



Investors for a new now

DWS ESG Akkumula

Weltweit auf
Qualitätsaktien setzen

Oktober 2024



Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden. Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Team globale Aktien (Blend)

14 Investmentprofessionals mit durchschnittlicher Erfahrung 17 Jahre



Andre Köttner, CFA
Head of Equity
25 Jahre Investmenterfahrung



Thomas Bucher, CFA
Head of Investment Strategy
29 Jahre Investmenterfahrung
Sektorfokus:
Finanztechnologie



Lars Ziehn, CEFA
Head of Investment Strategy
23 Jahre Investmenterfahrung
Sektorfokus:
Industrie



Tobias Rommel, CFA
Head of Investment Strategy
18 Jahre Investmenterfahrung
Sektorfokus:
Technologie



Oliver Schweers
Portfolio Manager
10 Jahre Investmenterfahrung
Sektorfokus:
Gesundheit



Martin Caspary, CIIA
Senior Product Specialist
Equity Blend
25 Jahre Investmenterfahrung



Lilian Haag, CESGA
Senior Portfolio Manager
25 Jahre Investmenterfahrung
Sektorfokus:
Kommunikation, Japan



Sylwia Szczepk
Senior Portfolio Manager
23 Jahre Investmenterfahrung
Sektorfokus:
Konsumwerte



Jennifer Juergens
Portfolio Manager
11 Jahre Investmenterfahrung
Sektorfokus:
Gesundheit, Biotechnologie



Zequn Zhang
Portfolio Manager
5 Jahre Investmenterfahrung
Sektorfokus:
Technologie



Marco Bungart, CESGA
Product Specialist
Equity Blend
7 Jahre Investmenterfahrung



Martin Schneider, CFA
Head of Research Equity
24 Jahre Investmenterfahrung
Sektorfokus:
Konsumwerte



Dr. Noushin Irani, CESGA
Senior Portfolio Manager
21 Jahre Investmenterfahrung
Sektorfokus:
Biotechnologie, Gesundheit



Daniela Gombert, CESGA
Portfolio Manager
10 Jahre Investmenterfahrung
Sektorfokus:
Finanzen, Finanztechnologie



Dr. Felix Armbrust, CFA
Portfolio Manager
5 Jahre Investmenterfahrung
Sektorfokus:
Technologie

