Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Fondsfakten: DWS Invest Top Dividend

Aktienfonds - Global

Oktober 2026 | Stand 30.10.2026

Fondsdaten

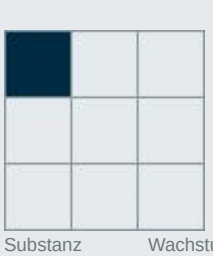
Anlagepolitik

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 Fondsmangements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

Morningstar Style-Box™



Anlagestil

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit dividendenorientiert

Ratings[1]

(Stand: 30.09.2026)

Morningstar Gesamtrating™: é é é

Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
10/2016 - 10/2017	-0,8	4,5
10/2017 - 10/2018	0,8	0,8
10/2018 - 10/2019	10,1	10,1
10/2019 - 10/2020	-13,5	-13,5
10/2020 - 10/2021	25,4	25,4
10/2021 - 10/2022	6,8	6,8
10/2022 - 10/2023	-4,6	-4,6
10/2023 - 10/2024	14,2	14,2
10/2024 - 10/2025	10,6	10,6
10/2025 - 10/2026	21,9	21,9

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	4,5	21,9	53,9	56,7	272,6	18,7	15,5	9,4	-0,1	1,3	8,8	13,8

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

Volatilität	8,84%	Maximum Drawdown	-5,29%	VaR (99%/10 Tage)	4,40%
Sharpe-Ratio	1,32	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI

Finanzsektor	16,8
Gesundheitswesen	13,7
Energie	12,0
Hauptverbrauchsgüter	10,0
Grundstoffe	8,7
Versorger	8,5
Industrien	7,5
Informationstechnologie	5,9
Kommunikationsservice	2,4
Dauerhafte Konsumgüter	0,7

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Shell PLC (Energie)	3,4
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info	3,3
Johnson & Johnson (Gesundheitswesen)	3,1
TotalEnergies SE (Energie)	2,9
AbbVie Inc (Gesundheitswesen)	2,9
Agnico Eagle Mines Ltd (Grundstoffe)	2,7
Schlumberger NV (Energie)	2,2
DnB Bank ASA (Finanzsektor)	2,2
Enbridge Inc (Energie)	2,1
NextEra Energy Inc (Versorger)	2,1
Summe	26,9

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	33,9
Großbritannien	9,5
Kanada	8,4
Frankreich	7,3
Deutschland	5,9
Norwegen	3,9
Schweiz	3,3
Taiwan	3,3
Irland	2,1
Niederlande	1,6
Schweden	1,4
Sonstige Länder	5,7

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	86,3
Anleihen	7,3
Waren/Rohstoffe	6,1
Bar und Sonstiges	0,4

Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar erläutert. [1]Weitere Informationen zum Morningstar Rating finden Sie in den Rechtlichen Hinweisen.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Fondsfakten: DWS Invest Top Dividend

Aktienfonds - Global

Oktober 2026 | Stand 30.10.2026

Portfolio-Struktur

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

US-Dollar	45,0
Euro	30,4
Britische Pfund	6,2
Norwegische Kronen	3,9
Kanadische Dollar	3,8
Schweizer Franken	3,3
Neue Taiwan Dollar	3,3
Schwedische Kronen	1,4
Südkoreanische Won	1,2
Dänische Kronen	0,8
Japanische Yen	0,7

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

Marktkapitalisierung (in % des Fondsvermögens)

