

Fondsfakten: DWS Invest ESG Climate Tech



Aktienfonds - Branchen/Themen

August 2024

Stand 30.08.2024

Fondsdaten

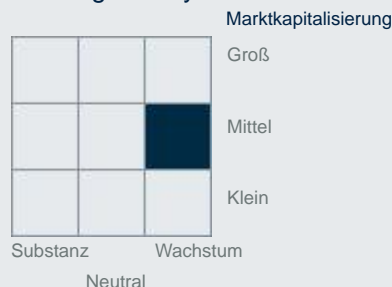
Anlagepolitik

Der Teilfonds investiert in Emittenten, die zumindest teilweise in Bereichen wirtschaftlich tätig sind, die das Management des Teilfonds zur Eindämmung des Klimawandels und seiner Auswirkungen für relevant hält. Der Verweis auf Klimatechnologien versteht sich im weiteren Sinne und umfasst die Wertschöpfungskette von Lösungen, die dazu beitragen, Kohlenstoffemissionen zu vermeiden, zu reduzieren oder zu binden. Ein geringer Teil wird weltweit in Emittenten investiert, die zumindest teilweise in Bereichen wirtschaftl. tätig sind, die das Management des Teilfonds zur Anpassung an den Klimawandel und seine Auswirkungen für relevant hält.

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™

Branchen: Ökologie

Ratings

(Stand: 31.07.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

Lipper Leaders:



Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD(EUR)



| Zeitraum | Fonds (netto) | Fonds (brutto) |
|-------------------|---------------|----------------|
| 10/2018 - 08/2019 | 1,6 | 7,0 |
| 08/2019 - 08/2020 | 23,9 | 23,9 |
| 08/2020 - 08/2021 | 40,7 | 40,7 |
| 08/2021 - 08/2022 | -5,1 | -5,1 |
| 08/2022 - 08/2023 | -4,2 | -4,2 |
| 08/2023 - 08/2024 | 5,2 | 5,2 |

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 LD(EUR)

| | 1 M | 1 J | 3 J | 5 J | seit Aufl. | KJ | 3J Ø | 5J Ø | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----|------|-----|------|------|------------|-----|------|------|------|------|-------|------|
| EUR | -0,5 | 5,2 | -4,3 | 66,7 | 78,3 | 6,6 | -1,5 | 10,8 | 40,6 | 18,8 | -17,3 | 6,2 |

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

| | | | | | |
|--------------|--------|-------------------|---------|-------------------------|-------|
| Volatilität | 18,23% | Maximum Drawdown | -23,94% | VaR (99%/10 Tage) | 8,35% |
| Sharpe-Ratio | -0,18 | Information Ratio | -- | Korrelationskoeffizient | -- |
| Alpha | -- | Beta-Faktor | -- | Tracking Error | -- |

Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

| Ausweis der Struktur nach MSCI | (in % des Fondsvermögens) |
|--------------------------------|---------------------------|
| Industrien | 35,8 |
| Informationstechnologie | 18,2 |
| Grundstoffe | 10,7 |
| Versorger | 10,1 |
| Hauptverbrauchsgüter | 7,9 |
| Gesundheitswesen | 5,4 |
| Finanzsektor | 5,2 |
| Dauerhafte Konsumgüter | 3,4 |
| Immobilien | 0,9 |

Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

| | |
|---|------|
| Republic Services Inc (Industrien) | 3,7 |
| Marsh & McLennan Cos Inc (Finanzsektor) | 3,4 |
| DSM-Firmenich AG (Grundstoffe) | 3,1 |
| First Solar Inc (Informationstechnologie) | 2,9 |
| Schneider Electric SE (Industrien) | 2,8 |
| Microsoft Corp (Informationstechnologie) | 2,6 |
| Air Liquide SA (Grundstoffe) | 2,5 |
| Byd Co Ltd (Dauerhafte Konsumgüter) | 2,4 |
| ALK-Abello A/S (Gesundheitswesen) | 2,4 |
| Veolia Environnement SA (Versorger) | 2,4 |
| 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 | 42,8 |
| Frankreich | 11,8 |
| Dänemark | 5,1 |
| Niederlande | 4,9 |
| Italien | 4,5 |
| Schweiz | 4,1 |
| Deutschland | 3,8 |
| Irland | 3,1 |
| China | 2,9 |
| Großbritannien | 2,9 |
| Japan | 2,2 |
| Sonstige Länder | 9,5 |

Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

| | |
|-------------------|------|
| Aktien | 97,5 |
| Bar und Sonstiges | 2,5 |

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Fondsfakten: DWS Invest ESG Climate Tech



Aktienfonds - Branchen/Themen

August 2024

Stand 30.08.2024

Portfolio-Struktur

| Währungsstruktur | (in % des Fondsvermögens) | Marktkapitalisierung | (in % des Fondsvermögens) |
|---------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|
| US-Dollar | 64,2 | > 10 Mrd. | 67,8 |
| Euro | 7,1 | > 5 Mrd. < 10 Mrd. | 15,6 |
| Japanische Yen | 5,1 | > 1 Mrd. < 5 Mrd. | 12,1 |
| Dänische Kronen | 5,1 | < 1 Mrd. | 2,1 |
| Britische Pfund | 3,4 | | |
| Kanadische Dollar | 2,7 | | |
| Hongkong Dollar | 2,4 | | |
| Schweizer Franken | 2,3 | | |
| Australische Dollar | 2,1 | | |
| Norwegische Kronen | 2,1 | | |
| Sonstige Währungen | 3,4 | | |

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 %) | 1,5 | Ø Marktkapitalisierung | 132.620,6 Mio. EUR |
|---------------|----|--------------------------|-----|------------------------|--------------------|

Wertentwicklung kumuliert (in %)

| | 1 M | 1 J | 3 J | 5 J | seit Aufl. | KJ | 3J Ø | 5J Ø | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|------|-----|-------|------|------------|------|------|------|------|------|-------|------|
| FC(EUR) | -0,4 | 6,0 | -2,2 | 73,2 | 87,7 | 7,1 | -0,7 | 11,6 | 41,7 | 19,7 | -16,6 | 7,0 |
| GBP D RD(GBP) | -0,6 | 4,4 | -- | -- | -2,4 | 3,8 | -- | -- | -- | -- | -12,0 | 5,1 |
| IC(EUR) | -0,4 | 6,3 | -- | -- | 8,7 | 7,3 | -- | -- | -- | -- | -- | 7,3 |
| JPY FC(JPY) | -1,2 | 7,8 | 21,6 | -- | 32,4 | 10,2 | 6,7 | -- | -- | -- | -10,0 | 18,9 |
| LC(EUR) | -0,5 | 5,2 | -4,4 | 66,7 | 79,2 | 6,6 | -1,5 | 10,8 | 40,6 | 18,8 | -17,3 | 6,2 |
| LD(EUR) | -0,5 | 5,2 | -4,3 | 66,7 | 78,3 | 6,6 | -1,5 | 10,8 | 40,6 | 18,8 | -17,3 | 6,2 |
| NC(EUR) | -0,5 | 4,7 | -5,8 | 62,6 | 93,1 | 6,2 | -2,0 | 10,2 | 39,9 | 18,2 | -17,7 | 5,6 |
| PFC(EUR) | -0,5 | 5,3 | -6,5 | -- | 43,5 | 6,6 | -2,2 | -- | -- | 17,8 | -18,3 | 5,5 |
| TFC(EUR) | -0,4 | 6,0 | -2,2 | 73,1 | 86,7 | 7,1 | -0,7 | 11,6 | 41,6 | 19,7 | -16,6 | 7,0 |
| TFD(EUR) | -0,4 | 6,0 | -2,2 | 73,1 | 82,3 | 7,1 | -0,7 | 11,6 | 41,7 | 19,7 | -16,6 | 7,0 |
| USD FC(USD) | 1,7 | 8,2 | -8,3 | 73,7 | 79,1 | 7,2 | -2,8 | 11,7 | 55,4 | 10,4 | -21,3 | 10,8 |
| USD LC(USD) | 1,7 | 7,4 | -10,4 | 67,3 | 71,8 | 6,6 | -3,6 | 10,8 | 54,3 | 9,5 | -22,0 | 10,0 |
| USD LCH (P)(USD) | 0,8 | 7,8 | -3,6 | -- | 4,5 | 7,9 | -1,2 | -- | -- | -- | -18,1 | 9,7 |
| USD TFC(USD) | 1,7 | 8,2 | -8,3 | 73,5 | 78,9 | 7,2 | -2,9 | 11,7 | 55,4 | 10,4 | -21,4 | 10,8 |
| USD TFCH (P)(USD) | 0,9 | 8,8 | -1,2 | -- | 7,4 | 8,7 | -0,4 | -- | -- | -- | -17,5 | 10,5 |
| XC(EUR) | -0,4 | 6,5 | -1,0 | 76,8 | 91,5 | 7,4 | -0,3 | 12,1 | 42,3 | 20,2 | -16,3 | 7,4 |

