendite (in %)	2,5	Ø Marktkapitalisierung	53.359,2 Mio. USD
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	-------------------

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
FC(EUR)	6,3	0,5	-9,3	14,0	114,2	11,3	-3,2	2,7	2,6	-10,0	-0,8	-5,7
GBP D RD(GBP)	7,6	6,8	-9,2	15,0	135,2	11,9	-3,2	2,8	8,3	-11,6	-5,4	-0,7
GBP LD DS(GBP)	7,5	5,9	-11,3	10,7	86,1	11,7	-3,9	2,1	7,5	-12,3	-6,1	-1,4
IC(EUR)	6,3	0,9	-8,5	15,8	28,3	11,4	-2,9	3,0	2,9	-9,7	-0,5	-5,4
LC(EUR)	6,2	-0,2	-11,4	9,8	82,5	11,2	-3,9	1,9	1,8	-10,7	-1,5	-6,4
LD(EUR)	6,2	-0,3	-11,4	9,8	72,8	11,2	-3,9	1,9	1,8	-10,7	-1,5	-6,4
SGD LC(SGD)	5,0	6,1	-7,6	1,8	16,0	10,0	-2,6	0,3	-4,9	-8,9	-4,7	0,0
TFC(EUR)	6,3	0,5	-9,3	14,0	40,6	11,3	-3,2	2,7	2,6	-10,0	-0,8	-5,7
TFD(EUR)	6,3	0,5	-9,3	14,0	40,9	11,3	-3,2	2,7	2,6	-10,0	-0,8	-5,7
USD FC(USD)	5,3	13,9	0,6	11,0	96,3	11,7	0,2	2,1	-3,2	-6,8	-6,7	6,6
USD IC(USD)	--	--	--	--	--	--	--	--	-3,0	-6,5	-6,5	5,2
USD LC(USD)	5,3	13,1	-1,7	6,8	69,3	11,5	-0,6	1,3	-3,9	-7,5	-7,4	5,8
USD TFC(USD)	5,3	14,0	0,6	11,0	40,8	11,7	0,2	2,1	-3,2	-6,8	-6,7	6,6

## Fondsfakten: DWS Invest Global Agribusiness



Aktienfonds - Branchen/Themen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Stephan Werner	Fondsvermögen	272,7 Mio. USD
Fondsmanager seit	15.09.2016	Fondswährung	USD
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	20.11.2006
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
FC	EUR	LU0273147834	DWS 0BW	Thesaurierung	0,00%	214,19	214,19	0,750%	0,91% (1)	--	2.000.000
GBP D RD	GBP	LU0435837942	DWS 0XX	Ausschüttung	0,00%	198,63	198,63	0,750%	0,91% (1)	--	--
GBP LD DS	GBP	LU0329762636	DWS 0RC	Ausschüttung	5,00%	150,07	142,56	1,500%	1,69% (1)	--	--
IC	EUR	LU2058011201	DWS 23S	Thesaurierung	0,00%	128,26	128,26	0,500%	0,59% (1)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0273158872	DWS 0BU	Thesaurierung	5,00%	192,07	182,47	1,500%	1,69% (1)	--	--
LD	EUR	LU0363470070	DWS 0TM	Ausschüttung	5,00%	167,51	159,13	1,500%	1,69% (1)	--	--
SGD LC	SGD	LU2052525768	DWS 23N	Thesaurierung	5,00%	12,21	11,60	1,500%	1,69% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663901848	DWS 2QL	Thesaurierung	0,00%	140,64	140,64	0,750%	0,91% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663904511	DWS 2QM	Ausschüttung	0,00%	127,94	127,94	0,750%	0,91% (1)	--	--
USD FC	USD	LU0273177401	DWS 0BY	Thesaurierung	0,00%	196,30	196,30	0,750%	0,91% (1)	--	2.000.000
USD IC	USD	LU1203060063	DWS 19P	Thesaurierung	0,00%	0,00	0,00	0,500%	--	--	10.000.000
USD LC	USD	LU0273164847	DWS 0BX	Thesaurierung	5,00%	178,24	169,33	1,500%	1,69% (1)	--	--
USD TFC	USD	LU1663906300	DWS 2QN	Thesaurierung	0,00%	140,82	140,82	0,750%	0,91% (1)	--	--

(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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DWS000000348>

### 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.
- 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 Ertragserwartung 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](http://www.dws.de).

# Rentenfonds

EUR

# Fondsfakten: DWS Covered Bond Fund



Rentenfonds - EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Rentenfonds mit Anlageschwerpunkt europäische Covered Bonds. Der Fonds investiert z.B. in deutsche Pfandbriefe, spanische Cedulas und französische Obligations Foncières. Der Fonds investiert ausschließlich in Euro-denominierte Anlagen. Aktives Durations- und Laufzeitenmanagement. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Im Februar ließen die amerikanische Zentralbank (FED) und die europäische Zentralbank (EZB) wie erwartet ihre Leitzinsen unverändert. Die veröffentlichten Konjunktur- und Inflationsdaten entsprachen weitgehend den Erwartungen. Bemerkenswert war die Entscheidung des Obersten Gerichtshofs der USA, der einen Großteil, der von Präsident Trump verhängten Zölle für unrechtmäßig erklärte, was die Marktunsicherheit erneut anstiegen ließ. Zusätzlich nahmen die geopolitischen Risiken zu. Vor diesem Hintergrund sanken die Bondrenditen entlang der gesamten Kurve. Im Zuge der Marktunsicherheiten kam es in einigen Anlageklassen zu einer moderaten Ausweitung der Risikoaufschläge.

Die Risikoaufschläge von Covered Bonds gegenüber Bundesanleihen blieben im Februar nahezu unverändert. Der Primärmarkt zeigte sich mit 30 Neuemissionen und einem Gesamtvolumen von rund EUR 24 Mrd. erneut aktiv. Die EZB hält derzeit rund EUR 202 Mrd. an Covered Bonds im Rahmen ihres auslaufenden Covered Bond Ankaufprogramms (CBPP3) per 20. Februar 2026.

### Morningstar Style-Box™

Bonität



Zinssensibilität

### Morningstar Kategorie™

Anleihen Sonstige

### Ratings

(Stand: 30.01.2026)

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2016 - 02/2017	-2,1	0,4	0,8
02/2017 - 02/2018	-0,8	-0,8	-0,2
02/2018 - 02/2019	0,6	0,6	1,3
02/2019 - 02/2020	3,4	3,4	3,8
02/2020 - 02/2021	-1,4	-1,4	-0,6
02/2021 - 02/2022	-4,1	-4,1	-3,7
02/2022 - 02/2023	-11,1	-11,1	-11,3
02/2023 - 02/2024	3,7	3,7	4,7
02/2024 - 02/2025	4,9	4,9	5,4
02/2025 - 02/2026	2,0	2,0	2,9

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark: iBoxx € Covered (RI) ab 1.7.10

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 2,50% muss er dafür 1.025,00 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 LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	0,7	2,0	11,0	-5,4	233,6	1,2	3,5	-1,1	-13,0	4,8	2,4	1,6
BM IN EUR	0,8	2,9	13,5	-3,0	306,0	1,5	4,3	-0,6	-13,3	5,6	3,3	2,3

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD

Volatilität	2,59%	Maximum Drawdown	-1,55%	VaR (99%/10 Tage)	1,09%
Sharpe-Ratio	0,20	Information Ratio	-1,56	Korrelationskoeffizient	0,98
Alpha	-0,66%	Beta-Faktor	0,98	Tracking Error	0,47%

## Portfolio-Struktur

### Anlagestruktur (in % des Fondsvermögens)

Pfandbriefe	94,3
Kasseäquivalente	2,0
Finanz-Anleihen	0,8
Sonstige Wertpapiere	3,5

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Anleihebonität (in % des Anleihevermögens)

AAA	90,4
AA	9,6

### Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Anleihen	98,8
Geldmarktfonds	2,0
Bar und Sonstiges	-0,8
Future Long	5,6
Future Short	-0,5

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

# Fondsfakten: DWS Covered Bond Fund



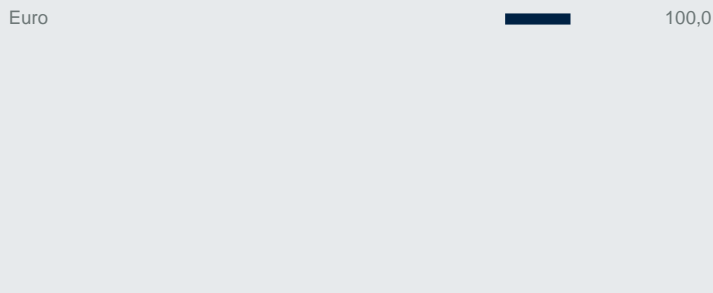
Rentenfonds - EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Euro	100,0



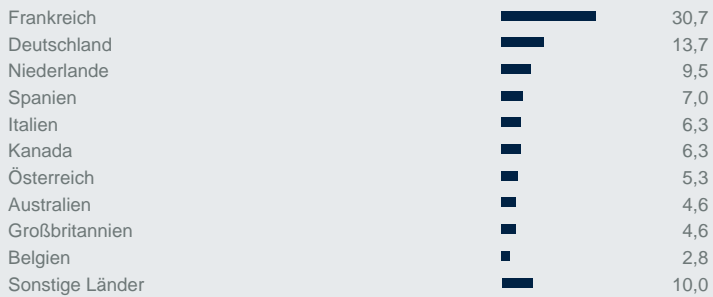
Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Größte Einzelwerte (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Cr dit Mutuel Home Loan 22/04.03.27 MTN	2,5
NIBC Bank 19/15.10.29 MTN PF	1,6
Caisse Francaise Fin. Local 13/02.10.28 MTN ÖPF	1,4
AXA Home Loan SFH 20/25.06.35	1,3
Santander uk 26/12.02.2033 MTN Reg S	1,3
Nationale Netherlands Bank 18/25.09.28	1,3
Cr dit Mutuel Home Loan SFH 24/23.07.2029 PF	1,3
BPCE SFH 20/27.05.30 MTN PF	1,3
Van Lanschot Kempen 17/15.02.27 MTN PF	1,2
BAWAG P.S.K. 21/03.09.29 PF MTN	1,2
Summe	14,4



Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Frankreich	30,7
Deutschland	13,7
Niederlande	9,5
Spanien	7,0
Italien	6,3
Kanada	6,3
Österreich	5,3
Australien	4,6
Großbritannien	4,6
Belgien	2,8
Sonstige Länder	10,0



Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	2,5	Kupon (in %)	1,3		
Duration (in Jahren)	4,1	Mod. Duration	4,0	Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	4,4
Anzahl Anleihen	136	Durchschnittsrating	AAA		

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
FD	0,7	2,3	12,0	-4,0	13,9	1,3	3,9	-0,8	-12,8	5,1	2,7	1,9
IC	0,7	2,3	12,2	-3,8	13,1	1,3	3,9	-0,8	-12,7	5,2	2,8	2,0
ID	0,7	2,3	12,2	-3,8	10,6	1,3	3,9	-0,8	-12,7	5,2	2,8	1,9
LC	0,7	2,0	11,0	-5,4	8,3	1,3	3,5	-1,1	-13,0	4,8	2,4	1,6
LD	0,7	2,0	11,0	-5,4	233,6	1,2	3,5	-1,1	-13,0	4,8	2,4	1,6
TFC	0,7	2,3	12,0	-4,0	-1,2	1,3	3,9	-0,8	-12,8	5,1	2,7	1,9
TFD	0,7	2,3	12,0	-3,9	-1,0	1,3	3,9	-0,8	-12,8	5,1	2,7	1,9

## Fondsfakten: DWS Covered Bond Fund



Rentenfonds - EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Moritz Rieper	Fondsvermögen	112,4 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.07.2017	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	26.05.1988
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Renditeorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
FD	EUR	DE000DWS1UN6	DWS 1UN	Ausschüttung	0,00%	52,68	52,68	0,400%	0,41% (1)	--	2.000.000
IC	EUR	DE000DWS1UP1	DWS 1UP	Thesaurierung	0,00%	57,24	57,24	0,350%	0,34% (1)	--	25.000.000
ID	EUR	DE000DWS1UQ9	DWS 1UQ	Ausschüttung	0,00%	53,67	53,67	0,350%	0,36% (1)	--	25.000.000
LC	EUR	DE000DWS1UL0	DWS 1UL	Thesaurierung	2,50%	56,21	54,83	0,700%	0,71% (1)	--	--
LD	EUR	DE0008476532	847 653	Ausschüttung	2,50%	52,70	51,41	0,700%	0,71% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2SN8	DWS 2SN	Thesaurierung	0,00%	98,84	98,84	0,400%	0,41% (1)	--	--
TFD	EUR	DE000DWS2SP3	DWS 2SP	Ausschüttung	0,00%	95,82	95,82	0,400%	0,39% (1)	--	--

(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 30.09.2025 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-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

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/rentenfonds/DWS000001106>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- 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.
- 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 Ertrags Erwartungen 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS ESG Zinseinkommen



Rentenfonds - EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Fonds investiert vornehmlich in Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, sowie Covered Bonds. Des Weiteren sind Anlagen in Anleihen staatsnaher Emittenten, Nachrang und ABS möglich. Der Fonds investiert in auf Euro lautende oder gegen den Euro abgesicherte Wertpapier. Aktives Durationsmanagement ist wesentlicher Bestandteil der Strategie. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Die Anleihekurse im Euroraum sind im Februar im Schnitt über die bedeutenden Sektoren gestiegen, vor allem im Staatsanleihebereich. Euro-Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit von drei bis fünf Jahren haben sich im abgelaufenen Monat besser entwickelt als Unternehmensanleihe mit einem Investment Grade-Rating. Die Renditeabstände von Hochzinsanleihen aus dem Unternehmensanleihebereich haben sich gegenüber Bundesanleihen etwas ausgeweitet. Staatsanleihen konnten vermutlich von folgenden Faktoren profitieren: In den USA hat der Oberste Gerichtshof Teile der Zölle für rechtswidrig erklärt. Dies erhöht die Unsicherheit über die künftige Gestaltung der US-Zollpolitik. Die geopolitischen Spannungen zwischen den USA und Israel auf der einen und dem Iran auf der anderen Seite halten an. Aktien aus dem Softwaresektor fielen im Kurs, da befürchtet wird, dass Künstliche Intelligenz die Geschäftsaussichten der Unternehmen verunstet. Bezogen auf die Laufzeiten, entwickelten sich langlaufende Anleihen besser als Anleihen mit kürzerer Restlaufzeit. Wir haben im Fonds die Zinsbindung auf ca. 4,2 Jahre erhöht. Die Allokation auf die einzelnen Anlageklassen wurde weitgehend beibehalten.

### Morningstar Style-Box™

Bonität



### Morningstar Kategorie™

Anleihen Sonstige

Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄÄ**

Lipper Leaders: **5 5 5 3**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	-1,3	1,7
02/2017 - 02/2018	0,5	0,5
02/2018 - 02/2019	-1,3	-1,3
02/2019 - 02/2020	3,4	3,4
02/2020 - 02/2021	0,3	0,3
02/2021 - 02/2022	-3,8	-3,8
02/2022 - 02/2023	-4,6	-4,6
02/2023 - 02/2024	5,0	5,0
02/2024 - 02/2025	6,3	6,3
02/2025 - 02/2026	3,2	3,2

Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% muss er dafür 1.030,00 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 LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	0,6	3,2	15,2	5,7	20,3	1,2	4,8	1,1	-8,8	6,7	4,6	3,1

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD

Volatilität	2,14%	Maximum Drawdown	-0,71%	VaR (99%/10 Tage)	1,01%
Sharpe-Ratio	0,82	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

### Anlagestruktur

(in % des Fondsvermögens)

Unternehmensanleihen	39,0
Staatsanleihen	23,7
Finanz-Anleihen	14,3
Staatsanleihen Emerging Markets	5,8
Staatsnahe Emittenten	3,5
Pfandbriefe	3,1
Kasseäquivalente	3,0
Unternehmensanleihen Emerging Markets	1,2
Sonstige Wertpapiere	6,1

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität (in % des Anleihevermögens)	Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)
AAA	Anleihen
AA	Geldmarktfonds
A	Bar und Sonstiges
BBB	Future Short
BB	
B	

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

# Fondsfakten: DWS ESG Zinseinkommen



Rentenfonds - EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Euro	100,0

Größte Einzelwerte (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Buoni Poliennali Del Tes 25/01.07.2030 S.5Y	2,3
Italy B.T.P. 02/01.02.33	2,2
Germany 03/04.07.34	1,7
Spain 17/30.07.33	1,6
Italy 22/01.12.32	1,5
France 24/25.02.2030	1,5
Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029	1,3
Germany 23/15.02.2033 S.G	1,3
Italy 24/28.03.2024 S.7D	1,1
France 25/25.02.2031 S.OAT	1,0
Summe	15,5

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Deutschland	14,0
Frankreich	13,8
Italien	12,8
USA	9,1
Spanien	8,1
Großbritannien	5,2
Niederlande	4,3
Luxemburg	3,9
Belgien	2,9
Schweden	1,8
Sonstige Länder	23,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	3,0	Kupon (in %)	5,6
Duration (in Jahren)	4,5	Mod. Duration	4,5
Anzahl Anleihen	642	Durchschnittsrating	BBB
		Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	5,0

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
IC(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LC(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LD	0,6	3,2	15,2	5,7	20,3	1,2	4,8	1,1	-8,8	6,7	4,6	3,1
LDM(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(1) Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt nach einer Laufzeit von mindestens einem Jahr nach Auflegung des Fonds / der Anteilsklasse.