> 10 Mrd.	85,9
> 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	65	Dividendenrendite (in %)	3,1	Ø Marktkapitalisierung	222.115,8 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)	3,2	20,9	61,9	61,8	102,1	16,2	17,4	10,1	-1,8	3,8	6,9	22,9
CHF FCH (P)(CHF)	2,8	15,7	45,3	40,4	173,4	12,0	13,3	7,0	-3,0	1,1	3,7	18,6
CHF LCH (P)(CHF)	2,7	14,9	42,1	35,3	143,5	11,3	12,4	6,2	-3,7	0,5	2,8	17,7
CHF TFCH (P)(CHF)	2,7	15,9	45,6	40,4	42,1	12,1	13,3	7,0	-3,0	1,0	3,7	18,6
FC(EUR)	4,6	22,9	57,4	62,7	321,3	19,5	16,3	10,2	0,6	2,1	9,6	14,7
FD(EUR)	4,6	22,8	57,4	62,7	215,6	19,5	16,3	10,2	0,7	2,1	9,6	14,7
GBP C RD(GBP)	1,9	16,4	50,1	60,4	170,3	14,0	14,5	9,9	6,2	0,3	4,5	20,8
GBP D RD(GBP)	1,9	16,4	50,1	60,4	186,2	14,0	14,5	9,9	6,2	0,3	4,5	20,8
GBP DH (P) RD(GBP)	3,1	20,8	63,8	65,7	113,4	16,0	17,9	10,6	-1,4	4,7	7,6	23,6
GBP LD DS(GBP)	1,8	15,5	46,8	54,5	274,6	13,3	13,6	9,1	5,4	-0,4	3,7	19,9
IC(EUR)	4,6	23,2	58,8	65,0	117,1	19,8	16,7	10,5	0,9	2,4	10,0	15,0
LC(EUR)	4,5	21,9	53,9	56,7	272,6	18,7	15,5	9,4	-0,1	1,3	8,8	13,8
LCH (P)(EUR)	2,9	17,9	52,8	48,3	122,1	13,7	15,2	8,2	-3,5	2,5	5,4	20,4
LD(EUR)	4,5	21,9	53,9	56,7	272,6	18,7	15,5	9,4	-0,1	1,3	8,8	13,8
LDM(EUR)	4,5	21,9	53,9	--	47,9	18,7	15,4	--	--	--	8,8	13,8
LDQH (P)(EUR)	2,9	18,0	53,0	48,6	113,9	13,8	15,2	8,2	-3,4	2,5	5,4	20,5
SEK LCH (P)(SEK)	2,9	17,2	51,3	46,6	94,9	13,2	14,8	7,9	-3,7	2,5	5,3	19,9
SGD LC(SGD)	2,8	15,8	51,3	42,7	174,3	12,1	14,8	7,4	-6,6	3,4	5,3	21,7
SGD LCH (P)(SGD)	2,9	16,8	51,1	51,3	198,2	12,9	14,8	8,6	-1,3	3,3	5,3	20,0
SGD LDQ(SGD)	2,9	15,9	51,3	42,7	193,4	12,1	14,8	7,4	-6,6	3,4	5,3	21,7
SGD LDQH (P)(SGD)	2,9	16,9	51,1	51,3	152,8	12,9	14,7	8,6	-1,3	3,3	5,3	20,1
TFC(EUR)	4,6	22,8	57,4	62,6	101,8	19,5	16,3	10,2	0,6	2,1	9,6	14,7
TFCH (P)(EUR)	3,0	18,8	56,2	54,1	74,1	14,5	16,0	9,0	-2,7	3,3	6,3	21,1
USD FC(USD)	2,8	18,8	65,6	56,2	169,2	13,3	18,3	9,3	-5,1	5,8	3,1	29,6
USD FCH (P)(USD)	3,1	21,0	65,2	70,1	137,3	16,1	18,2	11,2	-0,2	5,4	8,0	23,9
USD LC(USD)	2,7	17,9	62,0	50,5	199,2	12,6	17,4	8,5	-5,8	5,0	2,3	28,7
USD LCH (P)(USD)	3,1	20,1	61,6	64,1	240,3	15,4	17,3	10,4	-1,0	4,7	7,3	22,9
USD LDH (P)(USD)	3,1	20,2	61,7	64,1	200,9	15,5	17,4	10,4	-1,0	4,6	7,3	23,0
USD LDM(USD)	2,7	17,9	62,0	50,5	107,9	12,6	17,4	8,5	-5,8	5,0	2,3	28,7
USD LDQ(USD)	2,7	17,9	62,0	50,5	129,5	12,6	17,4	8,5	-5,8	5,0	2,3	28,7
USD LDQH (P)(USD)	3,1	20,2	61,5	64,0	67,8	15,5	17,3	10,4	-0,9	4,6	7,2	23,0

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Fondsfakten: DWS Invest Top Dividend