Philosophie zur Aktienausswahl



ANDRE KÖTTNER
Fondsmanager DWS ESG Akkumula



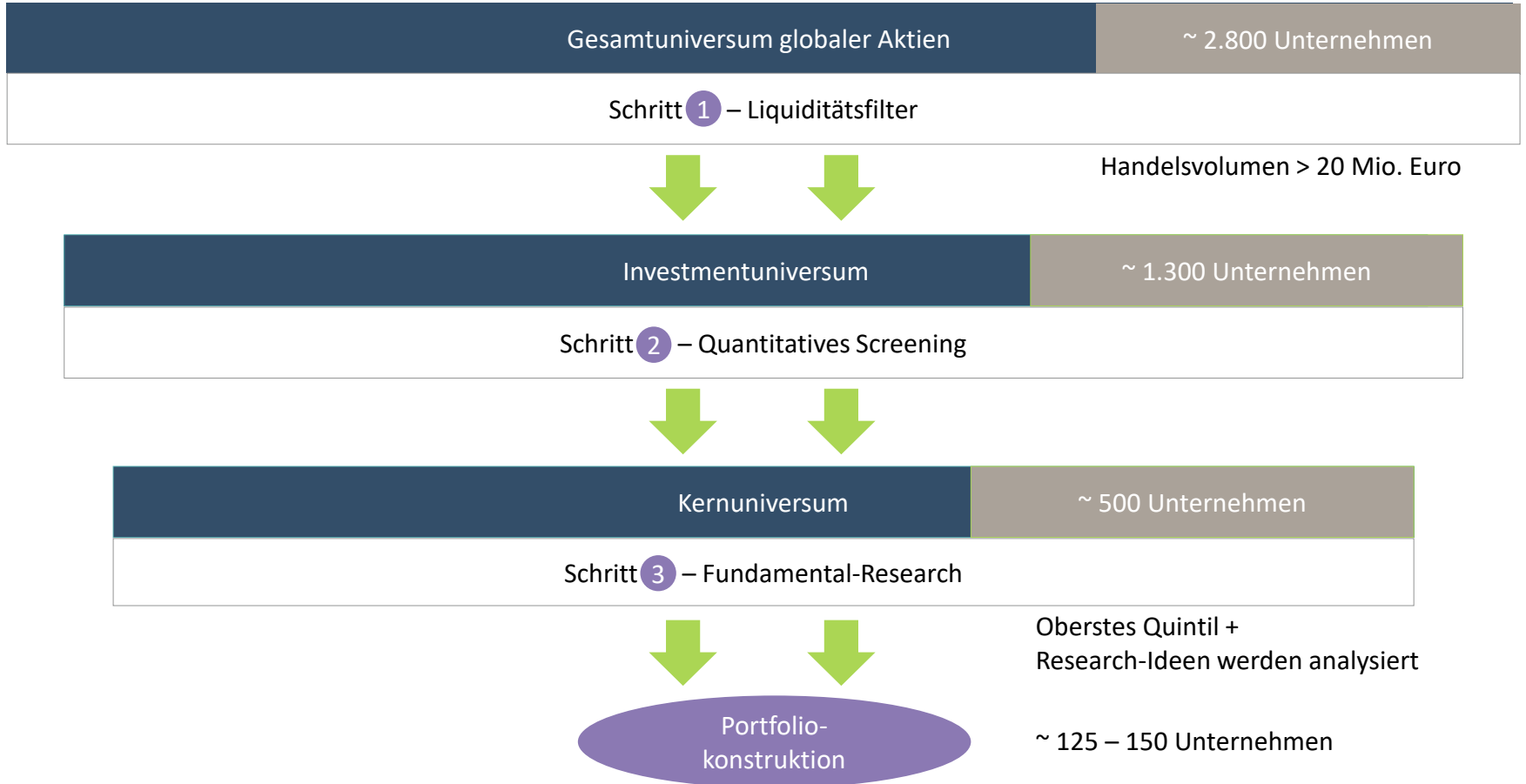
„.....Als aktiver Aktien-Portfoliomanager betreibe ich die fundamentale Analyse von Unternehmen mit dem wesentlichen Fokus, Aktien langfristig auszuwählen, die dem Portfolio einen risiko-adjustierten Ertrag erbringen.“

... oder anders formuliert:

**„....Wer eine Aktie nicht im
Bewusstsein kauft, diese
mindestens 10 Jahre zu halten,
der sollte sie keine 10 Minuten
besitzen.“**