## Fondsfakten: DWS ESG Zinseinkommen



Rentenfonds - EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Oliver Eichmann	Fondsvermögen	484,4 Mio. EUR
Fondsmanager seit	31.01.2021	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	26.09.2011
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Renditeorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
IC	EUR	LU3116733869	DWS 3PS	Thesaurierung	0,00%	101,82	101,82	0,250%	0,26% (3)	--	10.000.000
LC	EUR	LU3116733943	DWS 3PT	Thesaurierung	3,00%	104,71	101,65	0,500%	0,55% (3)	--	--
LD	EUR	LU0649391066	DWS 037	Ausschüttung	3,00%	102,35	99,36	0,500%	0,56% (2)	--	--
LDM	EUR	LU3116734081	DWS 3PU	Ausschüttung	3,00%	104,71	101,65	0,500%	0,55% (3)	--	--

(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. 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 31.12.2025 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(3) 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 (IC:14.08.2025, LC:14.08.2025, LDM:14.08.2025) 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

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/rentenfonds/DWS000004574>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Finanzinstrumente an, die grundsätzlich hinreichend liquide sind, aber unter bestimmten Umständen nicht liquide sein können. Das bedeutet, dass der reguläre Handel vorübergehend gestört oder unmöglich sein kann.
- 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.
- 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)



Rentenfonds - EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Festverzinslicher Euroland-Fonds mit Fokus auf Anleihen mit einer durchschnittlichen Laufzeit zwischen 0 und 3 Jahren. Der Fonds investiert in Staatsanleihen, staatsnahe Anleihen und Covered Bonds. Zusätzliche Anlagen erfolgen in Unternehmensanleihen, Finanzanleihen, nachrangigen Anleihen und eventuell Schwellenländeranleihen. Der Fonds ist zu 100% in Euro investiert (abgesichert). Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

### Morningstar Style-Box™



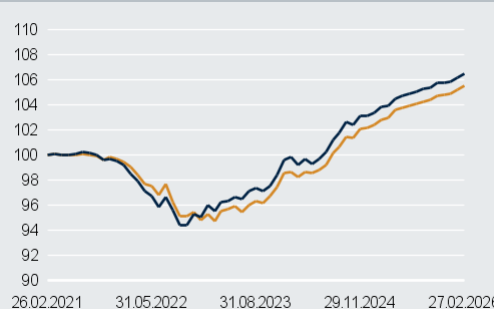
### Morningstar Kategorie™

Anleihen EUR diversifiziert Kurzläufer

Ratings (Stand: 30.01.2026)  
 Morningstar Gesamtrating™:   
 Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2016 - 02/2017	-2,3	0,7	0,3
02/2017 - 02/2018	0,4	0,4	-0,1
02/2018 - 02/2019	-1,3	-1,3	0,0
02/2019 - 02/2020	0,4	0,4	0,5
02/2020 - 02/2021	0,7	0,7	-0,1
02/2021 - 02/2022	-1,5	-1,5	-1,0
02/2022 - 02/2023	-3,0	-3,0	-4,4
02/2023 - 02/2024	3,8	3,8	3,7
02/2024 - 02/2025	4,7	4,7	4,7
02/2025 - 02/2026	2,5	2,5	2,7

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark: iBoxx €Overall 1-3Y (RI) ab 1.9.09

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.030,93 EUR aufwenden. Das entspricht 3,09% des Nettoanlagebetrages. 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(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	0,3	2,5	11,4	6,5	56,8	0,6	3,7	1,3	-4,5	4,8	3,5	2,6
BM IN EUR	0,3	2,7	11,4	5,5	63,0	0,6	3,7	1,1	-4,9	4,0	3,7	2,6

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

Volatilität	1,35%	Maximum Drawdown	-0,64%	VaR (99%/10 Tage)	0,41%
Sharpe-Ratio	0,48	Information Ratio	0,01	Korrelationskoeffizient	0,96
Alpha	-0,19%	Beta-Faktor	1,05	Tracking Error	0,36%

## Portfolio-Struktur

### Anlagestruktur (in % des Fondsvermögens)

Staatsanleihen	30,0
Unternehmensanleihen	27,3
Finanz-Anleihen	15,3
Pfandbriefe	9,7
Staatsnahe Emittenten	8,4
Staatsanleihen Emerging Markets	4,5
Kasseäquivalente	1,9
Sonstige Wertpapiere	2,5

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität (in % des Anleihevermögens)	Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)
AAA  27,1	Anleihen 97,5
AA  13,3	Geldmarktfonds 1,9
A  20,8	Bar und Sonstiges 0,6
BBB  34,3	Future Long 23,5
BB  4,6	

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Fondsfakten: DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)



Rentenfonds - EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Euro	100,0

Größte Einzelwerte (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Germany 97/04.07.27	2,4
Italy, Republic of 22/01.04.2028 5Y	2,3
Bundesobligation 23/13.04.2028	2,2
Buoni Poliennali Del Tes 24/15.10.2027 S.3Y	2,2
France O.A.T. 16/25.05.27	2,2
Deutschland, Bundesrepubli 20/15.11.27	2,1
Bundesobligation 24/12.04.2029	1,9
Buoni Poliennali Del Tes 23/01.08.2028	1,5
Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.05.2027	1,5
Bundesobligation 23/19.10.2028	1,5
Summe	19,8

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Deutschland	22,9
Frankreich	15,8
Italien	9,6
USA	8,4
Spanien	5,4
Dänemark	3,8
Schweden	3,8
Großbritannien	3,5
Niederlande	2,9
Schweiz	2,6
Sonstige Länder	20,7

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	2,5	Kupon (in %)	3,1		
Duration (in Jahren)	2,2	Mod. Duration	2,2	Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	2,1
Anzahl Anleihen	127	Durchschnittsrating	A		

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
FC(EUR)	0,3	2,8	12,2	7,6	67,3	0,7	3,9	1,5	-4,3	5,0	3,7	2,9
IC(EUR)	0,3	2,8	--	--	3,5	0,7	--	--	--	--	--	2,9
IC100(EUR)	0,3	2,9	12,5	8,1	9,0	0,7	4,0	1,6	-4,2	5,1	3,8	3,0
LC(EUR)	0,3	2,5	11,4	6,5	56,8	0,6	3,7	1,3	-4,5	4,8	3,5	2,6
LD(EUR)	0,3	2,5	11,4	6,5	56,7	0,6	3,7	1,3	-4,5	4,8	3,5	2,6
NDQ(EUR)	0,3	2,2	10,4	4,9	3,7	0,6	3,4	1,0	-4,8	4,5	3,2	2,3
TFC(EUR)	0,3	2,8	12,2	7,6	7,7	0,7	3,9	1,5	-4,3	5,0	3,7	2,9
TFD(EUR)	0,3	2,8	12,2	7,6	7,7	0,7	3,9	1,5	-4,3	5,1	3,7	2,9

## Fondsfakten: DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)



Rentenfonds - EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Daniel Kittler	Fondsvermögen	684,3 Mio. EUR
Fondsmanager seit	31.05.2019	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	03.06.2002
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Renditeorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
FC	EUR	LU0145657366	551 876	Thesaurierung	0,00%	167,25	167,25	0,200%	0,27% (1)	--	2.000.000
IC	EUR	LU2922060384	DWS 3NG	Thesaurierung	0,00%	103,48	103,48	0,200%	0,25% (1)	--	10.000.000
IC100	EUR	LU1815111171	DWS 2WU	Thesaurierung	0,00%	108,98	108,98	0,150%	0,18% (1)	--	100.000.000
LC	EUR	LU0145655824	551 872	Thesaurierung	3,00%	161,65	156,80	0,400%	0,49% (1)	--	--
LD	EUR	LU0145656475	551 874	Ausschüttung	3,00%	95,69	92,81	0,400%	0,49% (1)	--	--
NDQ	EUR	LU1054330185	DWS 1QQ	Ausschüttung	1,50%	96,52	95,07	0,600%	0,80% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663869268	DWS 2P5	Thesaurierung	0,00%	107,66	107,66	0,200%	0,27% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663870860	DWS 2P6	Ausschüttung	0,00%	96,96	96,96	0,200%	0,27% (1)	--	--

(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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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/rentenfonds/DWS000000316>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- 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 Ertrags Erwartungen 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest Global Bonds



Rentenfonds - EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Weltweit investierender Rentenfonds. Der Fonds investiert in Staatsanleihen, Anleihen staatsnaher Emittenten und Covered Bonds. Des Weiteren sind z.B. Anlagen in Unternehmensanleihen, Financials, Nachranganleihen und Anleihen aus Schwellenländern möglich. Aktives Durations- und Laufzeitenmanagement. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Im Februar zeigten sich verschiedene Stressfaktoren im Markt beruhigt, was zu einer anhaltenden Nachfrage in den verschiedenen Anleihe-segmenten führte. Besonders auffallend war die deutliche Bewegung zu tieferen Zinsen im Dollar- und Euroraum. Unternehmensanleihen mussten allerdings gegen Monatsende etwas verhaltene Nachfrage akzeptieren, auch getrieben aus den tieferen Marktrenditen dieser Papiere. Negativszenarien um mögliche volkswirtschaftliche Auswirkungen von «AI» in der Zukunft haben zu selektiven Ausweitungen der Risikoaufschläge geführt, was sich noch deutlicher im negativen Kursverlauf der betroffenen Aktien dieser Unternehmen zeigte. Sequentiell haben wir die deutlichen Kursbewegungen bei einigen Anleihen genutzt, um entsprechende Titel im Portfolio zu kaufen. Ebenso haben wir das deutliche gefallene Zinsniveau für eine deutliche Reduktion der Duration genutzt. Fremdwährungsanlagen bleiben aufgrund der aktuellen Absicherungskosten weniger attraktiv.

### Morningstar Kategorie™

Anleihen Global EUR-hedged

### Ratings

(Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:



Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse FC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	2,2	2,2
02/2017 - 02/2018	0,5	0,5
02/2018 - 02/2019	-3,0	-3,0
02/2019 - 02/2020	1,6	1,6
02/2020 - 02/2021	-1,8	-1,8
02/2021 - 02/2022	-3,3	-3,3
02/2022 - 02/2023	-9,7	-9,7
02/2023 - 02/2024	4,5	4,5
02/2024 - 02/2025	6,9	6,9
02/2025 - 02/2026	4,4	4,4

### Fonds (brutto)

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 %) - Anteilsklasse FC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	0,5	4,4	16,7	1,9	14,3	1,3	5,3	0,4	-13,6	4,7	5,8	4,4

## Portfolio-Struktur

Anlagestruktur	(in % des Fondsvermögens)
Unternehmensanleihen	53,8
Finanz-Anleihen	26,7
Staatsanleihen Emerging Markets	8,1
Staatsanleihen	4,4
Kasseäquivalente	3,9
Staatsnahe Emittenten	1,5
Unternehmensanleihen Emerging Markets	0,9
Sonstige Wertpapiere	1,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
AAA	2,2	Anleihen	97,0
AA	2,0	Geldmarktfonds	3,9
A	18,4	Bar und Sonstiges	-0,9
BBB	61,5		
BB	13,4		
B	1,1		
kein Rating	1,4		

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Fondsfakten: DWS Invest Global Bonds



Rentenfonds - EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Euro	94,1
US-Dollar	4,5
Britische Pfund	2,3

Währungsstruktur der Anlagen, exkl. Devisentermingeschäfte

Größte Einzelwerte (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Deutsche Pfandbriefbank 25/01.09.2028MTN	1,5
Porsche Automobil Holding 24/27.09.2029 MTN	1,3
Bundesobligation 25/10.10.2030 S.192	1,3
NatWest Group 21/14.09.32 MTN	1,2
UBS Group 26/13.02.2031 MTN	1,2
Fed Caisses Desjardins 25/28.03.2031 MTN	1,2
Morgan Stanley 21/07.02.31	1,1
Amcor UK Finance 25/17.11.2029	1,1
Standard Chartered 21/23.09.31 MTN	1,1
Romania 18/11.03.29 MTN Reg S	1,0
Summe	12,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
Deutschland	19,8
USA	14,0
Frankreich	12,7
Großbritannien	6,3
Luxemburg	6,1
Niederlande	5,5
Spanien	4,1
Australien	3,5
Italien	3,3
Schweiz	2,4
Sonstige Länder	23,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	3,4	Kupon (in %)	3,4	Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	4,1
Duration (in Jahren)	3,4	Mod. Duration	3,4		
Anzahl Anleihen	171	Durchschnittsrating	BBB		

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
CHF LCH(CHF)	0,3	1,7	7,6	-7,6	-14,7	0,9	2,5	-1,6	-14,3	2,2	2,7	1,7
FC(EUR)	0,5	4,4	16,7	1,9	14,3	1,3	5,3	0,4	-13,6	4,7	5,8	4,4
FD(EUR)	0,5	4,4	16,7	1,9	-0,7	1,3	5,3	0,4	-13,6	4,7	5,8	4,4
GBP CH RD(GBP)	0,6	6,5	22,4	9,2	12,5	1,6	7,0	1,8	-12,4	6,2	7,2	6,5
GBP DH RD(GBP)	0,6	6,5	22,4	9,2	13,8	1,6	7,0	1,8	-12,4	6,1	7,2	6,5
GBP IDH(GBP)	0,6	6,8	23,2	10,4	16,6	1,6	7,2	2,0	-12,2	6,4	7,4	6,7
IC(EUR)	0,5	4,7	17,4	3,0	1,8	1,3	5,5	0,6	-13,4	4,9	6,0	4,6
LC(EUR)	0,4	4,0	15,1	-0,3	-3,1	1,2	4,8	-0,1	-13,9	4,2	5,3	4,0
LD(EUR)	0,4	4,0	15,1	-0,3	-2,1	1,2	4,8	-0,1	-13,9	4,2	5,3	4,0
NC(EUR)	0,4	3,5	13,4	-2,8	-8,8	1,1	4,3	-0,6	-14,4	3,7	4,8	3,4
NDQ(EUR)	0,4	3,5	13,4	-2,8	-9,2	1,1	4,3	-0,6	-14,4	3,7	4,8	3,4
SEK LCH(SEK)	0,4	3,9	14,6	-0,1	-3,2	1,2	4,6	0,0	-13,6	4,2	5,1	3,8
TFC(EUR)	0,5	4,5	17,0	2,1	-1,4	1,3	5,4	0,4	-13,6	4,9	5,9	4,4
TFD(EUR)	0,5	4,5	17,0	2,2	-1,5	1,3	5,4	0,4	-13,6	4,8	5,9	4,5
USD FCH(USD)	0,6	6,6	23,3	11,1	21,5	1,6	7,2	2,1	-11,7	6,8	7,4	6,6
USD LCH(USD)	0,6	6,2	21,7	8,7	16,3	1,5	6,8	1,7	-12,1	6,3	7,0	6,1
USD TFCH(USD)	0,6	6,6	23,3	11,2	15,8	1,6	7,2	2,2	-11,7	7,0	7,4	6,6

## Fondsfakten: DWS Invest Global Bonds



Rentenfonds - EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Nils Thewes	Fondsvermögen	118,6 Mio. EUR
Fondsmanager seit	21.11.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS CH AG	Auflegungsdatum	22.12.2011
Fondsmanagementlokation	Schweiz	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Renditeorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
CHF LCH	CHF	LU1054335812	DWS 1PS	Thesaurierung	3,00%	87,96	85,32	0,900%	1,06% (1)	--	--
FC	EUR	LU0616846035	DWS 049	Thesaurierung	0,00%	114,28	114,28	0,500%	0,63% (1)	--	2.000.000
FD	EUR	LU1054334179	DWS 1ME	Ausschüttung	0,00%	82,67	82,67	0,500%	0,63% (1)	--	2.000.000
GBP CH RD	GBP	LU1249493864	DWS 2A2	Thesaurierung	0,00%	112,50	112,50	0,500%	0,69% (1)	--	--
GBP DH RD	GBP	LU1054335226	DWS 1N1	Ausschüttung	0,00%	93,72	93,72	0,500%	0,66% (1)	--	--
GBP IDH	GBP	LU1054335069	DWS 1NR	Ausschüttung	0,00%	94,10	94,10	0,350%	0,45% (1)	--	10.000.000
IC	EUR	LU1054333791	DWS 1LU	Thesaurierung	0,00%	101,75	101,75	0,350%	0,42% (1)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0616844923	DWS 044	Thesaurierung	3,00%	99,90	96,91	0,900%	1,07% (1)	--	--
LD	EUR	LU0616845144	DWS 045	Ausschüttung	3,00%	85,05	82,49	0,900%	1,07% (1)	--	--
NC	EUR	LU0616845490	DWS 046	Thesaurierung	1,50%	92,64	91,25	1,300%	1,57% (1)	--	--
NDQ	EUR	LU1576724360	DWS 2M3	Ausschüttung	1,50%	84,42	83,15	1,300%	1,57% (1)	--	--
SEK LCH	SEK	LU1281067741	DWS 2C1	Thesaurierung	3,00%	997,94	968,00	0,900%	1,09% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663911300	DWS 2QR	Thesaurierung	0,00%	98,56	98,56	0,500%	0,67% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663913009	DWS 2QS	Ausschüttung	0,00%	86,26	86,26	0,500%	0,53% (1)	--	--
USD FCH	USD	LU1054334682	DWS 1M5	Thesaurierung	0,00%	121,47	121,47	0,500%	0,66% (1)	--	2.000.000
USD LCH	USD	LU1054334849	DWS 1NF	Thesaurierung	3,00%	119,88	116,29	0,900%	1,10% (1)	--	--
USD TFCH	USD	LU1663914742	DWS 2QT	Thesaurierung	0,00%	115,76	115,76	0,500%	0,66% (1)	--	--

(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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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/rentenfonds/DWS000000543>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds setzt Derivategeschäfte auf Basiswerte ein, um an deren Wertsteigerungen zu partizipieren oder auf deren Wertverluste zu setzen. Hiermit verbundene erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Desweiteren können Derivategeschäfte genutzt werden um das Fondsvermögen abzusichern. Durch die Nutzung von Derivategeschäften zur Absicherung können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- 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.
- 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 Ertrags Erwartungen 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](http://www.dws.de).

# Rentenfonds

Emerging Markets/Hochzinsunternehmensanleihen

# Fondsfakten: DWS Invest China Bonds



Rentenfonds - Emerging Markets/Hochzinsunternehmensanleihen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen Kapitalzuwachs durch die Anlage von mindestens 60% des Nettovermögens in verzinslichen Wertpapieren von Emittenten zu generieren, die ihren Hauptsitz oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in der Region Greater China haben. Der Fonds wird aktiv, ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Das Fondsvermögen ist in der Regel gegenüber dem USD abgesichert und in verzinsliche Wertpapiere investiert, die auf USD lauten oder in USD abgesichert sind. Auf Renminbi lautende Vermögenswerte können sowohl über den chinesischen Offshore- als auch den chinesischen Onshore-Markt erworben werden.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

### Morningstar Style-Box™



### Morningstar Kategorie™

Anleihen Sonstige

### Ratings

(Stand: 30.01.2026)

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse USD LC(USD)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	-0,9	2,2
02/2017 - 02/2018	13,1	13,1
02/2018 - 02/2019	-5,7	-5,7
02/2019 - 02/2020	3,7	3,7
02/2020 - 02/2021	1,8	1,8
02/2021 - 02/2022	-0,5	-0,5
02/2022 - 02/2023	0,6	0,6
02/2023 - 02/2024	0,1	0,1
02/2024 - 02/2025	4,8	4,8
02/2025 - 02/2026	6,8	6,8

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 USD Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.030,93 USD aufwenden. Das entspricht 3,09% des Nettoanlagebetrages. 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 USD LC(USD)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
USD	1,1	6,8	12,1	12,2	45,9	1,8	3,9	2,3	-1,1	0,4	4,3	6,2
EUR	2,1	-5,9	0,8	15,3	78,1	1,6	0,3	2,9	4,9	-3,2	10,4	-5,9

Die Angaben im Hinblick auf dieses Produkt beziehen sich auf USD. Die Wertentwicklung in Euro dieses Produkts kann daher aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

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

Volatilität	1,98%	Maximum Drawdown	-3,13%	VaR (99%/10 Tage)	1,39%
Sharpe-Ratio	-0,49	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

### Anlagestruktur

(in % des Fondsvermögens)

Unternehmensanleihen	55,8
Unternehmensanleihen Emerging Markets	44,5
Kasseäquivalente	-0,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität (in % des Anleihevermögens)	Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)
A	Anleihen
BBB	Bar und Sonstiges
BB	
B	
kein Rating	

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Fondsfakten: DWS Invest China Bonds



Rentenfonds - Emerging Markets/Hochzinsunternehmensanleihen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Renten)	(in % des Fondsvermögens)	Größte Einzelwerte	(in % des Fondsvermögens)
Hongkong SAR	29,5	Scentre Group 20/24.09.80 Reg S	4,3
China	29,1	Northern Star Resou. 23/11.04.2033 Reg.S	4,0
Australien	14,4	Elect Global Investments 25/ Und.	3,5
Japan	11,9	CLP Power HK Finance 25/und Reg S	3,0
Macao	6,3	Sands China 22/08.03.2029	2,9
Indien	2,8	VARANASI AURANGABAD TOLLWAY 25/28.02.2034 Reg S	2,8
Korea	1,3	South32 Treasury 22/14.04.2032	2,8
Indonesien	0,5	Shui on Development 26/26.01.2029 Reg S	2,8
		Macquarie Bank London 17/Und. Reg S CoCo	2,7
		Central Plaza Development Ltd 25/21.03.2028 Reg S	2,7
		Summe	31,5

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

## Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

US-Dollar	88,8
Chinesische Yuan Renminbi	11,5
Euro	-0,3

Währungsstruktur der Anlagen, excl. Devisentermingeschäfte

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	5,1	Kupon (in %)	5,4	
Duration (in Jahren)	3,6	Mod. Duration	3,8	Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)
Anzahl Anleihen	56	Durchschnittsrating	BBB	4,2