Aktienfonds - Global

Oktober 2026 | Stand 30.10.2026

Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Dr. Thomas-P Schuessler	Fondsvermögen	3.155,1 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 ¹ 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%	202,10	202,10	0,750%	0,87% (1)	--	--
CHF FCH (P)	CHF	LU0616864285	DWS 07L	Thesaurierung	0,00%	273,37	273,37	0,750%	0,88% (1)	--	2.000.000
CHF LCH (P)	CHF	LU0616864012	DWS 07K	Thesaurierung	5,00%	256,30	243,48	1,500%	1,63% (1)	--	--
CHF TFCH (P)	CHF	LU2367179335	DWS 3DT	Thesaurierung	0,00%	142,06	142,06	0,750%	0,88% (1)	--	--
FC	EUR	LU0507266228	DWS 0ZG	Thesaurierung	0,00%	421,31	421,31	0,750%	0,85% (1)	--	2.000.000
FD	EUR	LU0740838205	DWS 1CK	Ausschüttung	0,00%	215,02	215,02	0,750%	0,85% (1)	--	2.000.000
GBP C RD	GBP	LU1263963255	DWS 2BN	Thesaurierung	0,00%	270,28	270,28	0,750%	0,85% (1)	--	--
GBP D RD	GBP	LU0911038932	DWS 1W0	Ausschüttung	0,00%	197,01	197,01	0,750%	0,85% (1)	--	--
GBP DH (P) R	GBP	LU1466055248	DWS 2G3	Ausschüttung	0,00%	162,20	162,20	0,750%	0,88% (1)	--	--
GBP LD DS	GBP	LU0511520347	DWS 00H	Ausschüttung	5,00%	250,39	237,87	1,500%	1,60% (1)	--	--
IC	EUR	LU1472572954	DWS 2G5	Thesaurierung	0,00%	217,09	217,09	0,500%	0,56% (1)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0507265923	DWS 0ZD	Thesaurierung	5,00%	392,19	372,58	1,500%	1,60% (1)	--	--
LCH (P)	EUR	LU0616863808	DWS 07J	Thesaurierung	5,00%	215,95	205,15	1,500%	1,63% (1)	--	--
LD	EUR	LU0507266061	DWS 0ZE	Ausschüttung	5,00%	249,12	236,66	1,500%	1,60% (1)	--	--
LDM	EUR	LU2632499500	DWS 3JK	Ausschüttung	5,00%	128,87	122,43	1,500%	1,61% (1)	--	--
LDQH (P)	EUR	LU0911039310	DWS 1W3	Ausschüttung	5,00%	158,42	150,50	1,500%	1,63% (1)	--	--
SEK LCH (P)	SEK	LU1282659025	DWS 2C6	Thesaurierung	5,00%	2.052,00	1.949,40	1,500%	1,63% (1)	--	--
SGD LC	SGD	LU0740838460	DWS 1CL	Thesaurierung	5,00%	28,87	27,43	1,500%	1,60% (1)	--	--
SGD LCH (P)	SGD	LU0740838544	DWS 1CM	Thesaurierung	5,00%	31,39	29,82	1,500%	1,63% (1)	--	--
SGD LDQ	SGD	LU0616864442	DWS 07M	Ausschüttung	5,00%	20,03	19,03	1,500%	1,60% (1)	--	--
SGD LDQH (P)	SGD	LU0911038858	DWS 1WZ	Ausschüttung	5,00%	18,14	17,23	1,500%	1,62% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1663951603	DWS 2RR	Thesaurierung	0,00%	201,81	201,81	0,750%	0,85% (1)	--	--
TFCH (P)	EUR	LU1978535224	DWS 21F	Thesaurierung	0,00%	174,10	174,10	0,750%	0,89% (1)	--	--
USD FC	USD	LU0507266574	DWS 0ZJ	Thesaurierung	0,00%	269,21	269,21	0,750%	0,85% (1)	--	2.000.000
USD FCH (P)	USD	LU0813338588	DWS 1JX	Thesaurierung	0,00%	237,32	237,32	0,750%	0,88% (1)	--	2.000.000
USD LC	USD	LU0507266491	DWS 0ZH	Thesaurierung	5,00%	314,95	299,20	1,500%	1,60% (1)	--	--
USD LCH (P)	USD	LU0544572604	DWS 014	Thesaurierung	5,00%	358,24	340,32	1,500%	1,63% (1)	--	--
USD LDH (P)	USD	LU0740838031	DWS 1CH	Ausschüttung	5,00%	214,65	203,92	1,500%	1,62% (1)	--	--
USD LDM	USD	LU0911038429	DWS 1WX	Ausschüttung	5,00%	105,98	100,68	1,500%	1,60% (1)	--	--
USD LDQ	USD	LU0911038775	DWS 1WY	Ausschüttung	5,00%	167,28	158,91	1,500%	1,60% (1)	--	--
USD LDQH (P)	USD	LU1282658993	DWS 2C5	Ausschüttung	5,00%	162,89	154,75	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-Richlinie“) 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 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