Fondsfakten: DWS Invest ESG Climate Tech



Aktienfonds - Branchen/Themen

August 2024

Stand 30.08.2024

Allgemeine Fondsdaten

| | | | |
|--------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Fondsmanager | Tim Bachmann | Fondsvermögen | 722,1 Mio. EUR |
| Fondsmanager seit | 01.10.2018 | Fondswährung | EUR |
| Fondsmanagergesellschaft | DWS Investment GmbH | Auflegungsdatum | 01.10.2018 |
| Fondsmanagementlokation | Deutschland | Geschäftsjahresende | 31.12.2024 |
| 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 ¹ bis zu | Ausgabe- preis | Rücknahme- preis | Verwaltungs- vergütung p.a. | Laufende Kosten / TER p.a. | zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a. | Mindest- anlage |
|----------------|------|--------------|---------|------------------------|--|-------------------|---------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| FC | EUR | LU1863264070 | DWS 2XG | Thesaurierung | 0,00% | 187,68 | 187,68 | 0,750% | 0,86% (1) | -- | 2.000.000 |
| GBP D RD | GBP | LU2380221429 | DWS 3D1 | Ausschüttung | 0,00% | 95,26 | 95,26 | 0,750% | 0,85% (1) | -- | -- |
| IC | EUR | LU2437447688 | DWS 3FD | Thesaurierung | 0,00% | 108,70 | 108,70 | 0,500% | 0,57% (1) | -- | 10.000.000 |
| JPY FC | JPY | LU2321750015 | DWS 3BL | Thesaurierung | 0,00% | 13.238,41 | 13.238,41 | 0,750% | 0,86% (1) | -- | 250.000.000 |
| LC | EUR | LU1863264153 | DWS 2XE | Thesaurierung | 5,00% | 188,62 | 179,18 | 1,500% | 1,61% (1) | -- | -- |
| LD | EUR | LU1863261647 | DWS 2XF | Ausschüttung | 5,00% | 183,56 | 174,38 | 1,500% | 1,61% (1) | -- | -- |
| NC | EUR | LU1914384182 | DWS 2ZY | Thesaurierung | 3,00% | 199,07 | 193,09 | 2,000% | 2,12% (1) | -- | -- |
| PFC | EUR | LU2066748570 | DWS 23Z | Thesaurierung | 0,00% | 143,49 | 143,49 | 1,600% | 2,33% (1) | -- | -- |
| TFC | EUR | LU1863261720 | DWS 2XJ | Thesaurierung | 0,00% | 186,66 | 186,66 | 0,750% | 0,87% (1) | -- | -- |
| TFD | EUR | LU1885667318 | DWS 2YS | Ausschüttung | 0,00% | 177,32 | 177,32 | 0,750% | 0,86% (1) | -- | -- |
| USD FC | USD | LU1885667409 | DWS 2YT | Thesaurierung | 0,00% | 179,07 | 179,07 | 0,750% | 0,89% (1) | -- | 2.000.000 |
| USD LC | USD | LU1885667581 | DWS 2YU | Thesaurierung | 5,00% | 180,84 | 171,80 | 1,500% | 1,61% (1) | -- | -- |
| USD LCH (P) | USD | LU2324798417 | DWS 3BM | Thesaurierung | 5,00% | 110,04 | 104,54 | 1,500% | 1,64% (1) | -- | -- |
| USD TFC | USD | LU1885667664 | DWS 2YV | Thesaurierung | 0,00% | 178,89 | 178,89 | 0,750% | 0,86% (1) | -- | -- |
| USD TFCH (P) | USD | LU2324798508 | DWS 3BN | Thesaurierung | 0,00% | 107,41 | 107,41 | 0,750% | 0,88% (1) | -- | -- |
| XC | EUR | LU1863261993 | DWS 2XH | Thesaurierung | 0,00% | 191,53 | 191,53 | 0,350% | 0,45% (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 31.12.2023 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