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
CHF FCH(CHF)	0,9	2,9	0,7	-2,1	6,8	1,3	0,2	-0,4	-3,0	-2,9	0,6	2,2
CHF LCH(CHF)	0,8	2,4	-1,0	-4,8	-0,4	1,2	-0,3	-1,0	-3,5	-3,4	0,0	1,7
FCH(EUR)	1,1	5,3	8,0	6,2	28,0	1,6	2,6	1,2	-2,4	-0,9	3,2	4,6
FDH(EUR)	1,1	5,2	7,8	5,7	13,4	1,6	2,5	1,1	-2,6	-1,1	3,2	4,5
LCH(EUR)	1,0	4,7	6,0	2,8	18,1	1,5	1,9	0,5	-3,1	-1,6	2,5	4,0
LDH(EUR)	1,0	4,6	6,0	2,8	18,2	1,5	2,0	0,6	-3,1	-1,5	2,6	4,0
NDH(EUR)	1,0	4,2	4,6	0,6	-0,7	1,5	1,5	0,1	-3,5	-2,1	2,1	3,5
NDQH(EUR)	1,0	4,1	4,6	0,7	1,6	1,4	1,5	0,1	-3,5	-2,0	2,1	3,5
RMB FC(CNY)	-0,1	1,2	12,7	22,3	60,0	0,1	4,1	4,1	7,7	4,1	7,6	2,1
RMB FCH(CNY)	1,0	4,7	5,7	9,7	14,8	1,6	1,9	1,9	0,0	-1,5	2,1	4,1
RMB LC(CNY)	-0,1	0,6	10,7	18,9	50,1	0,0	3,5	3,5	7,2	3,5	7,0	1,5
RMB LCH(CNY)	1,0	4,1	3,8	6,6	11,0	1,5	1,3	1,3	-0,5	-2,1	1,5	3,5
SEK FCH(SEK)	1,1	5,1	7,5	6,5	10,1	1,6	2,5	1,3	-2,0	-0,9	3,0	4,4
SEK LCH(SEK)	1,0	4,5	5,5	3,2	5,5	1,5	1,8	0,6	-2,6	-1,7	2,4	3,8
TFCH(EUR)	1,1	5,2	7,8	5,7	3,3	1,6	2,5	1,1	-2,6	-1,0	3,2	4,5
USD FC(USD)	1,2	7,5	14,1	15,4	57,9	1,9	4,5	2,9	-0,7	1,0	4,9	6,8
USD FCH (P)(USD)	0,0	3,7	21,0	26,9	31,1	0,4	6,6	4,9	6,4	6,3	10,4	4,6
USD LC(USD)	1,1	6,8	12,1	12,2	45,9	1,8	3,9	2,3	-1,1	0,4	4,3	6,2
USD LDMH (P)(USD)	0,0	3,1	18,9	23,5	23,5	0,3	5,9	4,3	5,9	5,8	9,7	4,0
USD TFC(USD)	1,2	7,5	14,1	15,4	22,0	1,9	4,5	2,9	-0,6	1,0	4,9	6,8

## Fondsfakten: DWS Invest China Bonds



Rentenfonds - Emerging Markets/Hochzinsunternehmensanleihen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Vivien Keung	Fondsvermögen	57,2 Mio. USD
Fondsmanager seit	01.04.2025	Fondswährung	USD
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investments Hong Kong Limited	Auflegungsdatum	16.08.2011
Fondsmanagementlokation	Hong Kong	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Risikoorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
CHF FCH	CHF	LU0813328357	DWS 1G4	Thesaurierung	0,00%	106,81	106,81	0,600%	0,77% (1)	--	2.000.000
CHF LCH	CHF	LU0813327896	DWS 1G2	Thesaurierung	3,00%	102,72	99,64	1,100%	1,34% (1)	--	--
FCH	EUR	LU0632808951	DWS 08F	Thesaurierung	0,00%	127,96	127,96	0,600%	0,76% (1)	--	2.000.000
FDH	EUR	LU0740831374	DWS 1BG	Ausschüttung	0,00%	82,60	82,60	0,600%	0,77% (1)	--	2.000.000
LCH	EUR	LU0632805262	DWS 08E	Thesaurierung	3,00%	121,71	118,06	1,100%	1,34% (1)	--	--
LDH	EUR	LU0740830996	DWS 1BF	Ausschüttung	3,00%	84,14	81,61	1,100%	1,34% (1)	--	--
NDH	EUR	LU0740832000	DWS 1BJ	Ausschüttung	1,50%	76,06	74,92	1,400%	1,79% (1)	--	--
NDQH	EUR	LU1054325771	DWS 1N4	Ausschüttung	1,50%	84,67	83,40	1,400%	1,78% (1)	--	--
RMB FC	CNY	LU0813328860	DWS 1G7	Thesaurierung	0,00%	160,03	160,03	0,600%	0,74% (1)	--	2.000.000
RMB FCH	CNY	LU2093591621	DWS 250	Thesaurierung	0,00%	114,82	114,82	0,600%	0,77% (1)	--	2.000.000
RMB LC	CNY	LU0813328787	DWS 1G6	Thesaurierung	3,00%	154,69	150,05	1,100%	1,31% (1)	--	--
RMB LCH	CNY	LU2093593593	DWS 251	Thesaurierung	3,00%	114,48	111,04	1,100%	1,35% (1)	--	--
SEK FCH	SEK	LU1322112480	DWS 2EW	Thesaurierung	0,00%	1.101,16	1.101,16	0,600%	0,77% (1)	--	20.000.000
SEK LCH	SEK	LU1322112563	DWS 2EX	Thesaurierung	3,00%	1.087,58	1.054,95	1,100%	1,34% (1)	--	--
TFCH	EUR	LU1663839949	DWS 2PJ	Thesaurierung	0,00%	103,31	103,31	0,600%	0,77% (1)	--	--
USD FC	USD	LU0616856778	DWS 06N	Thesaurierung	0,00%	157,90	157,90	0,600%	0,74% (1)	--	2.000.000
USD FCH (P)	USD	LU1322112647	DWS 2EY	Thesaurierung	0,00%	131,05	131,05	0,600%	0,76% (1)	--	2.000.000
USD LC	USD	LU0616856422	DWS 06M	Thesaurierung	3,00%	150,44	145,93	1,100%	1,31% (1)	--	--
USD LDMH (P)	USD	LU1322112993	DWS 2E0	Ausschüttung	3,00%	78,55	76,19	1,100%	1,34% (1)	--	--
USD TFC	USD	LU1663840103	DWS 2PL	Thesaurierung	0,00%	121,96	121,96	0,600%	0,74% (1)	--	--

(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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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 in der Volksrepublik China an. Anlagen in der Volksrepublik China sind mit Risiken verbunden, die sich aus dem speziellen gesetzlichen, politischen und wirtschaftlichen Umfeld ergeben. Der zukünftige politische Kurs der chinesischen Regierung ist ungewiss, es besteht das Risiko einer negativen Wertentwicklung durch staatliche Eingriffe und Restriktionen.
- 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 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](http://www.dws.de).

Rentenfonds

Unternehmensanleihen

# Fondsfakten: DWS Invest Euro Corporate Bonds



Rentenfonds - Unternehmensanleihen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik besteht darin, eine bessere Performance als die Benchmark iBoxx EUR Corporate Index zu erwirtschaften. Der Fonds investiert hierzu in erster Linie in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating, die auf EUR lauten oder in EUR abgesichert sind. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Die Risikostimmung ließ im Feb. nach, wobei EUR IG aufgrund geopolitischer Unsicherheit, Befürchtungen, wonach KI ganze Branchen obsolet machen könnte, und volatiler Zinsen so schwach waren wie seit April 2025 nicht mehr. Globale Aktien außerhalb der USA blieben robust. Dort beeinträchtigte die KI-Disruption und erneute Turbulenzen bei Private Credit. Der Bloomberg Euro Aggregate Corporate verzeichnete eine Überrendite von -33 Bp und eine Gesamtrendite von +55 Bp (fragilere Risikostimmung). Der Euroraum blieb weitgehend stabil, gestützt durch konstruktive Makro-Daten, obwohl die höhere Inflation in den USA die Erwartungen einer baldigen Zinssenkung durch die Fed dämpfte. Die Primärmärkte blieben rege: EUR IG erreichten YTD 80,1 Mrd. EUR (+6% z. Vj.) und EUR-Finanztitel 91,3 Mrd. EUR (-1% z. Vj.). Hybridemissionen verzeichneten eine deutliche Zunahme. Angesichts dessen weitete sich der OAS von 72 Bp auf 82 Bp aus und schloss YTD somit weiter. Die Sektorrenditen waren uneinheitlich. Sonstige Finanzwerte, REITs und Erdgas waren am besten, Lebensversicherer, Technologie und zyklische Konsumgüterdienste enttäuschten stark. Der Fonds erzielte 0,7% bzw. 0,14% mehr als die BM (vor Gebühren).

### Morningstar Kategorie™

Unternehmensanleihen EUR

### Ratings

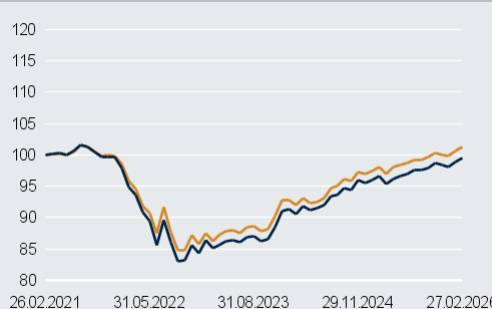
(Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2016 - 02/2017	2,5	5,7	4,3
02/2017 - 02/2018	2,0	2,0	1,5
02/2018 - 02/2019	0,2	0,2	0,8
02/2019 - 02/2020	5,8	5,8	5,2
02/2020 - 02/2021	1,7	1,7	1,0
02/2021 - 02/2022	-5,2	-5,2	-4,2
02/2022 - 02/2023	-10,2	-10,2	-9,9
02/2023 - 02/2024	6,3	6,3	6,6
02/2024 - 02/2025	6,7	6,7	6,6
02/2025 - 02/2026	3,0	3,0	3,2

■ Fonds (brutto) ■ Benchmark (seit 01.09.2009): iBoxx € Corporate ab 1.9.09

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.030,93 EUR aufwenden. Das entspricht 3,09% des Nettoanlagebetrages. 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(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	0,6	3,0	16,8	-0,6	70,6	1,4	5,3	-0,1	-15,5	8,2	4,8	2,7
BM IN EUR	0,6	3,2	17,3	1,2	71,3	1,3	5,5	0,2	-14,2	8,2	4,6	3,0

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

Volatilität	3,00%	Maximum Drawdown	-1,26%	VaR (99%/10 Tage)	1,12%
Sharpe-Ratio	0,73	Information Ratio	-0,34	Korrelationskoeffizient	0,99
Alpha	-0,23%	Beta-Faktor	1,01	Tracking Error	0,45%

## Portfolio-Struktur

### Anlagestruktur (in % des Fondsvermögens)

Unternehmensanleihen	62,1
Finanz-Anleihen	30,6
Staatsnahe Emittenten	1,3
Unternehmensanleihen Emerging Markets	1,0
Kasseäquivalente	0,7
Staatsanleihen Emerging Markets	0,6
Staatsanleihen	0,6
Pfandbriefe	0,2
Sonstige Wertpapiere	4,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität (in % des Anleihevermögens)	Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)
AAA   1,1	Anleihen 99,1
AA   4,2	Investmentfonds 1,9
A   32,8	Geldmarktfonds 0,7
BBB   55,8	Bar und Sonstiges -1,8
BB   5,2	Future Long 17,7
B   0,3	Future Short -8,7

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

# Fondsfakten: DWS Invest Euro Corporate Bonds



Rentenfonds - Unternehmensanleihen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Euro	100,3
US-Dollar	-0,3

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

Größte Emittenten	(in % des Fondsvermögens)
PepsiCo Inc.	1,2
BNP Paribas S.A., Paris	1,2
Verizon Communications Inc.	1,2
UBS Group AG	1,1
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	1,0
Barclays PLC	1,0
Mitsui Sumitomo Insurance Co. Ltd.	1,0
The Goldman Sachs Group Inc.	1,0
Johnson & Johnson	1,0
Electricité de France S.A.	0,9
Summe	10,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
USA	18,7
Frankreich	13,2
Deutschland	11,9
Großbritannien	7,5
Niederlande	6,4
Australien	5,8
Spanien	4,6
Luxemburg	3,7
Schweden	3,5
Italien	3,5
Sonstige Länder	23,3

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	3,3	Kupon (in %)	3,7		
Duration (in Jahren)	5,2	Mod. Duration	5,2	Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	6,9
Anzahl Anleihen	386	Durchschnittsrating	BBB		

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
CHF FCH(CHF)	0,5	1,0	9,7	-6,9	1,6	1,1	3,1	-1,4	-15,7	6,2	2,5	0,7
FC(EUR)	0,6	3,3	17,8	1,0	80,8	1,4	5,6	0,2	-15,2	8,5	5,1	3,0
FC10(EUR)	0,7	3,5	18,6	2,0	11,9	1,5	5,8	0,4	-15,0	8,7	5,4	3,3
GBP CH RD(GBP)	0,8	5,4	23,5	8,0	32,0	1,7	7,3	1,5	-14,2	10,0	6,5	5,1
IC(EUR)	0,7	3,6	18,7	2,1	24,7	1,5	5,9	0,4	-15,0	8,7	5,4	3,3
IC100(EUR)	0,7	3,8	19,4	3,1	15,8	1,5	6,1	0,6	-14,9	8,9	5,6	3,5
ID100(EUR)	0,7	3,8	19,4	3,2	15,3	1,5	6,1	0,6	-14,8	8,9	5,6	3,5
LC(EUR)	0,6	3,0	16,8	-0,6	70,6	1,4	5,3	-0,1	-15,5	8,2	4,8	2,7
LD(EUR)	0,6	3,0	16,8	-0,6	58,5	1,4	5,3	-0,1	-15,5	8,2	4,8	2,7
LDM(EUR)	0,6	3,0	--	--	4,3	1,4	--	--	--	--	--	--
NDQ(EUR)	0,6	2,6	15,4	-2,5	5,1	1,3	4,9	-0,5	-15,8	7,7	4,4	2,3
SEK LCH(SEK)	0,6	3,0	16,3	-0,2	14,7	1,4	5,2	0,0	-15,2	8,2	4,6	2,6
TFC(EUR)	0,6	3,3	17,8	1,0	9,0	1,4	5,6	0,2	-15,2	8,5	5,1	3,0
TFD(EUR)	0,6	3,3	17,8	1,0	9,1	1,4	5,6	0,2	-15,2	8,5	5,1	3,0
USD FCH(USD)	0,8	5,5	24,5	10,1	34,7	1,7	7,6	1,9	-13,4	10,7	6,8	5,2

## Fondsfakten: DWS Invest Euro Corporate Bonds



Rentenfonds - Unternehmensanleihen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Karsten Rosenkilde	Fondsvermögen	2.215,6 Mio. EUR
Fondsmanager seit	15.06.2009	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	21.05.2007
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
CHF FCH	CHF	LU0813333605	DWS 1H0	Thesaurierung	0,00%	101,57	101,57	0,600%	0,73% (1)	--	2.000.000
FC	EUR	LU0300357802	DWS 0M6	Thesaurierung	0,00%	180,84	180,84	0,600%	0,67% (1)	--	2.000.000
FC10	EUR	LU1844096583	DWS 2WZ	Thesaurierung	0,00%	111,85	111,85	0,400%	0,48% (1)	--	10.000.000
GBP CH RD	GBP	LU1322113371	DWS 2EF	Thesaurierung	0,00%	131,95	131,95	0,600%	0,70% (1)	--	--
IC	EUR	LU0982748476	DWS 103	Thesaurierung	0,00%	124,73	124,73	0,400%	0,45% (1)	--	10.000.000
IC100	EUR	LU1490674006	DWS 13H	Thesaurierung	0,00%	115,75	115,75	0,200%	0,25% (1)	--	100.000.000
ID100	EUR	LU1633890295	DWS 2N5	Ausschüttung	0,00%	99,97	99,97	0,200%	0,24% (1)	--	100.000.000
LC	EUR	LU0300357554	DWS 0M3	Thesaurierung	3,00%	175,85	170,58	0,900%	0,98% (1)	--	--
LD	EUR	LU0441433728	DWS 0X4	Ausschüttung	3,00%	123,91	120,19	0,900%	0,98% (1)	--	--
LDM	EUR	LU2968763057	DWS 3NV	Ausschüttung	3,00%	103,81	100,70	0,900%	1,09% (2)	--	--
NDQ	EUR	LU1054330771	DWS 1QW	Ausschüttung	1,50%	94,37	92,96	1,200%	1,38% (1)	--	--
SEK LCH	SEK	LU1322113611	DWS 2EH	Thesaurierung	3,00%	1.182,82	1.147,34	0,900%	1,00% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663872726	DWS 2P7	Thesaurierung	0,00%	108,99	108,99	0,600%	0,67% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663874342	DWS 2P8	Ausschüttung	0,00%	97,07	97,07	0,600%	0,69% (1)	--	--
USD FCH	USD	LU0911036217	DWS 1WB	Thesaurierung	0,00%	134,68	134,68	0,600%	0,70% (1)	--	2.000.000

(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 31.12.2025 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 (LDM:29.01.2025) 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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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/rentenfonds/DWS000000371>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds setzt Derivategeschäfte auf Basiswerte ein, um an deren Wertsteigerungen zu partizipieren oder auf deren Wertverluste zu setzen. Hiermit verbundene erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Desweiteren können Derivategeschäfte genutzt werden um das Fondsvermögen abzusichern. Durch die Nutzung von Derivategeschäften zur Absicherung können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- 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.

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](http://www.dws.de).

# Rentenfonds

Kurzlaufend EUR

# Fondsfakten: DWS Floating Rate Notes



Rentenfonds - Kurzlaufend EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Das Anlageziel besteht darin, unabhängig von Zins- und Währungsschwankungen eine konservative Entwicklung der fest verzinslichen Wertpapiere in Euro zu erreichen. Zu diesem Zweck investiert der Fonds in erster Linie in variabel verzinsliche Anleihen, kurzfristige Anleihen und Termineinlagen. Laufzeiten werden aktiv verwaltet mit einem Fokus auf das kürzere Segment.

### Kommentar des Fondsmanagements

Gleich zu Beginn des Monats traf sich der EZB Rat um die vorherrschende Geldpolitik im Euroraum zu überprüfen. Am Ende beließ sie die Leitzinsen unverändert. Entsprechend bleibt der Einlagenzinssatz weiterhin bei 2%. Die US Zentralbank FED hatte im Februar keine Sitzung. Überraschend war die Entscheidung des Obersten Gerichtshofes in den USA hinsichtlich der Unrechtmäßigkeit der meisten der von Präsident Trump verhängten Zölle. Infolgedessen wurden von der US-Regierung neue weltweite Zölle von 10% erhoben, die dann innerhalb kürzester Zeit auf 15% angehoben wurden, wodurch die Verunsicherung bei den Marktteilnehmern wieder zunahm. Auch der sich zuspitzende Konflikt mit dem Iran sowie die Entwicklungen im Ukrainekrieg trugen zur Erhöhung der Unsicherheit bei. Die Kreditprämien der Wertpapiere im Fonds handelten anfangs übersichtlich auf engem Niveau, weiteten sich jedoch zum Monatsende hin stärker aus, in Antizipation eines möglichen Präventionschlag gegen den Iran, nachdem die USA 2 Flugzeugträger und ein großes Lazarettsschiff in die Nah-Ostregion verlegten. Die Struktur des Fonds wurde im Kern beibehalten, so dass der Fonds nach wie vor breit diversifiziert aufgestellt bleibt.