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Kommentar des Fondsmanagements: DWS Invest Top Dividend

Aktienfonds - Global

Daten im Bezug auf den Fonds bzw. die führende Anteilsklasse. | Oktober 2026 | Stand 30.10.2026

Rückblick

Die globalen Aktienmärkte bewegten sich im Oktober weitgehend seitwärts. Hinter den Kulissen hatten die Anleger es indes mit einer Reihe von Hindernissen zu tun. Insbesondere traten vermehrt Fragen dahingehend auf, ob die erheblichen Investitionen in künstliche Intelligenz schlussendlich ausreichende Erträge erzielen werden und nachhaltig finanziert werden können. Steigende Finanzierungskosten belasteten die Stimmung, insbesondere bei kapitalintensiven Anbietern von Rechenkapazitäten. Aber auch Halbleiteraktien gerieten unter Druck. Der geplante Börsengang des KI-Unternehmens Anthropic sorgte für weitere Aufmerksamkeit rund um das Thema KI. In den USA ließ die US-Notenbank Fed die Leitzinsen nach ihrer Anhebung im September unverändert, signalisierte jedoch, dass eine weitere geldpolitische Straffung nicht ausgeschlossen werden könne. In Europa waren v. a. die Entwicklungen in Frankreich besorgniserregend, da soziale Unruhen mit wachsenden Bedenken hinsichtlich des hohen Haushaltsdefizits des Landes und der Tragfähigkeit seiner öffentlichen Finanzen einhergingen. Unterdessen dürfte die Berichtssaison für das dritte Quartal zeigen, dass das Gewinnwachstum der Unternehmen weiterhin robust ausfällt.
Im Oktober waren die Sektoren Energie und Basiskonsumgüter die stärksten, während Kommunikationsdienste und Informationstechnologie am schwächsten waren. Unsere defensive Strategie Top Dividend übertraf den breiten Aktienmarkt (MSCI World-Index: keine offizielle Benchmark, nur für Vergleichszwecke) deutlich. Der DWS Invest Top Dividend stieg um +4,54%.

Attribution / Beitrag zur Wertentwicklung

Die fünf größten Beiträge stammten von Shell, AbbVie, TotalEnergies, WEC und SLB.
Shell: Shell verzeichnete einen Anstieg, nachdem sich der 3Q-Gewinn z. Vj. fast verdoppelt hatte – getrieben von Raffinerie-Rekordmargen angesichts des anhaltenden Nahostkonflikts. Ferner stockte das Unternehmen seine vierteljährlichen Aktienrückkäufe auf 5 Mrd. USD auf.
AbbVie: Das Unternehmen erzielte überraschend starke Ergebnisse: Das Wachstum seiner führenden Immunologie-Medikamente glich die anhaltenden Umsatzrückgänge bei seinem führendem Biologikum Humira deutlich aus und führte zu einer höheren Jahresprognose.
TotalEnergies: Der 3Q-Gewinn hat sich zum Vorjahr mehr als verdoppelt u. lag damit deutlich über dem Konsens, da der Irankrieg und ukrainische Drohnenangriffe auf russische Raffinerien die Kraftstoffpreise auf Rekordhöhen trieben und dem Raffineriegeschäft einen historischen Gewinnschub bescherten.