¹ 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/LU1863261647>

Kommentar des Fondsmanagements: DWS Invest ESG Climate Tech

Aktienfonds - Branchen/Themen



Daten im Bezug auf den Fonds bzw. die führende Anteilsklasse.

August 2024

Stand 30.08.2024

Rückblick

Der breite Markt lag zu Monatsende leicht im Plus. Es waren aber im Monatsverlauf deutliche Kursausschläge zu verzeichnen. Gleich zu Monatsanfang kam es zu einer ausgeprägten Korrektur. Der Nikkei in Japan verzeichnete am 5. August den größten Tagesverlust seit dem Schwarzen Montag von 1987 und gab dabei den kompletten Jahresgewinn wieder ab. Auch andere Indizes weltweit starteten mit deutlichen Verlusten in den Monat. Auslöser für diese Bewegungen schienen mehr strategische Positionierungen gewesen zu sein als fundamentale Faktoren. So heftig die Korrektur auch war, so schnell erholten sich die Kurse wieder, und die meisten Indizes lagen zum Monatsende wieder im Plus. Niedriger als erwartete Inflationsdaten, schwächere Arbeitsmarktdaten aus den USA sowie die Kommentare des US-Zentralbankchefs ließen eine Zinssenkung im September sehr wahrscheinlich erscheinen.

Kamala Harris nutzte die Bühne der Democratic National Convention, um ihre allgemeine politische und umweltpolitische Agenda vorzustellen, die weitgehend eine Fortsetzung von Bidens breiter angelegter grüner Industrieagenda ist. Die Demokraten streben in ihrem neuesten Programm bis 2050 Netto-Null-Emissionen in der Landwirtschaft an. Damit wären die USA eines der wenigen Länder, die sich ein Netto-Null-Ziel für diesen Sektor setzen. Mehreren Medienberichten zufolge erwägt die britische Labour-Partei, beim Offshore-Windkraftziel von 55 GW für 2030 zurückzurudern. Schließlich hat sich Singapur verpflichtet, seine Importe von sauberer Energie bis zum Jahr 2035 um 50 % auf 6 GW zu erhöhen.

Der S&P 500 Index stieg um 2,4 %, während der NASDAQ Index um 0,7 % nach oben tendierte (beide in USD). In Europa ging es für den MSCI Europe um 1,6 % aufwärts, während der DAX ein Plus von 2,2 % verzeichnete (beide in EUR). Der Euro wertete gegenüber dem US-Dollar um 2,0 % auf. In Japan fiel der Nikkei 225 um 1,1 % (in JPY), der Yen blieb gegenüber dem Euro nahezu unverändert. Schwellenländeraktien stiegen um 1,6 % (in USD).