Investmentprozess in drei Schritten



Investmentprozess

Schritt 1: Liquiditätsfilter

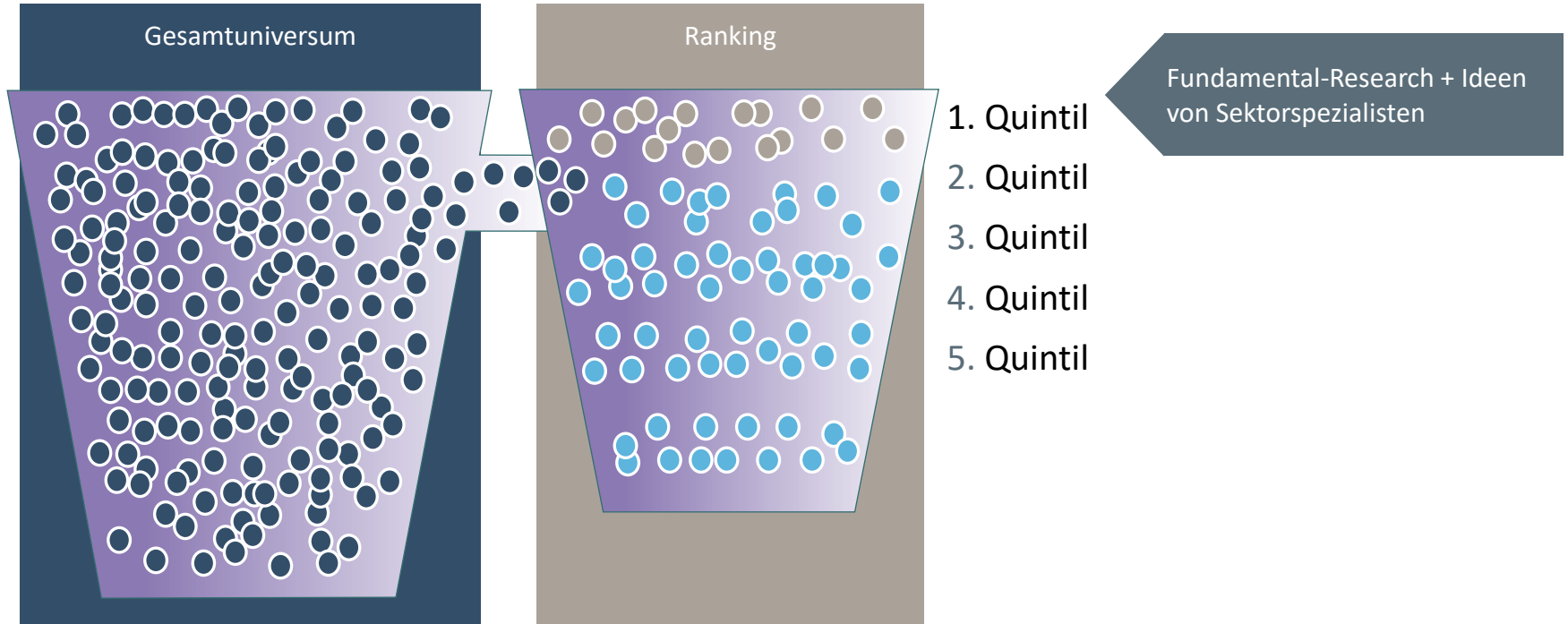
- **Durchschnittliches Handelsvolumen** in den letzten 20 Börsentagen > 20 Mio. Euro.
- Wir kaufen **maximal 25 Prozent des Tagesumsatzes**.
- Eine Position kann **innerhalb von 1 bis 5 Tagen** ohne Markteinfluss auf- oder abgebaut werden



Das Gesamtuniversum reduziert sich von **2.800** auf **1.300** Unternehmen

Investmentprozess

Schritt 2: Quantitatives Screening



Von den **1.300** Unternehmen verbleibt ein Kernuniversum bestehend aus ca. **500** Unternehmen

Investmentprozess

Schritt 3: Fundamentales Research

Zukunftsfähigkeit des Geschäftsmodells	— Strategische Positionierung (Markenname, Bekanntheitsgrad, Wettbewerbsgrad, Markteintrittsschranken), Kapitalrenditen
Managementqualität	— Management-Vergütung, fokussierte Strategie
Internes Wachstum	— Organisches Wachstum (Umsatz, Gewinn) im Vergleich mit Branche und Historie
Bilanzierung	— EK-Quote, Verschuldungsgrad, Abschreibungsmodalitäten
Bewertung	— KGV, K/CF, EV/Umsatz, EV/EBITDA, EV/EBIT, DCF