Die schlechtesten fünf: Agnico Eagle, HSBC, Schneider Electric, Samsung Electronics und TSMC belasteten am meisten.
Agnico Eagle: Trotz deutlich über den Erwartungen liegender Ergebnisse gab die Aktie nach, da stark gestiegene Dieselkosten die Prognosen am oberen Ende ausreizten. Ebenfalls negativ war die Schwäche des Goldpreises zur Monatsmitte, nachdem die US-Inflation überraschend hoch ausgefallen war und die Fed ihre 1. Zinserhöhung seit 2023 vornahm.
HSBC: Enttäuschende 3Q-Daten waren der Auslöser für den Kursrückgang, da das Gewinnwachstum sowohl beim Nettozinsertrag als auch in der Vermögensverwaltung enttäuschte, was am Tag der Gewinnveröffentlichung zu einem Kurseinbruch von fast 7 % führte.
Schneider Electric: Schneider Electric litt unter der Unsicherheit über die vollständig in bar finanzierte Übernahme von PTC im Wert von 22,6 Mrd. USD, die die ansonsten erfreulich starken 3Q-Umsätze und die 2. Anhebung der Prognose in diesem Jahr mehr als ausmerzten.
Gesundheits- und Energiewerte waren pos. für die allg. Fondsperformance, während sich Grundstoff- und IT-Werte neg. auswirkten.

Aktuelle Positionierung

Das Portfoliomanagement erhöhte die Positionen in Gesundheits-, Energie- und Industriewerten. Derzeit werden Unternehmen aus dem Finanz- und Gesundheitswesen mit rund 24% bzw. 14% im Fonds am stärksten gewichtet, gefolgt von Aktien aus den Sektoren Energie und Grundstoffe. Die geringste Gewichtung hat der Fonds in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Kommunikationsdienste. Auf Länderebene gab es in den vergangenen Monaten kaum Veränderungen: US-Aktien machen mit rund 36% weiterhin den größten Anteil aus, gefolgt von hohen Beständen in Deutschland und GB. Die Anzahl der Positionen beläuft sich derzeit auf etwa 62. Der Investitionsgrad liegt momentan bei rund 85%.

Ausblick

Nach mehreren Jahren zurückhaltender Unternehmensinvestitionen in den USA dürften die Investitionsausgaben – insbesondere in KI und Reshoring – sowie die Fertigungsaktivität wieder anziehen und damit zu einem Anstieg des BIP-Wachstums beitragen. Auch die Verbraucher dürften von Steueranreizen profitieren. In Europa dürfte die fiskalische Unterstützung – v. a. in Deutschland – 2026 ein zentrales Thema für die Märkte sein.
Aus geldpolitischer Sicht rechnen wir in den USA kurzfristig nicht mit Zinssenkungen. Dafür dürfte die Europäische Zentralbank (EZB) in den nächsten Monaten die Zinsen anheben. Ein wesentliches Risiko, das Anleger im Auge behalten sollten, ist die Inflation, die durch eine stärkere Konjunktur in Verbindung mit einer entgegenkommenden Geldpolitik entstehen könnte.
Für die europäischen Aktienmärkte erwarten wir ein Gewinnwachstum im mittleren einstelligen Bereich, und in den USA gehen wir von einem Wachstum im niedrigen zweistelligen Bereich aus. KI dürfte weiterhin ein dominantes Thema bleiben und sowohl Chancen als auch Risiken mit sich bringen. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich das Gewinnwachstum über KI-getriebene Sektoren hinaus ausweiten wird und auch traditionelle Branchen profitieren werden.
Weltweit bleiben die Bewertungen über alle Märkte und Sektoren hinweg im Vergleich zu historischen Niveaus hoch, was mittelfristig auf niedrigere Renditen hindeutet. Dennoch erscheinen einige Bereiche – wie beispielsweise defensive Sektoren – angesichts der aktuellen KI-getriebenen Marktdynamik recht attraktiv und bieten ein ansprechendes Risiko-Rendite-Profil. Wir konzentrieren uns unvermindert auf eine disziplinierte Bewertung bei der Aktienauswahl und bevorzugen Unternehmen mit soliden Bilanzen, robustem freien Cashflow und nachhaltigen Dividenden.
Schließlich bietet der Fonds im Vergleich zu vielen globalen Aktienindizes ein breiteres, diversifizierteres und weniger konzentriertes Profil.

Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar erläutert.

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.

Rechtliche Hinweise

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

Morningstar Gesamtrating™

Das Morningstar Sterne-Rating ist eine quantitative Bewertung von Investmentfonds und vergleicht deren historische Wertentwicklung innerhalb der jeweiligen Morningstar-Vergleichsgruppe unter Berücksichtigung von Risiko und Kosten. Auf dieser Grundlage werden die Fonds mit einer Bewertung von 1 bis 5 Sternen ausgezeichnet: Top 10% 5 Sterne, folgende 22,5% 4 Sterne, mittlere 35% 3 Sterne, folgende 22,5% 2 Sterne und die unteren 10% 1 Stern.