### Morningstar Kategorie™

Anleihen EUR ultra-short

### Ratings

(Stand: 30.01.2026)

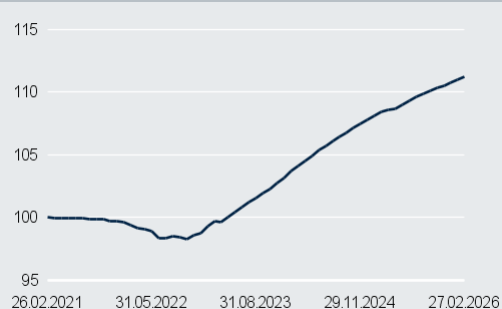
Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	-0,1	0,9
02/2017 - 02/2018	0,2	0,2
02/2018 - 02/2019	-0,9	-0,9
02/2019 - 02/2020	0,4	0,4
02/2020 - 02/2021	-0,2	-0,2
02/2021 - 02/2022	-0,6	-0,6
02/2022 - 02/2023	0,3	0,3
02/2023 - 02/2024	4,5	4,5
02/2024 - 02/2025	4,1	4,1
02/2025 - 02/2026	2,6	2,6

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 1,00% muss er dafür 1.010,00 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	2022	2023	2024	2025
EUR	0,2	2,6	11,6	11,2	124,2	0,4	3,7	2,2	-0,9	4,5	4,5	2,8

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

Volatilität	0,40%	Maximum Drawdown	-0,07%	VaR (99%/10 Tage)	0,21%
Sharpe-Ratio	1,70	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
Euro	100,0	Anleihen	94,5
		Geldmarktfonds	1,3
		Investmentfonds	0,2
		Bar und Sonstiges	4,0

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

### Anleihebonität (in % des Anleihevermögens)

AAA	4,1
AA	19,8
A	62,1
BBB	13,0
BB	0,1
B	0,9

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Fondsfakten: DWS Floating Rate Notes



Rentenfonds - Kurzlaufend EUR

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	2,5	Kupon (in %)	2,9
Duration (in Monaten)	1,4	Mod. Duration	0,1
Anzahl Anleihen	518	Durchschnittsrating	A
		Durchschnittliche Laufzeit (in Monaten)	17,3

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
FC	0,2	2,7	11,9	11,7	11,6	0,4	3,8	2,2	-0,8	4,5	4,6	2,8
FD	0,2	2,7	11,9	11,7	11,2	0,4	3,8	2,2	-0,8	4,5	4,6	2,8
IC	0,2	2,7	12,1	12,0	12,1	0,4	3,9	2,3	-0,8	4,6	4,6	2,9
LC	0,2	2,6	11,6	11,2	124,2	0,4	3,7	2,2	-0,9	4,5	4,5	2,8
LD	0,2	2,6	11,6	11,2	11,3	0,4	3,7	2,1	-0,9	4,5	4,5	2,8
TFC	0,2	2,7	11,9	11,7	11,1	0,4	3,8	2,2	-0,8	4,5	4,5	2,8
TFD	0,2	2,7	11,8	11,7	11,1	0,4	3,8	2,2	-0,8	4,5	4,5	2,8

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Christian Reiter	Fondsvermögen	11.712,1 Mio. EUR
Fondsmanager seit	15.03.2005	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	15.07.1991
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Sicherheitsorientiert
Rechtsform	FCP		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertragsverwendung	Ausgabeaufschlag	Ausgabepreis	Rücknahmepreis	Kostenpauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindestanlage
FC	EUR	LU1534068801	DWS 2MG	Thesaurierung	0,00%	93,93	93,93	0,120%	0,17% (1)	--	2.000.000
FD	EUR	LU1644422419	DWS 2N8	Ausschüttung	0,00%	82,36	82,36	0,120%	0,17% (1)	--	2.000.000
IC	EUR	LU1534073041	DWS 2MH	Thesaurierung	0,00%	94,35	94,35	0,100%	0,11% (1)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0034353002	971 730	Thesaurierung	1,00%	94,17	93,23	0,200%	0,25% (1)	--	--
LD	EUR	LU1122765560	DWS 185	Ausschüttung	1,00%	82,55	81,72	0,200%	0,25% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1673806201	DWS 2SR	Thesaurierung	0,00%	111,10	111,10	0,120%	0,17% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1673810575	DWS 2SS	Ausschüttung	0,00%	98,05	98,05	0,120%	0,18% (1)	--	--

(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 31.12.2025 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-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

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/rentenfonds/DWS000001322>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

#### Anlegerprofil: Sicherheitsorientiert

Der Teilfonds ist für den sicherheitsorientierten Anleger mit geringer Risikoneigung konzipiert, der zwar eine stetige Wertentwicklung, jedoch auf niedrigem Renditeniveau, zum Anlageziel hat. Kurz- und langfristige Schwankungen des Anteilwertes sowie auch der Verlust bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals sind möglich. 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](http://www.dws.de).

# Geldmarkt

Geldmarktfonds

# Fondsfakten: DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Geldmarkt - Geldmarktfonds



Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der für Firmenkunden und institutionelle Anleger konzipierte Fonds investiert vornehmlich in fest bzw. variabel verzinsliche Euro-Wertpapiere mit einer kurzen Zinsduration. Der Fonds ist ein Standard VNAV Geldmarktfonds nach den ESMA Standards und bietet eine eintägige Wertfeststellung (Valuta). Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Wie von den allermeisten Marktteilnehmern erwartet, ließ die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer letzten Sitzung am 5. Februar ihre geldpolitischen Instrumente und somit auch die Leitzinsen im Euroraum unverändert. Der für die Zentralbank zur Steuerung der Geldpolitik wichtige Einlagenzinssatz beträgt somit weiterhin 2%. Die EZB sieht die Entwicklung der mittelfristigen Inflation im Euroraum bei ihrem Ziel von 2%.

Der Oberste Gerichtshof der USA erklärte am 20. Februar einen Großteil der von Präsident Trump eingeführten Zölle für unrechtmäßig. Darauf hin wurden von der US-amerikanischen Regierung neue weltweite Zölle von 10% erhoben, die dann innerhalb kürzester Zeit auf 15% angehoben wurden. Dies führte zur Verunsicherung bei den Marktteilnehmern über die zukünftige Entwicklung der Weltwirtschaft. Daneben hat auch der immer noch schwelende Konflikt zwischen den USA und dem Iran das Potential, Einfluss auf die Weltwirtschaft und die Inflation zu nehmen.

Die EZB wird am 19. März auf ihrer nächsten Sitzung entscheiden, ob sie deshalb ihre Geldpolitik ändern muss oder weiterhin unverändert lassen kann. Sie wird dabei auf die neuesten Stabsprojektion zurückgreifen können.

### Morningstar Kategorie™

Geldmarkt EUR

### Ratings

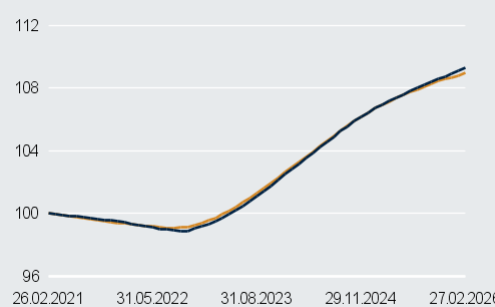
(Stand: 30.01.2026)

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse IC



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
02/2016 - 02/2017	-1,2	-0,2	-0,4
02/2017 - 02/2018	-0,2	-0,2	-0,5
02/2018 - 02/2019	-0,4	-0,4	-0,5
02/2019 - 02/2020	-0,4	-0,4	-0,6
02/2020 - 02/2021	-0,5	-0,5	-0,7
02/2021 - 02/2022	-0,7	-0,7	-0,7
02/2022 - 02/2023	0,2	0,2	0,4
02/2023 - 02/2024	3,7	3,7	3,6
02/2024 - 02/2025	3,7	3,7	3,5
02/2025 - 02/2026	2,2	2,2	1,9

■ Fonds (brutto)

■ Benchmark: 1M EUR Euribor - 31.12.2021

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 1,00% muss er dafür 1.010,00 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 IC

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	0,2	2,2	9,9	9,3	51,1	0,4	3,2	1,8	-0,3	3,4	3,9	2,3
BM IN EUR	0,2	1,9	9,3	9,0	48,3	0,3	3,0	1,7	0,0	3,2	3,7	2,0

## Portfolio-Struktur

### Anlagestruktur

(in % des Fondsvermögens)

Anleihe mit variablem Zinssatz	47,2
Commercial paper	18,2
Anleihen mit festem Zinssatz	14,4
Termingeld-Anlagen	20,2

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)	Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
AAA	9,0	Anleihen	79,8
AA	31,9	Bar und Sonstiges	20,2
A	58,2		
BBB	0,9		

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) <https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

# Fondsfakten: DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Geldmarkt - Geldmarktfonds



Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	2,1	Kupon (in %)	1,8		
Duration (in Monaten)	1,9	Mod. Duration	0,2	Durchschnittliche Laufzeit (in Monaten)	6,6
Anzahl Anleihen	190	Durchschnittsrating	A		

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
IC	0,2	2,2	9,9	9,3	51,1	0,4	3,2	1,8	-0,3	3,4	3,9	2,3
IC100	0,2	2,2	10,0	9,5	9,0	0,4	3,2	1,8	-0,3	3,4	3,9	2,4
IC500	0,2	2,3	10,0	9,6	9,1	0,4	3,2	1,8	-0,3	3,4	3,9	2,4
ID	0,2	2,2	9,9	9,3	7,8	0,4	3,2	1,8	-0,3	3,4	3,9	2,3

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Torsten Haas	Fondsvermögen	2.223,9 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.01.2013	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	25.06.1999
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Sicherheitsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
IC	EUR	LU0099730524	986 813	Thesaurierung	1,00%	15.257,90	15.106,82	0,100%	0,11% (1)	--	500.000
IC100	EUR	LU2098886703	DWS 256	Thesaurierung	0,00%	15.143,75	15.143,75	0,060%	0,07% (1)	--	100.000.000
IC500	EUR	LU2098886885	DWS 257	Thesaurierung	0,00%	15.150,63	15.150,63	0,050%	0,06% (1)	--	500.000.000
ID	EUR	LU0787086031	DWS 1EX	Ausschüttung	1,00%	13.802,53	13.665,86	0,100%	0,11% (1)	--	500.000

(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 31.12.2025 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-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](http://www.dws.de)  
E-Mail: [info@dws.de](mailto: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/geldmarkt/DWS000011001>

## Chancen

Gemäß Anlagepolitik

## Risiken

- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Sicherheitsorientiert

Der Teilfonds ist für den sicherheitsorientierten Anleger mit geringer Risikoneigung konzipiert, der zwar eine stetige Wertentwicklung, jedoch auf niedrigem Renditeniveau, zum Anlageziel hat. Kurz- und langfristige Schwankungen des Anteilwertes sowie auch der Verlust bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals sind möglich. 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](http://www.dws.de).

# Gemischte Fonds

Flexibel

# Fondsfakten: DWS Sachwerte



Gemischte Fonds - Flexibel

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der DWS Sachwerte konzentriert sich auf Anlagen in Sachwerten, um flexibel auf Inflationstrends und unterschiedlich hohe Inflationsraten zu reagieren. Mindestens 51% des Fondsvermögens müssen in Sachwerte investiert werden. Hierzu zählen folgende Instrumente: Aktien, Immobilien, Rohstoffe, Edelmetalle und inflationsindexierte Anleihen. All diese Anlageklassen können als Sachwerte erachtet werden. Das Ziel besteht darin, die höchstmöglichen Renditen und eine angemessene jährliche Ausschüttung in Euro zu erzielen. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Auch der Februar wurde getrieben von guten Wirtschaftsdaten und war - trotz geopolitischer Spannungen - ein insgesamt positiver Monat für globale Risiko-Anlageklasse. Es gab jedoch eine starke regionale Dispersion. Erneut konnten Aktien aus Schwellenländern (MSCI Emerging Markets: +6% in Euro) und Japan (Topix: +9.8% in Euro) deutliche Kurssteigerungen verbuchen. Zurückzurufen war dies unter anderem auf eine starke Halbleiterindustrie in Südkorea und Taiwan sowie die entfachte Euphorie nach der Bildung der neuen japanischen Regierung. Europäische Aktien (Eurostoxx 50) legten im Februar um 3,3% zu. Dem gegenüber standen deutliche Verluste bei chinesischen Aktien (MSCI China: -5,3% in Euro) sowie ein ebenfalls schwacher amerikanischer Markt (S&P500: -0,3% in Euro). 10-jährige US-amerikanische Staatsanleiherenditen fielen deutlich um 30 Basispunkte auf knapp 3,94%, während die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen 20 Basispunkte tiefer bei 2,64% schlossen. Der Goldpreis stieg weiter und schloss nach einer Wertentwicklung von 7,9% bei 5.279 USD je Feinunze. Der Preis für Barrel Öl (WTI) sank um 3,2% auf 67 USD.

### Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR flexibel - Global

Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄÄ**

Lipper Leaders: **4 5 4 3**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	3,4	8,6
02/2017 - 02/2018	-0,1	-0,1
02/2018 - 02/2019	0,7	0,7
02/2019 - 02/2020	3,5	3,5
02/2020 - 02/2021	8,0	8,0
02/2021 - 02/2022	5,7	5,7
02/2022 - 02/2023	-3,9	-3,9
02/2023 - 02/2024	4,2	4,2
02/2024 - 02/2025	11,3	11,3
02/2025 - 02/2026	17,0	17,0

### Fonds (brutto)

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 LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	3,5	17,0	35,7	37,9	102,9	8,2	10,7	6,6	-8,4	7,3	6,5	12,4

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD(EUR)

Volatilität	6,23%	Beta-Faktor	--	VaR (99%/10 Tage)	6,43%
-------------	-------	-------------	----	-------------------	-------

## Portfolio-Struktur

Anlageklassen (brutto)	(in % des Fondsvermögens)		Anlageklassen (netto)	(in % des Fondsvermögens)	
	Vormonat	Aktuell		Vormonat	Aktuell
Kasse	(9,0)	8,5	Kasse	(9,0)	8,4
Renten(-fonds)	(22,0)	21,3	Renten(-fonds)	(20,7)	20,1
Aktien(-fonds)	(54,6)	55,9	Mischfonds	(1,5)	1,4
Alternative Investments	(14,4)	14,2	Aktien(-fonds)	(49,6)	50,7
			Alternative Investments	(17,9)	18,1

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung netto, unter Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Euro	63,3
US-Dollar	27,7
Japanische Yen	4,3
Norwegische Kronen	3,4
Kanadische Dollar	1,6
Schwedische Kronen	0,5
Dänische Kronen	0,5
Südkoreanische Won	0,3
Schweizer Franken	-0,6
Britische Pfund	-1,5
Sonstige Währungen	0,4

### Größte Einzelwerte (in % des Fondsvermögens)

XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC 23.04.80	8,9
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class	8,4
HSBC ETFs-FTSE EPRA/NAREIT Developed US	5,0
Xtrackers FTSE Dev.Europe Real Estate UCITS E	3,7
US Treasury 21/15.01.31	3,4
Xtrackers S&P Global Infr. Swap UCITS ETF 1C	3,1
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS E	2,0
Source Physical Markets/Gold 30.12.2100 ETC	2,0
iShares II PLC-iShares \$ Floa. Rate Bond UCITS	1,9
Italy B.T.P. 17/15.05.28 INFL	1,9
Summe	40,3

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Sachwerte



Gemischte Fonds - Flexibel

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
USA	13,6
Deutschland	6,7
Frankreich	4,2
Kanada	2,6
Japan	2,6
Großbritannien	2,3
Italien	1,9
Spanien	1,4
Schweiz	0,9
Irland	0,6
Finnland	0,5
Sonstige Länder	2,3

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Industrien	8,1
Kommunikationsservice	4,6
Grundstoffe	4,4
Finanzsektor	4,2
Informationstechnologie	4,2
Versorger	4,0
Energie	2,9
Dauerhafte Konsumgüter	2,5
Gesundheitswesen	1,9
Immobilien	1,7
Sonstige Branchen	1,1

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)
AA	47,3
A	1,6
BBB	49,4
BB	1,7

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten)  
<https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	0,3		
Duration (in Jahren)	0,9	Mod. Duration	1,0
Anzahl Anleihen	30	Durchschnittsrating	A

### Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
LC	3,5	16,9	39,1	--	36,8	8,2	11,6	--	--	--	8,5	12,3
LD	3,5	17,0	35,7	37,9	102,9	8,2	10,7	6,6	-8,4	7,3	6,5	12,4

## Fondsfakten: DWS Sachwerte



Gemischte Fonds - Flexibel

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Michael Ficht	Fondsvermögen	340,4 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.08.2018	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	19.10.2009
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
LC	EUR	DE000DWS3G39	DWS 3G3	Thesaurierung	5,00%	143,61	136,77	1,450% *	1,51% (1)	0,00%	--
LD	EUR	DE000DWS0W32	DWS 0W3	Ausschüttung	5,00%	186,67	177,77	1,450% *	1,52% (1)	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 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 30.09.2025 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-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 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/gemischte-fonds/DWS000004810>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- 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.

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](http://www.dws.de).

# Gemischte Fonds

Wandelanleihen

# Fondsfakten: DWS ESG Convertibles



Gemischte Fonds - Wandelanleihen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Fonds bietet Zugang zu einem diversifizierten Universum globaler Wandelanleihen. Zu diesem Zweck werden in erster Linie einfache Wandelanleihen eingesetzt. Der angestrebte Anlagehorizont liegt bei 3–5 Jahren. Der Fonds investiert überwiegend in Wandelanleihen innerhalb des ausgewogenen Aktien-Delta-Bereichs, um das konvexe Profil der Anlageklasse abzubilden. Währungsrisiken werden systematisch abgesichert. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Innerhalb der globalen Aktienmärkte kam es im Februar zu hohen Dispersion Effekten. Der Sektor IT, der in der Anlageklasse Globale Wandelanleihen das größte Gewicht einnimmt, war geprägt durch deutlich unter Druck geratene Software-Unternehmen. Anleger befürchten, dass deren Geschäftsmodell durch den Einsatz von KI obsolet werden könnte. Auf der anderen Seite standen die Auftragnehmer der angekündigten KI-Investitionen in Milliardenhöhe, die von diesem Trend weiterhin profitieren (z.B. Semiconductor). Regional konnte einmal mehr die Region Asien überzeugen. Schwach hingegen war die Region USA, die auch durch den hohen Anteil an Software-Unternehmen unter Druck geraten ist. Geopolitische Konflikte wie eine drohende kriegerische Auseinandersetzung zwischen den USA und dem Iran, aber auch eine erneute Unsicherheit über die von den USA verhängten Import-Zölle, belasteten die Stimmung an den Märkten. Insgesamt konnte der DWS ESG Convertibles (FC) mit +1,86% den Monat beenden und der vielbeachtete FTSE Global Focus Index endete mit +0,38%. Das Kredit Rating sehen wir bei BBB und das Aktien-Delta bei 56%. Die effektive Duration ist kaum verändert bei 1,7.