Attribution / Beitrag zur Wertentwicklung

Im vergangenen Monat verzeichnete DWS Invest ESG Climate Tech eine schlechterer Wertentwicklung als der globale Aktienmarkt. Dies lag sowohl an der Titelauswahl als auch an der Sektorallokation.

Die Übergewichtung in Versorgern und die Untergewichtung in zyklischem Konsum und Energie zahlten sich im August aus. Dieser Positiveffekt wurde jedoch vollständig durch den Negativeffekt der Untergewichtung in Gesundheitswesen und der Übergewichtung in Grundstoffen zunichte gemacht. Im Regionenvergleich leistete unsere Untergewichtung im asiatisch-pazifischen Raum einen positiven Beitrag, während unsere Untergewichtung in Nordamerika die Wertentwicklung im Berichtsmonat belastete.

Insgesamt trug im August die Titelauswahl innerhalb der Sektoren negativ zur Wertentwicklung bei. Die Titelauswahl in den Sektoren Grundstoffe und Gesundheitswesen trug positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei. Dies reichte jedoch nicht aus, um den negativen Beitrag der Titelauswahl in den Sektoren Industrie und Technologie auszugleichen.

Aktuelle Positionierung

Im August nahm das Fondsmanagementteam nur wenige ausgewählte Änderungen vor, während die regionale und sektorale Allokation weitgehend unverändert blieb. Im Monatsverlauf reduzierten wir die Positionen des Fonds in zwei Unternehmen aus der Lithium-Wertschöpfungskette, um das Engagement des Fonds im Mobilitätssektor angesichts der anhaltenden Schwäche in diesem Sektor weiter zu zurückzufahren. Das Fondsmanagement erhöhte selektiv die Positionierung in den Subsektoren Solar und Wind und begann mit dem Aufbau einer neuen Position in einem Solarausrüster.

Die langfristige strategische Ausrichtung des Portfolios blieb unverändert. Rund drei Viertel des Anlageportfolios sind auf Unternehmen mit Geschäftsmodellen ausgerichtet, die zur Bekämpfung der Ursachen des Klimawandels beitragen. Das andere Viertel ist in die Anpassung an den Klimawandel investiert.

Ausblick

Im Jahr 2023 sahen sich Investoren in umweltverträgliche Technologien einer wilden Achterbahnfahrt gegenüber, da positive politische Schlagzeilen (z. B. der europäische Green Deal) auf breiter Front durch ein unsicheres makroökonomisches und geopolitisches Umfeld mit erheblichen negativen Auswirkungen auf einzelne Aktien ausgeglichen wurden.

Über diesen kurzfristigen Gegenwind hinaus gehen wir davon aus, dass die anhaltende politische Unterstützung und der technologische Fortschritt dazu führen werden, dass saubere Technologien wirtschaftlich wettbewerbsfähiger werden und die Investitionen in saubere Technologien im Zeitraum 2020-2030 und darüber hinaus deutlich ansteigen werden, wie der Ende Oktober 2023 veröffentlichte World Energy Outlook der IEA hervorhebt. Die IEA beziffert den Bedarf an Investitionen in Ökostrom und Energieeffizienz bis 2030 auf mehr als 4 Mrd. USD pro Jahr - etwa eine Verdreifachung gegenüber 2023.

Der bevorstehende US-Wahlkampf 2024, eine erneute Fokussierung auf Antidumpingzölle bis Mitte 2024 und weitere Details zum europäischen GDIP-Rahmenwerk könnten in den kommenden Monaten für ein gewisses Risiko sorgen. Wir möchten dennoch die Anleger auf die sinkenden Inflationsraten in den wichtigsten Cleantech-Bereichen und die Auflösung der Engpässe in der Lieferkette hinweisen, die es den Unternehmen ermöglicht, ihre hohen Auftragsbestände abzuarbeiten. Dies sollte einen soliden fundamentalen Hintergrund für die Aktien des Climate-Tech-Sektors und des Portfolios bieten.