Nähere Informationen unter www.morningstar.de

© 2026 Morningstar. 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 Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

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 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 ist sind kein verlässlicher Indikator für diekünftige 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 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

Glossar

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.

ESG
Die Verwendung des Begriffs „ESG" in einem Fondsnamen bedeutet, dass für mindestens 80 % des Fondsvermögens eine DWS-interne ESG-Bewertungsmethodik angewendet wird, die Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekte prüft und auf deren Grundlage bestimmte Anlagen ausgeschlossen werden können. Dies umfasst beispielsweise Unternehmen, die im Bereich Kohle, Öl oder Gas oder Tabak tätig sind, wobei sektorspezifische Umsatzschwellen für einen Ausschluss gelten. Gleichfalls ausgeschlossen werden können Unternehmen mit schwerwiegenden Verstößen gegen internationale Standards für Unternehmensverhalten und Menschenrechte. Bis zu 20% des Fondsvermögens können in andere Vermögensgegenstände angelegt werden.

Green Bonds
Die Verwendung des Begriffs „Green Bonds" in einem Fondsnamen bedeutet, dass mindestens 80% des Fondsvermögens des Fonds in Anleihen investiert sind, deren Erlöse ausschließlich für Projekte mit einem Umwelt- und/oder Klimanutzen verwendet werden. Bis zu 20% des Fondsvermögens können in andere Vermögensgegenstände angelegt werden.

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 Tiefststand 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 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.

Glossar

Net Zero Transition

Der Begriff „Net Zero Transition“ im Fondsnamen bedeutet, dass die Treibhausgasemissionsintensität des Fonds unter der seines festgelegten, auf die langfristigen Erderwärmungziele des Übereinkommens von Paris ausgerichteten Referenzwertes für den klimabedingten Wandel (Climate Transition Benchmark) gehalten werden muss. Dabei kann die Treibausgasemissionsintensität des Fonds nach oben und unten schwanken. Da der Fonds in Vermögensgegenstände investieren kann, die nicht Bestandteil des Referenzwertes sind, kann sich das Portfolio erheblich vom Referenzwert unterscheiden. Mindestens 80 % des Fondsvermögens werden in Unternehmen investiert, die sich Dekarbonisierungsziele gesetzt haben oder auf dem Weg sind, solche Ziele festzulegen. Die 80%-Quote kann auch Unternehmen beinhalten, die Klimaschutzlösungen über ihre Produkte und Dienstleistungen anbieten oder die von der DWS im Rahmen ihrer Mitwirkungspolitik mit Blick auf die Erreichung dieses Ziels begleitet werden. Bis zu 20% des Fondsvermögens können in andere Vermögensgegenstände angelegt werden. Der Begriff „Net Zero Transition“ bedeutet nicht, dass der Fonds oder die ausgewählten Unternehmen bereits klimaneutral sind oder Netto-Null-Emissionen erreicht haben.

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.

SDG

Der Begriff „SDG“ im Fondsnamen bezeichnet die im Verkaufsprospekt festgelegte Anlagestrategie des Fonds. Danach werden mindestens 80% des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, deren Wirtschaftstätigkeiten nach einer DWS-internen Bewertungsmethodik direkt oder indirekt zu einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN SDGs“) beitragen und einer der drei höchsten von insgesamt von fünf Bewertungsstufen der DWS -internen Bewertungsmethodik zugeordnet werden. Bis zu 20% des Fondsvermögens können in andere Vermögensgegenstände angelegt werden.

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.

Sustainable Bonds

Die Verwendung des Begriffs „Sustainable Bonds" in einem Fondsnamen bedeutet, dass mindestens 80% des Fondsvermögens des Fonds in Schuldinstrumente investiert sind, deren Erlöse ausschließlich für Projekte mit einem Umwelt- oder Klimanutzen und/oder andere nachhaltigkeits- oder ESG-bezogene Projekte verwendet werden. Bis zu 20% des Fondsvermögens können in andere Vermögensgegenstände angelegt werden.

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.