### Morningstar Kategorie™

Wandelanleihen Sonstige

### Ratings

(Stand: 30.01.2026)

Lipper Leaders:



## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	0,7	3,7
02/2017 - 02/2018	0,4	0,4
02/2018 - 02/2019	-3,5	-3,5
02/2019 - 02/2020	3,9	3,9
02/2020 - 02/2021	19,6	19,6
02/2021 - 02/2022	-6,2	-6,2
02/2022 - 02/2023	-9,5	-9,5
02/2023 - 02/2024	3,0	3,0
02/2024 - 02/2025	9,6	9,6
02/2025 - 02/2026	11,0	11,0

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% muss er dafür 1.030,00 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 LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	1,0	11,0	25,3	6,4	604,0	3,1	7,8	1,3	-15,7	5,4	5,7	10,2

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD

Volatilität	5,93%	Maximum Drawdown	-6,98%	VaR (99%/10 Tage)	4,52%
Sharpe-Ratio	0,77	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Branchen deltaadjustiert	(in % des Fondsvermögens)	Größte Werte	(in % des Fondsvermögens)
Informationstechnologie	14,8	BABA 0 09/15/32	3,0
Dauerhafte Konsumgüter	9,2	MS 0 02/02/29	2,2
Industrien	7,2	PINGRP 0 06/11/30	2,2
Finanzsektor	7,0	LEGGR 0.4 06/30/28	2,0
Versorger	4,5	AKAM 0 1/4 05/15/33	1,5
Gesundheitswesen	4,4	WEC 4 3/8 06/01/29	1,5
Immobilien	2,7	NET 0 06/15/30	1,4
Grundstoffe	2,1	LRFP 1 1/2 06/23/33	1,4
Kommunikationsservice	1,6	DASH 0 05/15/30	1,4
Hauptverbrauchsgüter	1,3	MS 0 04/10/28	1,4
Energie	0,7	<b>Summe</b>	<b>18,1</b>
Summe	55,5		

### Regionen deltaadjustiert

(in %)

USA	28,8
Asien (ohne Japan)	13,3
EMEA	9,9
Japan	3,4
Summe	55,4

### Fondskennzahlen

Anzahl Einzeltitel	155,00
Durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	3,90
Laufende Rendite (in %)	0,80
Durchschnittliches Fondsrating (*)	BBB
Kasse und Kasseäquivalent (in %)	3,80
Wertpapiere ohne Rating und sonstige (in %)	3,50
Aktiensensitivität	55,50
Zinssensitivität	
Ø Marktkapitalisierung (Mrd. €)	134.264,00

# Fondsfakten: DWS ESG Convertibles



Gemischte Fonds - Wandelanleihen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Anleihebonität	(in % des Fondsvermögens)	Profile der Wandelanleihen	(in %)
AAA	1,30	Balanced	62,10
A	27,70	Equity-like	23,50
BBB	37,20	Bond-like	10,60
BB	20,60	Sonstige	3,80
B	8,10		
CCC	1,60		
kein Rating	3,50		

Marktkapitalisierung	(in %)
Large Cap	77,90
Mid Cap	15,00
Small Cap	3,40
Sonstige	3,80

	Wertentwicklung kumuliert (in %)											
	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
FC	1,0	11,2	26,4	7,9	43,5	3,1	8,1	1,5	-15,5	5,8	6,0	10,5
LD	1,0	11,0	25,3	6,4	604,0	3,1	7,8	1,3	-15,7	5,4	5,7	10,2
TFC	1,0	11,2	26,2	7,7	29,9	3,1	8,1	1,5	-15,5	5,6	6,0	10,5
TFD	1,0	11,2	26,4	7,9	30,0	3,1	8,1	1,5	-15,5	5,8	6,0	10,5

## Fondsfakten: DWS ESG Convertibles



Gemischte Fonds - Wandelanleihen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Hans-Joachim Weber	Fondsvermögen	83,8 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.11.2016	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	23.04.1991
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
FC	EUR	DE000DWS1U74	DWS 1U7	Thesaurierung	0,00%	173,84	173,84	0,600%	0,61% (1)	--	2.000.000
LD	EUR	DE0008474263	847 426	Ausschüttung	3,00%	166,88	162,02	0,850%	0,86% (1)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2SB3	DWS 2SB	Thesaurierung	0,00%	129,91	129,91	0,600%	0,61% (1)	--	--
TFD	EUR	DE000DWS2SC1	DWS 2SC	Ausschüttung	0,00%	126,70	126,70	0,600%	0,61% (1)	--	--

(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 30.09.2025 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-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 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/gemischte-fonds/DWS000001107>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Wandel- und Optionsanleihen an. Wandel- und Optionsanleihen verbriefen das Recht, die Anleihe in Aktien umzutauschen oder Aktien zu erwerben. Die Entwicklung des Wertes von Wandel- und Optionsanleihen ist daher abhängig von der Kursentwicklung der Aktie als Basiswert. Die Risiken der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktien können sich daher auch auf die Wertentwicklung der Wandel- und Optionsanleihe auswirken.
- 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.

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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Invest Convertibles



Gemischte Fonds - Wandelanleihen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Fonds bietet Zugang zu einem diversifizierten Universum globaler Wandelanleihen. Zu diesem Zweck werden in erster Linie einfache Wandelanleihen eingesetzt. Der angestrebte Anlagehorizont liegt bei 3–5 Jahren. Der Fonds investiert überwiegend in Wandelanleihen innerhalb des ausgewogenen Aktien-Delta-Bereichs, um das konvexe Profil der Anlageklasse abzubilden. Währungsrisiken werden systematisch abgesichert (mit Ausnahme der Anteilsklassen mit (CE)-Kürzel). Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Innerhalb der globalen Aktienmärkte kam es im Februar zu hohen Dispersion Effekten. Der Sektor IT, der in der Anlageklasse Globale Wandelanleihen das größte Gewicht einnimmt, war geprägt durch deutlich unter Druck geratene Software-Unternehmen. Anleger befürchten, dass deren Geschäftsmodell durch den Einsatz von KI obsolet werden könnte. Auf der anderen Seite standen die Auftragnehmer der angekündigten KI-Investitionen in Milliardenhöhe, die von diesem Trend weiterhin profitieren (z.B. Semiconductor). Regional konnte einmal mehr die Region Asien überzeugen. Schwach hingegen war die Region USA, die auch durch den hohen Anteil an Software-Unternehmen unter Druck geraten ist. Geopolitische Konflikte wie eine drohende kriegerische Auseinandersetzung zwischen den USA und dem Iran, aber auch eine erneute Unsicherheit über die von den USA verhängten Import-Zölle, belasteten die Stimmung an den Märkten. Insgesamt konnte der DWS Invest Convertibles (FC) mit +0,82% den Monat beenden und der vielbeachtete FTSE Global Focus Index endete mit +0,38%. Das Kredit Rating sehen wir bei BBB und das Aktien-Delta bei 62%. Die effektive Duration ist kaum verändert bei 1,7.

### Morningstar Kategorie™

Wandelanleihen Global EUR-hedged

### Ratings

(Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	1,6	4,7
02/2017 - 02/2018	2,3	2,3
02/2018 - 02/2019	-2,4	-2,4
02/2019 - 02/2020	0,0	0,0
02/2020 - 02/2021	24,8	24,8
02/2021 - 02/2022	-10,0	-10,0
02/2022 - 02/2023	-11,6	-11,6
02/2023 - 02/2024	2,4	2,4
02/2024 - 02/2025	8,5	8,5
02/2025 - 02/2026	9,1	9,1

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.030,93 EUR aufwenden. Das entspricht 3,09% des Nettoanlagebetrages. 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(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	-0,2	9,1	21,2	-3,6	103,4	2,4	6,6	-0,7	-17,3	4,0	4,6	9,2

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

Volatilität	6,84%	Maximum Drawdown	-7,49%	VaR (99%/10 Tage)	5,28%
Sharpe-Ratio	0,50	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Branchen deltaadjustiert	Größte Werte	(in % des Fondsvermögens)
Informationstechnologie	BABA 0 09/15/32	3,0
Dauerhafte Konsumgüter	MS 0 02/02/29	2,3
Versorger	PINGRP 0 06/11/30	1,8
Industrien	AKAM 0 1/4 05/15/33	1,5
Finanzsektor	NET 0 06/15/30	1,5
Gesundheitswesen	MS 0 04/10/28	1,5
Energie	SUFP 1 1/4 09/23/33	1,4
Kommunikationsservice	WEC 4 3/8 06/01/29	1,4
Immobilien	GS 0 01/13/31	1,3
Grundstoffe	LRFP 1 1/2 06/23/33	1,3
Hauptverbrauchsgüter	<b>Summe</b>	<b>17,0</b>
<b>Summe</b>		<b>62,1</b>

### Regionen deltaadjustiert

USA	37,1
Asien (ohne Japan)	12,0
EMEA	9,9
Japan	3,1
<b>Summe</b>	<b>62,1</b>

### Fondskennzahlen

Anzahl Einzeltitel	166,00
Durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	4,00
Laufende Rendite (in %)	1,00
Durchschnittliches Fondsrating (*)	BBB
Kasse und Kasseäquivalent (in %)	3,90
Wertpapiere ohne Rating und sonstige (in %)	2,90
Aktiensensitivität	62,10
Ø Marktkapitalisierung (Mrd. €)	118.715,00

## Fondsfakten: DWS Invest Convertibles



Gemischte Fonds - Wandelanleihen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

## Anleihebonität

A	26,20
BBB	32,80
BB	23,40
B	12,30
CCC	2,20
kein Rating	2,90

## Profile der Wandelanleihen

Balanced	67,10
Equity Like	28,10
Sonstige	3,90
Bond Like	1,00

## Marktkapitalisierung

Large Cap	80,00
Mid Cap	13,20
Sonstige	3,90
Small Cap	2,90

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
CHF FCH(CHF)	-0,3	7,3	14,9	-8,3	51,8	2,1	4,7	-1,7	-17,2	2,4	2,5	7,4
CHF LCH(CHF)	-0,4	6,7	13,1	-10,9	13,7	2,1	4,2	-2,3	-17,7	1,9	2,0	6,7
FC (CE)(EUR)	0,6	1,3	17,6	4,8	91,4	2,5	5,5	0,9	-12,5	2,8	10,6	1,7
FC(EUR)	-0,2	9,7	23,3	-0,9	131,1	2,5	7,2	-0,2	-16,9	4,6	5,2	9,8
FD(EUR)	-0,2	9,7	23,3	-0,9	41,9	2,5	7,2	-0,2	-16,9	4,6	5,2	9,8
GBP DH RD(GBP)	0,0	11,7	29,1	6,0	147,3	2,8	8,9	1,2	-15,7	6,1	6,6	11,8
LC (CE)(EUR)	0,6	0,7	15,6	1,9	50,3	2,4	5,0	0,4	-13,0	2,3	10,0	1,1
LC(EUR)	-0,2	9,1	21,2	-3,6	103,4	2,4	6,6	-0,7	-17,3	4,0	4,6	9,2
LD(EUR)	-0,2	9,1	21,2	-3,6	103,5	2,4	6,6	-0,7	-17,3	4,0	4,6	9,2
SEK FCH(SEK)	-0,2	9,4	20,3	-2,9	26,4	2,4	6,4	-0,6	-16,7	2,9	4,8	9,4
SEK LCH(SEK)	-0,2	8,9	20,6	-3,8	21,6	2,4	6,4	-0,8	-17,2	4,1	4,3	8,9
TFC(EUR)	-0,2	9,7	23,3	-0,8	22,6	2,5	7,2	-0,2	-16,9	4,6	5,2	9,8
TFD(EUR)	-0,2	9,7	23,2	-0,9	22,5	2,5	7,2	-0,2	-16,9	4,6	5,2	9,8
USD FCH(USD)	0,0	12,1	30,5	8,6	164,2	2,8	9,3	1,7	-15,0	6,7	6,9	12,1
USD LCH(USD)	-0,1	11,4	28,1	5,5	139,2	2,7	8,6	1,1	-15,4	5,9	6,4	11,5
USD TFCH(USD)	-0,1	12,1	30,5	8,4	44,7	2,8	9,3	1,6	-15,0	6,7	7,0	12,2

## Fondsfakten: DWS Invest Convertibles



Gemischte Fonds - Wandelanleihen

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Hans-Joachim Weber	Fondsvermögen	117,6 Mio. EUR
Fondsmanager seit	30.11.2022	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	12.01.2004
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
CHF FCH	CHF	LU0616868195	DWS 071	Thesaurierung	0,00%	151,82	151,82	0,650%	0,83% (1)	--	2.000.000
CHF LCH	CHF	LU0616867890	DWS 070	Thesaurierung	3,00%	117,18	113,66	1,200%	1,40% (1)	--	--
FC	EUR	LU0179220412	727 467	Thesaurierung	0,00%	231,14	231,14	0,650%	0,80% (1)	--	2.000.000
FC (CE)	EUR	LU0740833669	DWS 1BT	Thesaurierung	0,00%	191,37	191,37	0,650%	0,80% (1)	--	2.000.000
FD	EUR	LU0616868518	DWS 073	Ausschüttung	0,00%	131,80	131,80	0,650%	0,80% (1)	--	2.000.000
GBP DH RD	GBP	LU0399358133	DWS 0V0	Ausschüttung	0,00%	222,31	222,31	0,650%	0,80% (1)	--	--
LC	EUR	LU0179219752	727 462	Thesaurierung	3,00%	209,71	203,42	1,200%	0,80% (1)	--	--
LC (CE)	EUR	LU0740833404	DWS 1BS	Thesaurierung	3,00%	154,91	150,26	1,200%	0,80% (1)	--	--
LD	EUR	LU0179219919	727 463	Ausschüttung	3,00%	193,53	187,72	1,200%	0,80% (1)	--	--
SEK FCH	SEK	LU1282658647	DWS 2C3	Thesaurierung	0,00%	1.263,66	1.263,66	0,650%	0,80% (1)	--	20.000.000
SEK LCH	SEK	LU1282658720	DWS 2C4	Thesaurierung	3,00%	1.253,73	1.216,12	1,200%	0,80% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663841507	DWS 2PP	Thesaurierung	0,00%	122,58	122,58	0,650%	0,80% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1663843032	DWS 2PQ	Ausschüttung	0,00%	114,85	114,85	0,650%	0,80% (1)	--	--
USD FCH	USD	LU0273179522	DWS 0CR	Thesaurierung	0,00%	264,20	264,20	0,650%	0,80% (1)	--	2.000.000
USD LCH	USD	LU0273170141	DWS 0CQ	Thesaurierung	5,00%	251,78	239,19	1,200%	0,80% (1)	--	--
USD TFCH	USD	LU1663844279	DWS 2PR	Thesaurierung	0,00%	144,67	144,67	0,650%	0,80% (1)	--	--

(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 31.12.2025 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-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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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/gemischte-fonds/DWS000000323>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds setzt Derivategeschäfte auf Basiswerte ein, um an deren Wertsteigerungen zu partizipieren oder auf deren Wertverluste zu setzen. Hiermit verbundene erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Desweiteren können Derivategeschäfte genutzt werden um das Fondsvermögen abzusichern. Durch die Nutzung von Derivategeschäften zur Absicherung können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Wandel- und Optionsanleihen an. Wandel- und Optionsanleihen verbriefen das Recht, die Anleihe in Aktien umzutauschen oder Aktien zu erwerben. Die Entwicklung des Wertes von Wandel- und Optionsanleihen ist daher abhängig von der Kursentwicklung der Aktie als Basiswert. Die Risiken der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktien können sich daher auch auf die Wertentwicklung der Wandel- und Optionsanleihe auswirken.
- 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.

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](http://www.dws.de).

# Gemischte Fonds

Multi-Asset-Fonds

# Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Balance



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Teilfonds strebt als Anlageziel eine langfristig positive Wertentwicklung in Euro an. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und je nach Kapitalmarktschätzung des Portfoliomanagements weltweit in Aktien, Anleihen, Zertifikate, aktive Fonds und ETFs (börsengehandelter Fonds), Derivate, Geldmarktinstrumente und Bargeld investieren. Das Teilfondsvermögen investiert typischerweise zwischen 35% und 65% in Aktienanlagen, kann jedoch aufgrund von Marktgegebenheiten temporär davon abweichen. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Im Februar 2026 profitierten die globalen Märkte von robusten Konjunkturdaten und deutlich fallenden Anleiherenditen, was insbesondere in Europa und Japan zu neuen Höchstständen führte. Gegenwind kam von der Korrektur im US Technologiesektor, einem erneuten Aufblammen der US Zollunsicherheiten sowie zunehmenden geopolitischen Spannungen im Nahen Osten, die Energie- und Edelmetallpreise deutlich stützten. In diesem Umfeld legte der MSCI World Index rund 1,5 % (in Euro) zu, während der Euro gegenüber dem US Dollar um etwa 0,3 % abwertete; Gold (in Euro) gewann rund 8,4 % gegenüber dem Vormonat und der Ölpreis (WTI in Euro) stieg um etwa 3,0 %.

In diesem Marktumfeld konnte der DWS Vermögensmandat-Balance im Monatsverlauf ca. 2,1% zulegen. Positive Beiträge kamen insbesondere aus dem Aktien- sowie dem Anleihesegment. Gold trug ebenfalls positiv zur Entwicklung bei, während die Währungsabsicherungen das Ergebnis geringfügig belasteten.

### Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR ausgewogen - Global

### Ratings

(Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **AA**

Lipper Leaders: **3 3 4 1**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	5,4	9,6
02/2017 - 02/2018	0,0	0,0
02/2018 - 02/2019	-1,2	-1,2
02/2019 - 02/2020	1,6	1,6
02/2020 - 02/2021	10,1	10,1
02/2021 - 02/2022	1,3	1,3
02/2022 - 02/2023	-9,4	-9,4
02/2023 - 02/2024	7,1	7,1
02/2024 - 02/2025	10,0	10,0
02/2025 - 02/2026	6,8	6,8

### 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 %) - Anteilsklasse LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	2,1	6,8	25,9	15,6	58,6	4,1	8,0	2,9	-15,8	6,9	8,7	5,3

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD(EUR)

Volatilität	5,73%	Beta-Faktor	--	VaR (99%/10 Tage)	6,93%
-------------	-------	-------------	----	-------------------	-------

## Portfolio-Struktur

Anlageklassen (brutto)	(in % des Fondsvermögens)	Anlageklassen (netto)	(in % des Fondsvermögens)
	Vormonat   Aktuell		Vormonat   Aktuell
Kasse	(2,1) 2,6	Kasse	(1,9) 2,3
Renten(-fonds)	█ (49,2) 49,3	Renten(-fonds)	█ (49,4) 49,5
Aktien(-fonds)	█ (40,2) 39,4	Mischfonds	(1,4) 1,4
Alternative Investments	█ (8,5) 8,7	Aktien(-fonds)	█ (51,6) 51,5
		Alternative Investments	█ (7,0) 7,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung netto, unter Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Euro	█	93,3
Japanische Yen		6,2
US-Dollar		0,4

### Größte Einzelwerte (in % des Fondsvermögens)

Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C	13,0
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	11,1
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C	8,8
XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC 23.04.80	7,3
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1D	6,7
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C	6,4
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS E	5,8
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1D	5,0
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	3,5
Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.PI. UCITS ETF 1	3,3
Summe	70,9

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Balance



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)
AAA	7,2
AA	34,8
A	39,3
BBB	18,7

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten)  
<https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	1,6		
Duration (in Jahren)	4,5	Mod. Duration	4,5
Anzahl Anleihen	36	Durchschnittsrating	A

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
LC	2,1	6,9	--	--	24,9	4,1	--	--	--	--	8,7	5,3
LD	2,1	6,8	25,9	15,6	58,6	4,1	8,0	2,9	-15,8	6,9	8,7	5,3

## Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Balance



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Thomas Graby	Fondsvermögen	1.140,0 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.03.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	01.10.2007
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	FCP		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
LC	EUR	LU2603232377	DWS 3JB	Thesaurierung	4,00%	129,91	124,91	1,700%	1,89% (1)	--	--
LD	EUR	LU0309483435	DWS 0NL	Ausschüttung	4,00%	150,44	144,65	1,700%	1,89% (1)	--	--

(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 31.12.2025 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-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 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.