Dahinter steht auch unsere langfristige Einschätzung, dass die Energiekosten und die CO2-Preise weiter steigen werden, was die Wettbewerbsfähigkeit von Cleantech stark erhöhen wird. Wir sehen auch zunehmende Klarheit und Details rund um den US-IRA und den europäischen GDIP als positive Unterstützung für dieses Marktsegment.

Allerdings ist der Weg zu Netto-Null keineswegs eine Einbahnstraße, und das Thema Cleantech kann Investitionszyklen unterliegen.

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 Ertrags Erwartungen 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.

Morningstar Style Box™

Die Morningstar Style Box™ verdeutlicht die Fonds-Anlagestrategie. Bei Aktien-Fonds gibt die vertikale Achse die Marktkapitalisierung der im Portfolio befindlichen Aktien wieder und die horizontale Achse gibt den Anlagestil (Substanz, Neutral oder Wachstum) wieder. Bei Renten-Fonds gibt die vertikale Achse die durchschnittliche Bonitätsqualität der sich im Portfolio befindlichen Anleihen wieder und die horizontale Achse gibt die Zinssensibilität wieder, wie sie mittels der Laufzeit einer Anleihe gemessen wurde (kurz, mittel oder lang).

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

Morningstar Gesamtrating™

© 2024 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

© 2024 Lipper - Thomson Reuters Lipper. Alle Rechte vorbehalten. Es ist verboten, Lipper Daten ohne schriftliche Genehmigung von Lipper zu kopieren, veröffentlichen, weiterzugeben oder in anderer Weise zu verarbeiten. Weder Lipper, noch ein anderes Mitglied der Thomson Reuters Gruppe oder deren Datenlieferanten haften für fehlerhafte oder verspätete Datenlieferungen und die Folgen die daraus entstehen können. Die Berechnung der Wertentwicklungen durch Lipper erfolgt auf Basis der zum Zeitpunkt der Berechnung vorhandenen Daten und muss somit nicht alle Fonds beinhalten, die von Lipper beobachtet werden. Die Darstellung von Wertentwicklungsdaten ist keine Empfehlung für den Kauf oder Verkauf eines Fonds oder eine Investmentempfehlung für ein bestimmtes Marktsegment. Lipper analysiert die Wertentwicklung von Fonds in der Vergangenheit. Die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds. Lipper und das Lipper Logo sind eingetragene Warenzeichen der Thomson Reuters.

Lipper Leaders Rankingkriterien - Ratings von 1 (niedrig) bis 5 (hoch)

Erste Ziffer = Gesamtertrag; zweite Ziffer = konsistenter Ertrag; dritte Ziffer = Kapitalerhalt; vierte Ziffer = Kosten

Wichtige Hinweise

Bedingt durch die Tatsache, dass bei der Preisfixierung durch die Depotbank am letzten Handelstag eines Monats bei einigen Fonds bis zu zehn Stunden Zeitunterschied zwischen Fondspreisermittlung und Benchmarkkursermittlung liegen, kann es im Falle starker Marktbewegungen während dieses Zeitraumes zu Über- und Unterzeichnungen der Fondsperformance im Vergleich zur Benchmarkperformance per Monatsultimo kommen (sogenannter "Pricing Effect").

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. 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.

Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger 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 ist 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 Werbemitteilung 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 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, 2024

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.

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.

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.

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.

Kupon

Der Kupon ist der durchschnittliche gewichtete Kupon des Portfolios.

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 Tiefstand im ausgewählten Zeitraum an Wert verloren hat. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

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 prozentuale 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.

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.

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.

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.

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.