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- 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.

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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Defensiv



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Teilfonds strebt als Anlageziel eine langfristig positive Wertentwicklung in Euro an. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und je nach Kapitalmarktschätzung des Portfoliomanagements weltweit in Aktien, Anleihen, Zertifikate, aktive Fonds und ETFs (börsengehandelter Fonds), Derivate, Geldmarktinstrumente und Bargeld investieren. Das Teilfondsvermögen investiert typischerweise maximal zu 35% in Aktienanlagen, kann jedoch aufgrund von Marktgegebenheiten temporär davon abweichen. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Im Februar 2026 profitierten die globalen Märkte von robusten Konjunkturdaten und deutlich fallenden Anleiherenditen, was insbesondere in Europa und Japan zu neuen Höchstständen führte. Gegenwind kam von der Korrektur im US Technologiesektor, einem erneuten Aufflammen der US Zollunsicherheiten sowie zunehmenden geopolitischen Spannungen im Nahen Osten, die Energie- und Edelmetallpreise deutlich stützten. In diesem Umfeld legte der MSCI World Index rund 1,5 % (in Euro) zu, während der Euro gegenüber dem US Dollar um etwa 0,3 % abwertete; Gold (in Euro) gewann rund 8,4 % gegenüber dem Vormonat und der Ölpreis (WTI in Euro) stieg um etwa 3,0 %.

In diesem Marktumfeld konnte der DWS Vermögensmandat-Defensiv im Monatsverlauf ca. 1,6% zulegen. Positive Beiträge kamen insbesondere aus dem Aktien- sowie dem Anleihe segment. Gold trug ebenfalls positiv zur Entwicklung bei, während die Währungsabsicherungen das Ergebnis geringfügig belasteten.

### Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR defensiv - Global

### Ratings

(Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™:

Lipper Leaders:

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	1,1	4,1
02/2017 - 02/2018	-1,2	-1,2
02/2018 - 02/2019	-2,3	-2,3
02/2019 - 02/2020	1,4	1,4
02/2020 - 02/2021	5,0	5,0
02/2021 - 02/2022	-0,9	-0,9
02/2022 - 02/2023	-7,7	-7,7
02/2023 - 02/2024	3,5	3,5
02/2024 - 02/2025	6,8	6,8
02/2025 - 02/2026	4,5	4,5

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% muss er dafür 1.030,00 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 LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	1,6	4,5	15,6	5,7	20,7	3,2	4,9	1,1	-10,9	3,8	3,5	3,7

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD(EUR)

Volatilität	4,37%	Beta-Faktor	--	VaR (99%/10 Tage)	3,61%
-------------	-------	-------------	----	-------------------	-------

## Portfolio-Struktur

Anlageklassen (brutto)	(in % des Fondsvermögens)	Anlageklassen (netto)	(in % des Fondsvermögens)	
	Vormonat	Aktuell	Vormonat	Aktuell
Kasse	(2,3)	1,1	(2,1)	0,9
Renten(-fonds)	(74,5)	75,1	(74,8)	75,3
Aktien(-fonds)	(14,7)	15,0	(1,4)	1,5
Alternative Investments	(8,6)	8,8	(19,9)	21,7
			(7,0)	7,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung netto, unter Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Euro	95,2
Japanische Yen	5,9
US-Dollar	-1,1

### Größte Einzelwerte (in % des Fondsvermögens)

DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	18,4
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C	16,4
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS E	7,4
XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC 23.04.80	7,3
Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.Pl. UCITS ETF 1	6,6
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100	5,0
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1D	4,5
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C	4,0
Xtrackers iBoxx EUR Corp.Bd.Yield Pl. UCITS ET	3,5
US Treasury 13/15.11.43	2,2
Summe	75,3

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Defensiv



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)
AAA	15,5
AA	35,3
A	34,4
BBB	14,9

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten)  
<https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	2,5		
Duration (in Jahren)	6,0	Mod. Duration	6,0
Anzahl Anleihen	35	Durchschnittsrating	AA

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
LC	1,6	4,6	--	--	12,3	3,2	--	--	--	--	3,5	3,7
LD	1,6	4,5	15,6	5,7	20,7	3,2	4,9	1,1	-10,9	3,8	3,5	3,7

## Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Defensiv



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Thomas Graby	Fondsvermögen	87,9 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.03.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	01.10.2007
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Renditeorientiert
Rechtsform	FCP		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
LC	EUR	LU2707795576	DWS 3KR	Thesaurierung	3,00%	115,69	112,32	1,400%	1,62% (1)	--	--
LD	EUR	LU0309482544	DWS 0NK	Ausschüttung	3,00%	112,33	109,05	1,400%	1,62% (1)	--	--

(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 31.12.2025 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-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

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 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.
- 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 Ertrags Erwartungen 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](http://www.dws.de).

# Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Dynamik



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der Teilfonds strebt als Anlageziel eine langfristig positive Wertentwicklung in Euro an. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und je nach Kapitalmarkteinschätzung des Portfoliomanagements weltweit in Aktien, Anleihen, Zertifikate, aktive Fonds und ETFs (börsengehandelter Fonds), Derivate, Geldmarktinstrumente und Bargeld investieren. Das Teilfondsvermögen investiert typischerweise zwischen 65% und 100% in Aktienanlagen, kann jedoch aufgrund von Marktgegebenheiten temporär davon abweichen. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Im Februar 2026 profitierten die globalen Märkte von robusten Konjunkturdaten und deutlich fallenden Anleiherenditen, was insbesondere in Europa und Japan zu neuen Höchstständen führte. Gegenwind kam von der Korrektur im US Technologiesektor, einem erneuten Aufblammen der US Zollunsicherheiten sowie zunehmenden geopolitischen Spannungen im Nahen Osten, die Energie- und Edelmetallpreise deutlich stützten. In diesem Umfeld legte der MSCI World Index rund 1,5 % (in Euro) zu, während der Euro gegenüber dem US Dollar um etwa 0,3 % abwertete; Gold (in Euro) gewann rund 8,4 % gegenüber dem Vormonat und der Ölpreis (WTI in Euro) stieg um etwa 3,0 %.

In diesem Marktumfeld konnte der DWS Vermögensmandat-Dynamik im Monatsverlauf ca. 2,4 % zulegen. Positive Beiträge kamen insbesondere aus dem Aktien- sowie dem Anleihe-segment. Gold trug ebenfalls positiv zur Entwicklung bei, während die Währungsabsicherungen das Ergebnis geringfügig belasteten.

### Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR aggressiv - Global

### Ratings

(Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **AA**

Lipper Leaders: **3 4 3 2**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	7,9	13,3
02/2017 - 02/2018	-0,1	-0,1
02/2018 - 02/2019	-0,6	-0,6
02/2019 - 02/2020	1,4	1,4
02/2020 - 02/2021	15,5	15,5
02/2021 - 02/2022	3,0	3,0
02/2022 - 02/2023	-10,6	-10,6
02/2023 - 02/2024	10,9	10,9
02/2024 - 02/2025	13,5	13,5
02/2025 - 02/2026	8,8	8,8

### Fonds (brutto)

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 LD

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	2,4	8,8	37,0	26,1	90,8	4,7	11,1	4,7	-19,7	9,6	14,2	6,9

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD(EUR)

Volatilität	7,59%	Beta-Faktor	--	VaR (99%/10 Tage)	9,93%
-------------	-------	-------------	----	-------------------	-------

## Portfolio-Struktur

Anlageklassen (brutto)	(in % des Fondsvermögens)		Anlageklassen (netto)	(in % des Fondsvermögens)	
	Vormonat	Aktuell		Vormonat	Aktuell
Kasse	(1,7)	3,3	Kasse	(1,6)	3,0
Renten(-fonds)	(24,2)	24,0	Renten(-fonds)	(24,4)	24,1
Aktien(-fonds)	(65,6)	64,3	Mischfonds	(1,2)	1,2
Alternative Investments	(8,4)	8,5	Aktien(-fonds)	(80,8)	81,3
			Alternative Investments	(7,0)	7,3

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Gewichtung netto, unter Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Euro	90,9
Japanische Yen	6,2
US-Dollar	2,9

### Größte Einzelwerte (in % des Fondsvermögens)

Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C	11,5
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1D	10,6
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C	8,9
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1D	7,8
XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC 23.04.80	7,2
iShares III- Core MSCI Eu. UCITS ETF EUR (Acc)	6,5
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	5,9
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C	5,7
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	5,2
VanEck Gold Miners UCITS ETF	2,5
Summe	71,8

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

# Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Dynamik



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)
AAA	5,3
AA	36,2
A	37,8
BBB	20,7

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten)  
<https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

## Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	0,7		
Duration (in Jahren)	2,6	Mod. Duration	2,6
Anzahl Anleihen	38	Durchschnittsrating	A

## Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
LC	2,4	8,9	--	--	36,6	4,7	--	--	--	--	14,2	6,9
LD	2,4	8,8	37,0	26,1	90,8	4,7	11,1	4,7	-19,7	9,6	14,2	6,9

## Fondsfakten: DWS Vermögensmandat-Dynamik



Gemischte Fonds - Multi-Asset-Fonds

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Thomas Graby	Fondsvermögen	2.385,0 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.03.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	01.10.2007
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	FCP		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Kosten- pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
LC	EUR	LU2603232450	DWS 3JC	Thesaurierung	5,00%	143,39	136,56	1,900%	2,06% (1)	--	--
LD	EUR	LU0309483781	DWS 0NM	Ausschüttung	5,00%	183,54	174,79	1,900%	2,06% (1)	--	--

(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 31.12.2025 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-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 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.

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- 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.

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](http://www.dws.de).

# Garantiefonds

# Fondsfakten: DWS Garant 80 FPI



Garantiefonds

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Dynamische Wertsicherungsstrategie (DWS Flexible Portfolio Insurance; kurz: DWS FPI), bei der laufend marktabhängig zwischen der Wertsteigerungskomponente (z.B. Aktienfonds, Rohstoffanlagen) 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. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

### Kommentar des Fondsmanagements

Die wirtschaftliche Stimmung in Europa hellte sich im Februar 2026 leicht auf. Dazu sank die deutsche Inflationsrate auf 1,9 %, womit sie erstmals seit langem die Zielmarke der EZB von 2 % unterschritt. In den USA stieg die Zuversicht auf einen graduellen Lockierungspfad der Geldpolitik, nachdem die Jahresinflationsrate im Januar auf 2,4 % sank. Die Nominierung des erfahrenen Experten Kevin Warsh zum neuen Fed-Vorsitzenden schaffte zusätzliches Vertrauen an der Wall Street in eine stabile Zinspolitik. Geopolitische Spannungen sorgten phasenweise für Schwankungen an den Finanzmärkten, was die Nachfrage nach Gold stützte. Die Renditen für deutsche Staatsanleihen gaben in diesem Umfeld leicht nach. Hier ein Überblick über ausgewählte Indizes:  
 MSCI World Index (USD): 0,6%,  
 MSCI World Index (EUR): 1,1%,  
 EuroStoxx 50 Index: 3,3%,  
 S&P 500 Index (USD): -0,9%,  
 Nikkei 225 Index (JPY): 10,4%,  
 Bloomberg Commodity TR Index (EUR): 1,6%,  
 Die Umlaufrendite der deutschen Bundesanleihen fiel von 2,7% auf 2,6%. Zum Monatsende betrug der Anteil chancenreicher Anlagen ca. 92%.

### Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR flexibel - Global

Ratings (Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄÄ**

Lipper Leaders: **5 5 3 1**

## Wertentwicklung

Wertentwicklung (in % - EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	13,6	13,6
02/2017 - 02/2018	-0,6	-0,6
02/2018 - 02/2019	-0,7	-0,7
02/2019 - 02/2020	6,6	6,6
02/2020 - 02/2021	5,8	5,8
02/2021 - 02/2022	8,0	8,0
02/2022 - 02/2023	-7,2	-7,2
02/2023 - 02/2024	13,1	13,1
02/2024 - 02/2025	12,9	12,9
02/2025 - 02/2026	4,1	4,1

■ 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	2022	2023	2024	2025
EUR	2,1	4,1	32,9	33,3	82,7	3,3	9,9	5,9	-15,0	8,4	18,2	1,7

### Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr)

Volatilität	8,72%	Maximum Drawdown	-11,23%	VaR (99%/10 Tage)	9,20%
Sharpe-Ratio	0,75	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

## Portfolio-Struktur

Anlagestruktur (in % des Fondsvermögens)	Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)
<b>Aktienfonds</b> 46,4	Investmentfonds 95,1
Trp-Usstreeq Idia 3,0	Geldmarktfonds 4,7
DWS Global Value ID 2,8	Bar und Sonstiges 0,2
DWS Vermögensbildungsfonds I ID 2,6	
JPM Investment Funds SICAV-US Select 2,5	
DWS European Opportunities IC100 2,4	
Sonstige Aktienfonds 33,1	
<b>Rentenfonds</b> 2,9	
DWS Institutional ESG Pension Floating Yi 0,9	
DWS Institutional ESG Pension Flex Yield 0,9	
DWS Institutional ESG Pension Vario Yield 0,9	
DWS Funds Euro Renten Defensiv RC 0,1	
<b>Geldmarktfonds</b> 4,7	
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class 2,9	
DWS Institutional ESG Euro Money Marke 0,6	
DWS ESG Euro Money Market Fund 0,6	
DWS Vorsorge Geldmarkt LC 0,6	
<b>Indexfonds</b> 45,8	
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1 16,4	
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C 10,1	
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1 4,2	
Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C 4,0	
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C 3,3	
Sonstige Indexfonds 7,8	
<b>Bar und Sonstiges</b> 0,2	

## Fondsfakten: DWS Garant 80 FPI



Garantiefonds

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Artur-B Ananin	Ausgabeaufschlag	0,00%
Fondsmanager seit	16.12.2024	Kostenpauschale / Vergütung p.a.	1,600%
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Laufende Kosten / TER p.a. (1)	1,878%
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Vergütung aus Wertpapierleihe	0,000%
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Ertragsverwendung	Thesaurierung
Rechtsform	FCP	Akkumulierter thes. Ertrag	5,20 EUR
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe	Rücknahmepreis	182,71 EUR
Fondsvermögen	1.605,8 Mio. EUR	Ausgabepreis	182,71 EUR
Fondswährung	EUR	Garantiewert	143,21 EUR
Auflegungsdatum	15.01.2008	erreicht am	27.02.2026
Geschäftsjahresende	31.12.2026	Garantiedatum	28.02.2026
Anlegerprofil	Wachstumsorientiert		
ISIN	LU0327386305		
WKN	DWS 0PQ		

(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 31.12.2025 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-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 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/LU0327386305>

### 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](http://www.dws.de).

# Total Return Strategien

# Fondsfakten: DWS Concept Kaldemorgen\*



Total Return Strategien

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Fondsdaten

### Anlagepolitik

Der DWS Concept Kaldemorgen\* ist ein Multi-Asset-Fonds ohne Benchmark mit einem moderaten Risikoprofil (Ziel: 5-jährige rollierende Volatilität ca. 4%–8%; keine Garantie). Das Ziel ist die Optimierung der Rendite je Risikoeinheit durch Anlagen in Aktien, Anleihen, Währungen, Gold und anderen geeigneten Vermögenswerten. Dabei ist das im Team angesiedelte Risikomanagement ein integraler Bestandteil des Anlageprozesses. Derivate dienen Absicherungs-/Anlagezwecken. Der Fonds wird aktiv verwaltet. // \*Gemanagt auf Grundlage der von Klaus Kaldemorgen entwickelten Strategie, die im Verkaufsprospekt näher beschrieben wird.

### Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

Mit der Bitte um Beachtung: Für Finanzberater und institutionelle Kunden erscheint ein separater monatlicher Spezialreport zum Fonds.

### Morningstar Style-Box™



Anlagestil

### Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR flexibel - Global

### Ratings

(Stand: 30.01.2026)

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄ**

Lipper Leaders: **④④⑤②**

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
02/2016 - 02/2017	6,8	12,5
02/2017 - 02/2018	-2,4	-2,4
02/2018 - 02/2019	3,2	3,2
02/2019 - 02/2020	3,8	3,8
02/2020 - 02/2021	3,5	3,5
02/2021 - 02/2022	5,5	5,5
02/2022 - 02/2023	-0,6	-0,6
02/2023 - 02/2024	4,0	4,0
02/2024 - 02/2025	6,8	6,8
02/2025 - 02/2026	7,1	7,1

### Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.052,63 EUR aufwenden. Das entspricht 5,26% des Nettoanlagebetrages. 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(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	1,8	7,1	18,9	24,8	90,2	3,7	5,9	4,5	-4,8	5,7	5,3	5,7

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

Volatilität	3,97%	Beta-Faktor	--	VaR (99%/10 Tage)	4,87%
-------------	-------	-------------	----	-------------------	-------

## Portfolio-Struktur

Anlageklassen (brutto)	(in % des Fondsvermögens)	Anlageklassen (netto)	(in % des Fondsvermögens)
	Vormonat   Aktuell		Vormonat   Aktuell
Kasse	(12,3)   11,0	Kasse	(12,0)   10,7
Renten(-fonds)	(35,9)   36,1	Renten(-fonds)	(35,6)   35,8
Aktien(-fonds)	(42,5)   43,4	Mischfonds	(0,6)   0,6
Alternative Investments	(9,3)   9,5	Aktien(-fonds)	(42,8)   43,6
		Alternative Investments	(8,7)   8,9

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Euro	80,1
US-Dollar	12,1
Schweizer Franken	2,9
Südkoreanische Won	2,1
Japanische Yen	1,6
Neue Taiwan Dollar	0,4
Dänische Kronen	0,3
Norwegische Kronen	0,2
Britische Pfund	0,2

Gewichtung netto, unter Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

### Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

E.ON SE (Versorger)	2,1
Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol)	2,1
AXA SA (Finanzsektor)	2,0
Microsoft Corp (Informationstechnologie)	1,8
Roche Holding AG (Gesundheitswesen)	1,8
Alphabet Inc (Kommunikationsservice)	1,7
Allianz SE (Finanzsektor)	1,7
Koninklijke Ahold Delhaize NV (Hauptverbrauchsg)	1,3
Amazon.com Inc (Dauerhafte Konsumgüter)	1,3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info)	1,2
Summe	17,0

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

## Fondsfakten: DWS Concept Kaldemorgen



Total Return Strategien

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Portfolio-Struktur

Länderstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
USA	13,9
Deutschland	7,1
Frankreich	7,0
Niederlande	3,9
Schweiz	2,8
Irland	2,7
Korea	2,1
Japan	1,4
Taiwan	1,2
Italien	0,6
Kanada	0,4
Sonstige Länder	0,3

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Branchenstruktur (Aktien)	(in % des Fondsvermögens)
<b>Ausweis der Struktur nach MSCI</b>	
Informationstechnologie	8,9
Gesundheitswesen	7,6
Industrien	6,9
Finanzsektor	6,8
Kommunikationsservice	3,5
Versorger	3,3
Dauerhafte Konsumgüter	2,9
Hauptverbrauchsgüter	1,3
Grundstoffe	1,3
Immobilien	0,8

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)
AAA	26,9
AA	9,9
A	29,2
BBB	32,7
BB	1,2

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten)  
<https://go.dws.de/sp-disclaimer>.

Länderstruktur (Renten)	(in % des Fondsvermögens)
USA	9,1
Deutschland	9,1
Frankreich	3,5
Irland	3,4
Eurozone	3,2
Luxemburg	2,0
Großbritannien	1,6
Niederlande	1,3
Italien	1,1
Belgien	0,8
Sonstige Länder	1,1

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Wertentwicklung kumuliert (in %)												
	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
AUD SFDMH(AUD)	2,2	9,5	24,1	33,3	33,1	4,5	7,5	5,9	-4,0	6,1	6,5	7,9
CHF FCH(CHF)	1,7	5,8	14,2	20,3	43,6	3,5	4,5	3,8	-4,7	4,5	3,7	4,4
CHF FCH100(CHF)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4,4	--	--
CHF SFCH(CHF)	1,9	5,6	12,7	18,2	35,1	3,9	4,1	3,4	-5,3	3,6	3,1	4,0
FC(EUR)	1,9	7,8	21,2	28,9	109,7	3,8	6,6	5,2	-4,1	6,3	6,0	6,4
FD(EUR)	1,9	7,4	20,8	28,6	44,2	3,8	6,5	5,2	-4,1	6,3	6,0	6,1
GBP CH RD(GBP)	2,3	10,9	30,1	42,6	83,8	4,7	9,2	7,4	-2,8	8,2	8,2	9,3
IC(EUR)	1,9	8,1	22,0	30,4	95,9	3,9	6,8	5,4	-3,9	6,5	6,2	6,7
IC100(EUR)	2,2	9,4	26,0	36,7	41,9	4,5	8,0	6,5	-3,7	7,1	7,4	7,8
JPY SCH(JPY)	2,0	7,1	13,6	--	16,5	4,2	4,4	--	--	3,0	3,0	5,4
LC(EUR)	1,8	7,1	18,9	24,8	90,2	3,7	5,9	4,5	-4,8	5,7	5,3	5,7
LD(EUR)	1,8	7,1	18,9	24,8	90,3	3,7	6,0	4,5	-4,8	5,7	5,3	5,7
LDM(EUR)	1,9	7,6	--	--	7,8	4,0	--	--	--	--	--	--
NC(EUR)	1,8	6,4	16,9	21,2	73,0	3,6	5,3	3,9	-5,4	5,1	4,7	5,1
ND(EUR)(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
PFC(EUR)	1,8	6,3	16,5	20,3	24,2	3,6	5,2	3,8	-5,7	5,0	4,6	4,9
PFD(EUR)(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
RVC(EUR)	2,2	8,9	24,3	33,7	49,9	4,4	7,5	6,0	-4,1	6,6	6,9	7,3
SC25(EUR)	1,9	8,0	21,9	30,3	78,5	3,9	6,8	5,4	-3,8	6,5	6,2	6,7
SCR100(EUR)	2,1	8,2	21,6	28,8	56,3	4,3	6,7	5,2	-4,8	5,8	6,1	6,6
SFC(EUR)	2,1	7,8	20,5	26,9	48,8	4,2	6,4	4,9	-5,0	5,5	5,8	6,2
SLD(EUR)	1,8	7,1	19,0	24,8	33,9	3,7	6,0	4,5	-4,8	5,7	5,3	5,7
TFC(EUR)	1,9	7,8	21,2	28,9	42,3	3,8	6,6	5,2	-4,1	6,3	6,0	6,4
TFD(EUR)	1,9	8,0	21,4	29,1	43,0	3,8	6,7	5,2	-4,1	6,3	6,0	6,6
USD FCH(USD)	2,0	9,8	27,1	39,0	102,7	4,1	8,3	6,8	-2,1	8,1	7,4	8,4
USD LCH(USD)	1,9	9,0	24,2	34,1	88,3	3,9	7,5	6,0	-2,8	7,3	6,6	7,6
USD SCH(USD)	2,3	11,1	30,8	44,8	47,6	4,7	9,3	7,7	-2,2	8,6	8,5	9,4
USD SFDMH(USD)	2,2	10,2	27,7	38,9	40,5	4,5	8,5	6,8	-3,0	7,7	7,6	8,5
USD TFCH(USD)	2,0	9,7	26,8	38,8	64,6	4,1	8,2	6,8	-2,0	7,7	7,5	8,4
VC(EUR)	2,1	8,1	21,6	28,8	54,8	4,3	6,7	5,2	-4,8	5,8	6,1	6,6

(1) Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt nach einer Laufzeit von mindestens einem Jahr nach Auflegung des Fonds / der Anteilklasse.

## Fondsfakten: DWS Concept Kaldemorgen



## Total Return Strategien

Februar 2026

Stand 27.02.2026

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Christoph-Arend Schmidt	Fondsvermögen	15.701,4 Mio. EUR
Fondsmanager seit	30.09.2022	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	02.05.2011
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

## Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag <sup>1</sup> bis zu	Ausgabe- preis	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest- anlage
PFC	EUR	LU2001316731	DWS K64	Thesaurierung	0,00%	124,22	124,22	1,400% *	2,42% (2)	0,70%	--
PFD	EUR	LU3237229862	DWS K90	Ausschüttung	0,00%	101,93	101,93	1,400% *	2,66% (3)	0,00%	--
RVC	EUR	LU1663838461	DWS K54	Thesaurierung	5,00%	157,82	149,93	0,750%	0,84% (2)	--	--
SC25	EUR	LU1028182704	DWS K43	Thesaurierung	0,00%	178,53	178,53	0,500% *	0,58% (2)	0,90%	25.000.000
SCR100	EUR	LU1254423079	DWS K45	Thesaurierung	0,00%	156,28	156,28	1,500%	1,58% (2)	--	100.000.000
SFC	EUR	LU1303389503	DWS K48	Thesaurierung	5,00%	156,60	148,77	1,800%	1,88% (2)	--	1.000.000
SLD	EUR	LU1606606942	DWS K51	Ausschüttung	5,00%	135,16	128,40	1,500% *	1,58% (2)	0,84%	--
TFC	EUR	LU1663838545	DWS K55	Thesaurierung	0,00%	142,28	142,28	0,750% *	0,83% (2)	0,94%	--
TFD	EUR	LU1663838891	DWS K56	Ausschüttung	0,00%	133,32	133,32	0,750% *	0,83% (2)	0,80%	--
USD FCH	USD	LU0599947784	DWS K08	Thesaurierung	0,00%	202,69	202,69	0,750% *	0,86% (2)	1,08%	2.000.000
USD LCH	USD	LU0599947602	DWS K07	Thesaurierung	5,00%	198,19	188,28	1,500% *	1,61% (2)	1,03%	--
USD SCH	USD	LU2096798330	DWS K67	Thesaurierung	0,00%	147,58	147,58	0,700%	0,76% (2)	--	10.000.000
USD SFDMMH	USD	LU2081041795	DWS K66	Ausschüttung	5,00%	142,13	135,03	1,650%	1,75% (2)	--	500.000
USD TFCH	USD	LU1663838974	DWS K57	Thesaurierung	0,00%	164,55	164,55	0,750% *	0,86% (2)	1,12%	--
VC	EUR	LU1268496996	DWS K46	Thesaurierung	5,00%	162,95	154,80	1,500%	1,58% (2)	--	400.000
AUD SFDMMH	AUD	LU2081041449	DWS K65	Ausschüttung	5,00%	121,61	115,53	1,650%	1,75% (2)	--	500.000
CHF FCH	CHF	LU1254422691	DWS K44	Thesaurierung	0,00%	143,59	143,59	0,750% *	0,86% (2)	0,65%	2.000.000
CHF FCH100	CHF	LU2530185938	DWS K83	Thesaurierung	0,00%	0,00	0,00	0,350%	0,45% (3)	--	100.000.000
CHF SFCH	CHF	LU1303387986	DWS K47	Thesaurierung	5,00%	142,21	135,10	1,650%	1,76% (2)	--	1.000.000
FC	EUR	LU0599947271	DWS K03	Thesaurierung	0,00%	209,73	209,73	0,750% *	0,83% (2)	0,89%	2.000.000
FD	EUR	LU0599947354	DWS K04	Ausschüttung	0,00%	134,41	134,41	0,750% *	0,83% (2)	1,26%	2.000.000
GBP CH RD	GBP	LU1422958493	DWS K50	Thesaurierung	0,00%	183,76	183,76	0,750%	0,86% (2)	--	--
IC	EUR	LU0599947438	DWS K05	Thesaurierung	0,00%	195,88	195,88	0,600% *	0,64% (2)	0,81%	10.000.000
IC100	EUR	LU2061969395	DWS 23X	Thesaurierung	0,00%	141,92	141,92	0,350%	0,39% (2)	--	100.000.000
JPY SCH	JPY	LU2532007668	DWS K84	Thesaurierung	0,00%	11.649,00	11.649,00	0,700%	0,77% (2)	--	1.000.000.000
LC	EUR	LU0599946893	DWS K00	Thesaurierung	5,00%	200,25	190,24	1,500% *	1,58% (2)	0,81%	--
LD	EUR	LU0599946976	DWS K01	Ausschüttung	5,00%	189,59	180,11	1,500% *	1,58% (2)	0,82%	--
LDM	EUR	LU2970737297	DWS K88	Ausschüttung	5,00%	109,00	103,55	1,500% *	1,78% (3)	0,53%	--
NC	EUR	LU0599947198	DWS K02	Thesaurierung	3,00%	178,34	172,99	2,000% *	2,28% (2)	0,74%	--
ND	EUR	LU3237229789	DWS K89	Ausschüttung	3,00%	104,67	101,53	2,000% *	2,29% (3)	0,00%	--

\*zzgl. erfolgsbezogener Vergütung

(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. 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 31.12.2025 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(3) 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 (PFD:26.01.2026, CHF FCH100:30.09.2022, LDM:29.01.2025, ND:26.01.2026) 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

<sup>1</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

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/total-return-strategien/DWS000000424>

### Chancen

Gemäß Anlagepolitik

### Risiken

- Der Fonds setzt Derivategeschäfte auf Basiswerte ein, um an deren Wertsteigerungen zu partizipieren oder auf deren Wertverluste zu setzen. Hiermit verbundene erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Desweiteren können Derivategeschäfte genutzt werden um das Fondsvermögen abzusichern. Durch die Nutzung von Derivategeschäften zur Absicherung können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Wandel- und Optionsanleihen an. Wandel- und Optionsanleihen verbriefen das Recht, die Anleihe in Aktien umzutauschen oder Aktien zu erwerben. Die Entwicklung des Wertes von Wandel- und Optionsanleihen ist daher abhängig von der Kursentwicklung der Aktie als Basiswert. Die Risiken der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktien können sich daher auch auf die Wertentwicklung der Wandel- und Optionsanleihe auswirken.
- 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.

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](http://www.dws.de).

## Akkumulierter thesaurierter Ertrag

Er bezieht sich auf thesaurierende Fonds Luxemburger Rechts. Die Versteuerung erfolgt bei Verkauf.

## Alpha

Maß für die risikoadjustierte Mehrrendite einer Anlage gegenüber einer Benchmark. Das Alpha misst den Teil der Kursentwicklung, der nicht mit der Marktbewegung und dem Marktrisiko erklärt werden kann, sondern auf der Auswahl von Wertpapieren innerhalb dieses Marktes beruht.

Alpha ist ein Maß, um den aktiven Performancebeitrag des Portfoliomanagers zu messen. Das Alpha ist auch ein guter Maßstab beim Vergleich mehrerer Fonds. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

## Anzahl Aktien

Anzahl der in einem Fonds enthaltenen Aktien (inkl. ADRs/GDRs --> Depository Receipts) und REITs.

## Ausgabeaufschlag

Der Ausgabeaufschlag ist eine einmalige Gebühr, die beim Erwerb von Fondsanteilen anfällt. Sie wird üblicherweise als Prozentsatz angegeben. Sofern nicht anders auf den Fondsseiten dargestellt, bezieht sich der Ausgabeaufschlag auf den Nettoanlagebetrag.

## Benchmark

Als Benchmark bezeichnet man einen Referenz- oder Vergleichswert, der zur Beurteilung eines Anlageerfolges herangezogen wird. Benchmark für Fonds ist in der Regel ein Index, eine Indexkombination oder ein Zinssatz.

## Bester Monat

Der beste Monat beschreibt die höchste positive Performance eines Kalendermonats innerhalb des Betrachtungszeitraums.

## Beta-Faktor

Sensitivitätskennzahl, die eine durchschnittliche prozentuale Veränderung des Fondspreises angibt, wenn der Markt (Benchmark) um 1% steigt oder fällt. Ein Wert über (unter) 1 bedeutet im Schnitt eine stärkere (schwächere) Bewegung des Fonds gegenüber der Benchmark. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

## Call Long

Ein Call Long (Kauf einer Kaufoption) gewährt dem Käufer das vertraglich zugesicherte Recht, einen bestimmten Basiswert zu vorher festgelegten Konditionen (Termin, Preis usw.) erwerben zu können. Hierfür bezahlt der Käufer an den Verkäufer eine Prämie. Der Käufer kann die Option entweder an einen Dritten verkaufen oder übt sie bis zum Verfallstermin aus. Sein Risiko ist auf seinen Einsatz, die Prämie, begrenzt.

## Call Short

Bei einem Call Short (Verkauf einer Kaufoption) verpflichtet sich der Verkäufer (auch Stillhalter genannt), bis zum Ablauf des Zeitraums für die Ausübung der Option (Verfalltermin) den Bezugswert jederzeit zu liefern. Dafür erhält der Verkäufer vom Käufer eine Prämie, die zumeist über dem Ertrag vergleichbarer Anlagen am Kapitalmarkt liegt. Wird eine Kaufoption nicht ausgeübt, verfällt sie wertlos.

## Downside Deviation

Die Downside Deviation entspricht der Standardabweichung, mit dem Unterschied, dass sie nur die Volatilität negativer monatlicher Renditen berücksichtigt. Die Downside Deviation unterscheidet zwischen einer negativen Volatilität (negative Abweichung vom Mittelwert bzw. negative Standardabweichung), die mit einem Preisrückgang des Wertpapiers verbunden ist und einer positiven Volatilität (positive Abweichung vom Mittelwert bzw. positive Standardabweichung), die mit einem Preisanstieg des Wertpapiers verbunden ist. Die Downside Deviation berücksichtigt nur die negative Volatilität. Der Mittelwert entspricht einer bestimmten Mindestrendite die für das Wertpapier festgelegt wurde. Bei der Berechnung der Downside Deviation wird die Mindestrendite mit 0% festgelegt. Die Kennzahl bezieht sich auf die „Haupt-Anteilsklasse“ und berücksichtigt die Wertentwicklung der Anteilsklasse seit der Auflegung. Um Vergleiche zu gewährleisten erfolgt eine annualisierte Berechnung.

## Duration (in Jahren/in Monaten)

Kennzahl zur Beurteilung der Zinsempfindlichkeit von Vermögensanlagen. Die Duration - von Frederick Macaulay entwickelt - gibt die durchschnittliche Bindungsdauer des eingesetzten Kapitals an. Durch zwischenzeitliche Zinszahlungen auf das angelegte Kapital ist die Duration kürzer als die --> Restlaufzeit. Diese Variante der Duration wird hier dargestellt und bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“).

## Durchschnittliche Dividendenrendite

Kennzahl, welche die durchschnittliche Dividendenhöhe, bezogen auf den jeweiligen aktuellen Aktienkurs, misst. Diese Zahl berechnet sich auf Basis der im Fonds enthaltenen Aktien (inkl. ADRs/GDRs -> Depository Receipts) und REITs.

## Durchschnittliche Laufzeit

Gewichteter, durchschnittlicher Zeitraum bis zur Endfälligkeit einer Verbindlichkeit, z.B. einer Anleihe. Bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“).

## Durchschnittliche Marktkapitalisierung

Kennzahl, welche die durchschnittliche Marktkapitalisierung der im Fonds enthaltenen Aktien, REITs und ADRs/GDRs (Depository Receipts) misst. Die Marktkapitalisierung stellt den gesamten Marktwert eines Unternehmens dar, der mittels Multiplikation der Zahl der ausgegebenen Aktien mit ihrem aktuellen Aktienkurs ermittelt wird.

## Durchschnittlicher Gewinn in positiven Monaten

Diese Kennzahl berechnet die durchschnittliche prozentuale Performance aller Kalendermonate, in denen ein Wertpapier / Fonds eine positive Performance innerhalb des Betrachtungszeitraums aufgewiesen hat.

## Durchschnittlicher Verlust in negativen Monaten

Diese Kennzahl berechnet die durchschnittliche prozentuale Performance aller Kalendermonate, in denen ein Wertpapier / Fonds eine negative Performance innerhalb des Betrachtungszeitraumes aufgewiesen hat.

## Erfolgsbezogene Vergütung

Kalkulierbare Größe für die Belastung des Fondsvermögens, soweit im Besonderen Teil des Verkaufsprospektes eine erfolgsbezogene Vergütung vereinbart ist und die Anteilswertentwicklung die Entwicklung der Benchmark oder des vereinbarten Referenzzinssatzes (bzw. Rendite) abzüglich Kosten übersteigt. Sie wird als Prozentsatz p.a. ausgewiesen. Zur genauen Definition siehe jeweils Verkaufsprospekt, „Besonderer Teil“.

## Erträge

Fonds generieren während eines Geschäftsjahres so genannte ordentliche Erträge (z.B. aus im Portfolio enthaltenen Zinsen, Dividenden, realisierten Kursgewinne). Diese werden entweder regelmäßig wieder im Fondsvermögen angelegt (thesauriert) oder nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die genaue Höhe von Thesaurierung oder Ausschüttung eines Fonds finden Sie u.a. unter [www.dws.de](http://www.dws.de).

## EU-Zwischengewinn

Der unter die EU-Zinssteuer fallende Betrag pro Fondsanteil beim Verkauf. Dieser Wert ergibt sich aus den seit dem Kauf aufgelaufenen Zinsen.

## Future Long

Futures sind Terminkontrakte auf ein bestimmtes Gut. Sie verpflichten den Erwerber des Kontraktes, eine bestimmte Menge und Qualität des zugrunde liegenden Basiswerts zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Zeitpunkt zu einem bei Abschluss festgelegten Preis zu kaufen. Dieser Pflicht können sich die Parteien nur durch Weiterverkauf des Kontraktes entziehen. Hier spricht man vom Glattstellen der Position.

## Future Short

Futures sind Terminkontrakte auf ein bestimmtes Gut. Sie verpflichten den Verkäufer des Kontraktes, eine bestimmte Menge und Qualität des zugrunde liegenden Basiswerts zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Zeitpunkt zu einem bei Abschluss festgelegten Preis zu liefern. Dieser Pflicht können sich die Parteien nur durch Rückkauf des Kontraktes entziehen. Hier spricht man vom Glattstellen der Position.

## Information Ratio

Die Information Ratio misst die Differenz zwischen der annualisierten Durchschnittsrendite des Fonds und der der Benchmark, geteilt durch den --> Tracking Error. Je höher dieser Wert, desto mehr Rendite erhält der Investor für das im Fonds eingegangene Risiko. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

## Korrelationskoeffizient

Dient als Maß zur Beschreibung, wie häufig sich zwei Werte (Fonds gegenüber Benchmark) in dieselbe Richtung bewegen. Der Wert für den Korrelationskoeffizient liegt zwischen -1 und +1. Eine Korrelation von +1 besagt, dass sich ein Fonds generell in dieselbe Richtung wie die Benchmark bewegt. -1 weist auf einen generell entgegengesetzten Verlauf des Fonds hin. Liegt der Wert der Korrelation bei 0, gibt es keinen Zusammenhang im Preisverlauf zwischen Fonds und Benchmark. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

## Kostenpauschale

Kalkulierbare Größe für die tägliche Belastung des Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit des Fonds. Sie setzt sich aus der Management- bzw. Verwaltungsvergütung, der Depotbankvergütung und weiteren Kosten (z.B. Bekanntmachungs- und Prüfungskosten; bei einigen Fonds inkl. Pricing fee von bis zu 0,2%) zusammen und wird als Prozentsatz p.a. ausgewiesen.

## Kupon

Der Kupon ist der durchschnittliche gewichtete Kupon des Portfolios.

## Längste Verlustperiode

Die längste Verlustperiode bezeichnet den längsten zusammenhängenden Zeitraum innerhalb dessen ein Wertpapier in den jeweiligen Kalendermonaten eine negative Performance aufgewiesen hat. Die Kennzahl bezieht sich auf die „Haupt-Anteilsklasse“ und berücksichtigt die Wertentwicklung der Anteilsklasse seit der Auflegung.

## Laufende Kosten

Die Angabe der Laufenden Kosten wird durch die Gesamtkostenquote des jeweiligen Fonds dargestellt. Die Gesamtkostenquote stellt das Verhältnis aller bei der Verwaltung des Sondervermögens angefallenen Kosten zu dem durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens innerhalb des vorangegangenen Geschäftsjahres als Prozentsatz dar. Diese Kennzahl wird berechnet, indem man die gesamten Kosten des Fonds durch das Fondsvermögen teilt. Damit erhält man den Prozentsatz der gesamten Kosten am Fondsvermögen. Der Zeitpunkt bezieht sich auf das Geschäftsjahresende.

Für Fonds mit Anlagen von mehr als 20% in Zielfonds gilt eine Sonderregelung. Es werden bei der Angabe der Laufenden Kosten zusätzlich die Kosten der investierten Zielfonds einbezogen.

## Leverage

Hebel(wirkung), durch den (die) ein eingesetztes Kapital von der eintretenden Entwicklung überproportional betroffen wird. Liegt z. B. der effektive Zinssatz für Kredite unterhalb der Verzinsung am Kapitalmarkt, kann der Anleger mit aufgenommenen und wieder am Kapitalmarkt investierten Mitteln die Rentabilität seiner Anlagen mitunter erheblich erhöhen.

## Maximum Drawdown

Der Maximum Drawdown ist der absolut größte Wertrückgang in Prozent in einer angegebenen Zeitperiode. Es wird betrachtet, in welchem Ausmaß der Fonds vom Höchststand bis zum Tiefststand im ausgewählten Zeitraum an Wert verloren hat. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

#### Mindestanlage

Bei verschiedenen Fonds/Anteilsklassen existiert ein Mindestanlagebetrag. Die genaue Regelung entnehmen Sie bitte dem Besonderen Teil des Verkaufsprospektes des jeweiligen Fonds/der jeweiligen Anteilsklasse.

#### Modified Duration

Dient als Maßzahl zur Zinssensitivität. Die Modified Duration gibt die prozentuale Kursänderung einer Anleihe (eines Portfolios) an, wenn sich der Marktzins um 1% verändert. Um die prozentuelle Veränderung der Anleihe zu errechnen, muss die Modified Duration der Anleihe mit der prozentuellen Veränderung des Zinssatzes multipliziert werden. Sie ist eine Kennzahl, mit deren Hilfe der Anleger auf einen Blick Kurschancen und -risiken einer Anleihe abschätzen kann.

#### Negative Monate

Absoluter Anteil der Kalendermonate innerhalb des Betrachtungszeitraumes, die eine negative Performance ausgewiesen haben.

#### Positive Monate

Absoluter Anteil der Kalendermonate innerhalb des Betrachtungszeitraumes, die eine positive Performance ausgewiesen haben.

#### Put Long

Ein Put Long (Kauf einer Verkaufsoption) gewährt dem Käufer das vertraglich zugesicherte Recht, einen bestimmten Basiswert zu vorher festgelegten Konditionen (Termin, Preis usw.) verkaufen zu können. Hierfür bezahlt der Käufer an den Verkäufer eine Prämie. Er kann die Option entweder an einen Dritten verkaufen oder übt sie bis zum Verfalltermin aus. Sein Risiko ist auf seinen Einsatz, die Prämie, begrenzt.

#### Put Short

Bei einem Put Short (Verkauf einer Verkaufsoption) verpflichtet sich der Verkäufer (auch Stillhalter genannt), bis zum Ablauf des Zeitraums für die Ausübung der Option (Verfalltermin) den Bezugswert jederzeit zu kaufen. Dafür erhält er vom Käufer eine Prämie, die zumeist über dem Ertrag vergleichbarer Anlagen am Kapitalmarkt liegt. Wird eine Verkaufsoption nicht ausgeübt, verfällt sie wertlos.

#### Rendite

Die Rendite bezeichnet den Jahresertrag einer Kapitalanlage, gemessen als tatsächliche Verzinsung (Effektivverzinsung) des eingesetzten Kapitals. Sie beruht auf den Erträgen des Fonds (z.B. Zinsen, Dividenden, realisierte Kursgewinne) und den Kursveränderungen der im Fonds befindlichen Werte. Die Rendite eines Fonds bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“) und ist „brutto“ ausgewiesen, d.h. vor Abzug von Kostenpauschale/Vergütung.

#### Risikoklasse

Die Risikoklasse ist eine Orientierungsgröße für die persönliche Risikobereitschaft des Anlegers und für die mit einer einzelnen Vermögensanlage verbundenen Risiken. Fonds sind in die Risikoklassen 1 (geringes Risiko) bis 4 (vergleichsweise hohes Risiko) eingeteilt. Z.B. weisen Geldmarktfonds eine weitgehend stabile Anteilswertentwicklung auf, d.h. sie haben ein sehr begrenztes Risiko und sind daher in die Risikoklasse 1 eingeordnet. Aktien-Branchenfonds, bei denen einer überdurchschnittlich hohen Ertragsersparung auch entsprechende Risiken gegenüberstehen, haben die Risikoklasse 4 erhalten. Risikoklasse - beispielhafte Fondsgruppen:

1 EUR-Geldmarktfonds, geldmarktnahe EUR-Fonds

2 EUR-Rentenfonds, international breit streuende Rentenfonds überwiegend in Hartwährungen, kurz laufende Rentenfonds in Hartwährungen

3 International ausgerichtete Rentenfonds mit erheblichem Anteil ungesicherter Währungspositionen, Aktienfonds mit Anlageschwerpunkt Deutschland, international investierende Aktienfonds, Aktien-Länderfonds in europäischen Hartwährungen

4 Regionen- und Branchenfonds, Emerging Markets-Fonds

#### Schlechtester Monat

Der schlechteste Monat beschreibt die höchste negative Performance eines Kalendermonats innerhalb des Betrachtungszeitraums.

#### Sharpe-Ratio

Risikomaß, entwickelt von William F. Sharpe. Es betrachtet, inwieweit eine Rendite über einer risikofreien Geldanlage erzielt wurde (Überschussrendite) und setzt dies ins Verhältnis zum eingegangenen Risiko. Je höher die Sharpe-Ratio, desto mehr Rendite erhält der Anleger für das eingegangene Anlagerisiko (ausgedrückt in Volatilität). Die Sharpe-Ratio kann man zum Vergleichen mehrerer Fonds anwenden. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

#### Sortino Ratio

Der Sortino Ratio - entwickelt von Frank A. Sortino - verwendet bei der Berechnung nur die Volatilität negativer monatlicher Renditewerte (Downside Deviation). Der Ratio ermöglicht, im Gegensatz zum Sharpe-Ratio, eine Berechnung risiko-adjustierter Performancekennzahlen, welche positive Kursausschläge nicht berücksichtigt. Die Kennzahl bezieht sich auf die „Haupt-Anteilsklasse“ und berücksichtigt die Wertentwicklung der Anteilsklasse seit der Auflegung. Um Vergleiche zu gewährleisten erfolgt eine annualisierte Berechnung des Ratio.

#### Tracking Error

Der Tracking Error ist die Standardabweichung der Renditedifferenz zwischen Fonds und Benchmark. Er ist somit ein Gütemaß und gibt an, inwieweit ein Fondsmanager die Benchmark nachbildet. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

#### VaR (Value at Risk)

Risikomaß, das angibt, welchen Wertverlust ein Fonds mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit für einen gegebenen Zeithorizont (Haltedauer) nicht überschreitet. Die Berechnung des VaR erfolgt auf Basis täglicher Preise der im Portfolio enthaltenen Einzeltitel für ein Jahr.

#### Verwaltungsvergütung

Kalkulierbare Größe für die tägliche Belastung des Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit des Fonds. Sie wird als Prozentsatz p.a. ausgewiesen.

#### Volatilität

Die Volatilität drückt aus, wie sehr die Rendite einer Geldanlage (zum Beispiel die Anteilpreisentwicklung eines Fonds) in einem bestimmten Zeitraum um einen Mittelwert schwankt. Sie ist somit ein Maß für den Risikogehalt eines Fonds. Je stärker die Schwankungen, umso höher ist also die Volatilität. Anhand der Volatilität lässt sich abschätzen, wie stark das Gewinn- und Verlustpotential einer Anlage schwanken kann. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

#### Vorfälligkeitsabschlag

Der Vorfälligkeitsabschlag ist eine einmalige Gebühr, die bei der Veräußerung von Fondsanteilen anfällt. Sie wird üblicherweise als Prozentsatz angegeben.

#### Wertpapierleihe: Erfolgsabhängige Vergütung aus Leihe-Erträgen ("Erfolgsabh. Verg.a.Leihe-Ertr.")

Vergütung für Aktivitäten, die im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe stehen. Bei der Wertpapierleihe leiht ein Wertpapierbesitzer einem Händler Effekten. Bedingung ist, dass er nach Ablauf einer meist sehr kurzen Leihfrist von wenigen Tagen Papiere gleicher Art und Güte zurück erhält. Dafür erhält der Verleiher eine Gebühr. DeAWM Investment GmbH führt diese Erträge (erhaltene Gebühr aus der Wertpapierleihe) zunächst denjenigen Fonds zu, aus deren Portfolios Wertpapiere grundsätzlich verliehen werden dürfen und auch wurden. Dies kommt damit der Wertentwicklung der entsprechenden Fonds zugute. Bis zur Hälfte dieser Erträge kann DeAWM Investment GmbH einbehalten. Leihe-Erträge werden als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens per Geschäftsjahresende ausgewiesen. Bei vielen Fonds wird die Möglichkeit der Wertpapierleihe genutzt, um zusätzliche Erträge zugunsten der Sondervermögen zu erzielen.

## CHF - Anteilsklassen

### Anteilsklasse CHF FCH

Auf Fondsanteilen der Klasse CHF FCH liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber der Teilfondswährung erfolgt automatisiert. Die Mindestanlage beträgt CHF 2.000.000.

### Anteilsklasse CHF FCH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse CHF FCH (P) liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert. Die Mindestanlage beträgt CHF 2.000.000.

### Anteilsklasse CHF LCH

Auf Fondsanteilen der Klasse CHF LCH liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert.

### Anteilsklasse CHF LCH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse CHF LCH (P) liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert.

## CNY - Anteilsklassen

### Anteilsklasse RMB FC

Auf Fondsanteilen der Klasse RMB FC liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Die Mindestanlage beträgt CNY 2.000.000.

### Anteilsklasse RMB LC

Auf Fondsanteilen der Klasse RMB LC liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert.

## EUR - Anteilsklassen

### Anteilsklasse BC

Auf Fondsanteilen der Klasse BC wird eine bedingt aufgeschobene Verkaufsgebühr ("CDSC") erhoben. Die Höhe dieses Abschlags hängt von der Haltedauer der Anteile ab. Anteilsklassen mit dem Zusatz "B" werden nur von bevollmächtigten Vertriebsstellen angeboten.

### Anteilsklasse FC

Auf Fondsanteilen der Klasse FC liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Die Mindestanlage beträgt EUR 2.000.000.

### Anteilsklasse FC (CE)

Auf Fondsanteilen der Klasse FC (CE) liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Die Mindestanlage beträgt EUR 2.000.000. Zudem zielt die Anteilsklasse mit dem Zusatz „CE“ („Currency Exposure“) darauf ab, eine Währungsposition in den Währungen aufzubauen, auf die die Vermögenswerte im Teilfondsportfolio lauten können.

### Anteilsklasse FCH

Auf Fondsanteilen der Klasse FCH liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert. Die Mindestanlage beträgt EUR 2.000.000.

### Anteilsklasse FD

Auf Fondsanteilen der Klasse FD liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Die Mindestanlage beträgt EUR 2.000.000.

### Anteilsklasse IC

Auf Fondsanteilen der Klasse IC liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Die Anteilsklasse IC ist ausschließlich für institutionelle Investoren vorgesehen. Die Mindestanlage beträgt EUR 10.000.000.

### Anteilsklasse ID

Auf Fondsanteilen der Klasse ID liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Die Anteilsklasse ID ist ausschließlich für institutionelle Investoren vorgesehen. Die Mindestanlage beträgt EUR 10.000.000.

### Anteilsklasse IDH

Auf Fondsanteilen der Klasse IDH liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert. Die Anteilsklasse IDH ist ausschließlich für institutionelle Investoren vorgesehen. Die Mindestanlage beträgt EUR 10.000.000.

### Anteilsklasse LC

Auf Fondsanteilen der Klasse LC liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert.

### Anteilsklasse LC (BRIC)

Auf Fondsanteilen der Klasse LC liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Zudem zielt die Anteilsklasse mit dem Zusatz „BRIC“ für Währungen der Länder Brasilien, Russland, Indien und China darauf ab, eine zusätzliche Währungsposition gegenüber einem Währungskorb aufzubauen.

## Anteilsklasse LC (CC)

Auf Fondsanteilen der Klasse LC liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Zudem zielt die Anteilsklasse mit dem Zusatz „CC“ für Rohstoffländer („Commodity Countries“) darauf ab, eine zusätzliche Währungsposition gegenüber einem Währungskorb aufzubauen.

## Anteilsklasse LCH

Auf Fondsanteilen der Klasse LCH liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert.

## Anteilsklasse LCH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse LCH (P) liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert.

## Anteilsklasse LD

Auf Fondsanteilen der Klasse LD liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet.

## Anteilsklasse LDH

Auf Fondsanteilen der Klasse LDH liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert.

## Anteilsklasse LDQ

Auf Fondsanteilen der Klasse LDQ liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden quartalsweise ausgeschüttet.

## Anteilsklasse LS

Auf Fondsanteilen der Klasse LS liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Es wird keine erfolgsbezogene Vergütung erhoben.

## Anteilsklasse NC

Auf Fondsanteilen der Klasse NC liegt ein niedrigerer Ausgabeaufschlag, dafür aber eine im Vergleich mit den Anteilsklassen LC und LD etwas höhere Verwaltungsvergütung. Erträge werden thesauriert. In Deutschland kein öffentlicher Vertrieb dieser Anteilsklasse.

## Anteilsklasse NCH

Auf Fondsanteilen der Klasse NCH liegt ein niedrigerer Ausgabeaufschlag, dafür aber eine im Vergleich mit den Anteilsklassen LCH und LDH etwas höhere Verwaltungsvergütung. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert. In Deutschland kein öffentlicher Vertrieb dieser Anteilsklasse.

## Anteilsklasse NCH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse NCH (P) liegt ein niedrigerer Ausgabeaufschlag, dafür aber eine im Vergleich mit den Anteilsklassen LCH (P) und LDH etwas höhere Verwaltungsvergütung. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert. In Deutschland kein öffentlicher Vertrieb dieser Anteilsklasse.

## Anteilsklasse ND

Auf Fondsanteilen der Klasse ND liegt ein niedrigerer Ausgabeaufschlag, dafür aber eine im Vergleich mit den Anteilsklassen LC und LD etwas höhere Verwaltungsvergütung. Erträge werden ausgeschüttet. In Deutschland kein öffentlicher Vertrieb dieser Anteilsklasse.

## Anteilsklasse NDH

Auf Fondsanteilen der Klasse NDH liegt ein niedrigerer Ausgabeaufschlag, dafür aber eine im Vergleich mit den Anteilsklassen LCH und LDH etwas höhere Verwaltungsvergütung. Erträge werden ausgeschüttet. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert. In Deutschland kein öffentlicher Vertrieb dieser Anteilsklasse.

## Anteilsklasse NDQ

Auf Fondsanteilen der Klasse NDQ liegt ein niedrigerer Ausgabeaufschlag, dafür aber eine im Vergleich mit der Anteilsklasse LDQ etwas höhere Verwaltungsvergütung. Erträge werden quartalsweise ausgeschüttet. In Deutschland kein öffentlicher Vertrieb dieser Anteilsklasse.

## GBP - Anteilsklassen

### Anteilsklasse GBP FC

Auf Fondsanteilen der Klasse GBP FC liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Die Mindestanlage beträgt GBP 2.000.000.

### Anteilsklasse GBP FD DS

Auf Fondsanteilen der Klasse GBP FD DS liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Die Mindestanlage beträgt GBP 2.000.000. Zudem wird sich diese Anteilsklasse jährlich um den "UK distributor status" bewerben. Die Fondsanteile der Anteilsklasse GBP FD DS richten sich daher insbesondere an UK-Anleger.

### Anteilsklasse GBP LD DS

Auf Fondsanteilen der Klasse GBP LD DS liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Zudem wird sich diese Anteilsklasse jährlich um den "UK distributor status" bewerben. Die Fondsanteile der Anteilsklasse GBP LD DS richten sich daher insbesondere an UK-Anleger.

## Anteilsklasse GBP RD

Auf Fondsanteilen der Klasse GBP RD liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Zudem wird sich diese Anteilsklasse jährlich um den "UK distributor status" bewerben.

## SGD - Anteilsklassen

### Anteilsklasse SGD LC

Auf Fondsanteilen der Klasse SGD LC liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert.

### Anteilsklasse SGD LCH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse SGD LCH (P) liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert.

### Anteilsklasse SGD LDQ

Auf Fondsanteilen der Klasse SGD LDQ liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden quartalsweise ausgeschüttet.

## USD - Anteilsklassen

### Anteilsklasse USD FC

Auf Fondsanteilen der Klasse USD FC liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Die Mindestanlage beträgt USD 2.000.000.

### Anteilsklasse USD FCH

Auf Fondsanteilen der Klasse USD FCH liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert. Die Mindestanlage beträgt USD 2.000.000.

### Anteilsklasse USD FDQ

Auf Fondsanteilen der Klasse USD FDQ liegt kein Ausgabeaufschlag. Erträge werden quartalsweise ausgeschüttet. Die Mindestanlage beträgt USD 2.000.000.

### Anteilsklasse USD LC

Auf Fondsanteilen der Klasse USD LC liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert.

### Anteilsklasse USD LCH

Auf Fondsanteilen der Klasse USD LCH liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert.

### Anteilsklasse USD LCH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse USD LCH (P) liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden thesauriert. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert.

### Anteilsklasse USD LD

Auf Fondsanteilen der Klasse USD LD liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet.

### Anteilsklasse USD LDH

Auf Fondsanteilen der Klasse USD LDH liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Eine Währungsabsicherung erfolgt automatisiert.

### Anteilsklasse USD LDH (P)

Auf Fondsanteilen der Klasse USD LDH (P) liegt ein Ausgabeaufschlag. Erträge werden ausgeschüttet. Eine Währungsabsicherung gegenüber dem Portfolio erfolgt automatisiert.

## **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](http://www.dws.de)  
E-Mail: [info@dws.de](mailto:info@dws.de)

## **DWS Investment S.A.**

2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxembourg  
Tel.: +352 - 42101 - 1  
Fax: +352 - 42101 - 900  
[www.dws.com](http://www.dws.com)  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

## **Preisinformation**

Börsentäglich in FAZ, Börsen-Zeitung  
Internet: [www.dws.de](http://www.dws.de)  
Videotext: ARD-Seite 768f.  
Reuters-Seite: DWS 01f.