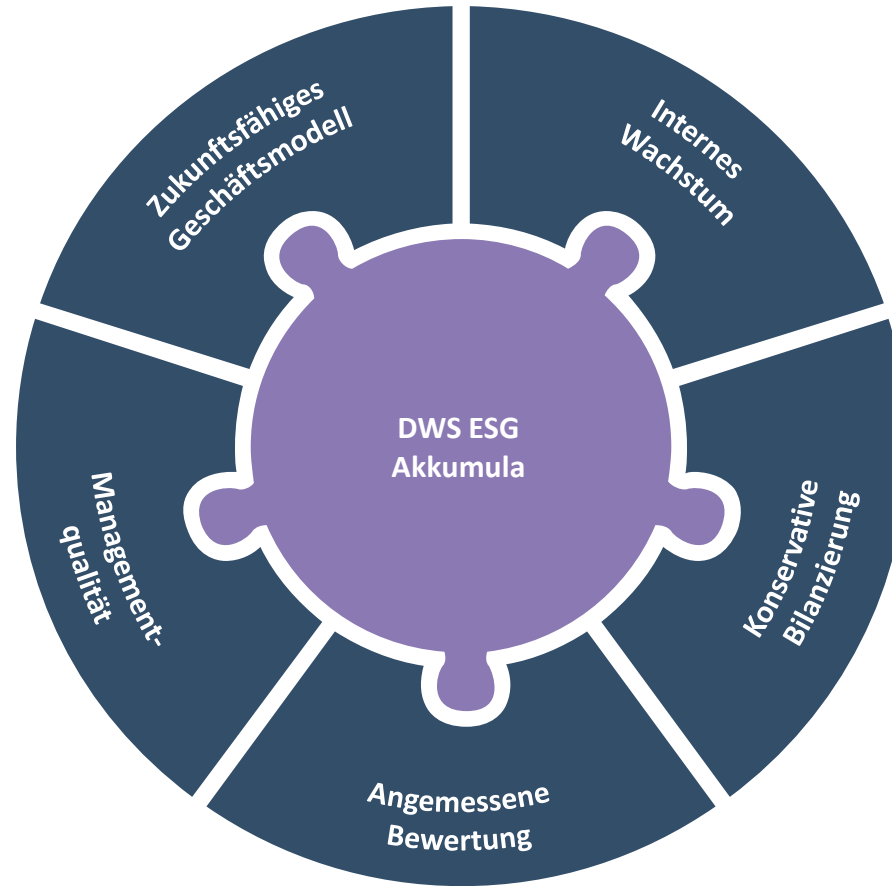


Aus dem Kernuniversum qualifizieren sich **125 – 150** Unternehmen für den Fonds

KGV: Kurs-Gewinn-Verhältnis, K / CF: Kurs / Cash Flow Verhältnis (Cash Flow: Barwert der zukünftigen freien Zahlungszuflüsse). EV / Umsatz : Gesamter Unternehmenswert (Enterprise Value), d.h. Verhältnis Marktkapitalisierung + Schulden, zu Umsatz. EV / EBITDA: Gesamter Unternehmenswert (Enterprise Value) zu Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (Gewinn vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Abschreibungen (auf immaterielle Vermögensgegenstände)). EV / EBIT: Gesamter Unternehmenswert (Enterprise Value) zu Earnings before Interest and Taxes (Gewinn vor Zinsen und Steuern). DCF – Discounted Cash Flow = Abgezinster Barwert der zukünftigen freien Zahlungszuflüsse.

Stand: September 2022; Quelle: DWS Investment GmbH

Hauptkriterien bei der Aktienausswahl



Wodurch zeichnet sich der Fondsmanagementstil von Andre Köttner im Detail aus?



Auswahl von Blue Chips weltweit auf Basis einer detaillierten Unternehmensanalyse



Langfristige Investition in Qualitätsaktien



Aktives Management frei von Benchmark-Restriktionen



In der Vergangenheit hohe Treffergenauigkeit bei der Einzeltitelauswahl



Breite Streuung des Portfolios zur Vermeidung von Einzeltitelrisiken



Keine ausgeprägten Währungs-, Sektor- und Branchenübergewichte

DWS ESG Akkumula

Wofür steht der Fonds?



Fondsprofil

Large Caps global*

125 bis 150 Titel

0,2% bis 9% Einzeltitelgewicht

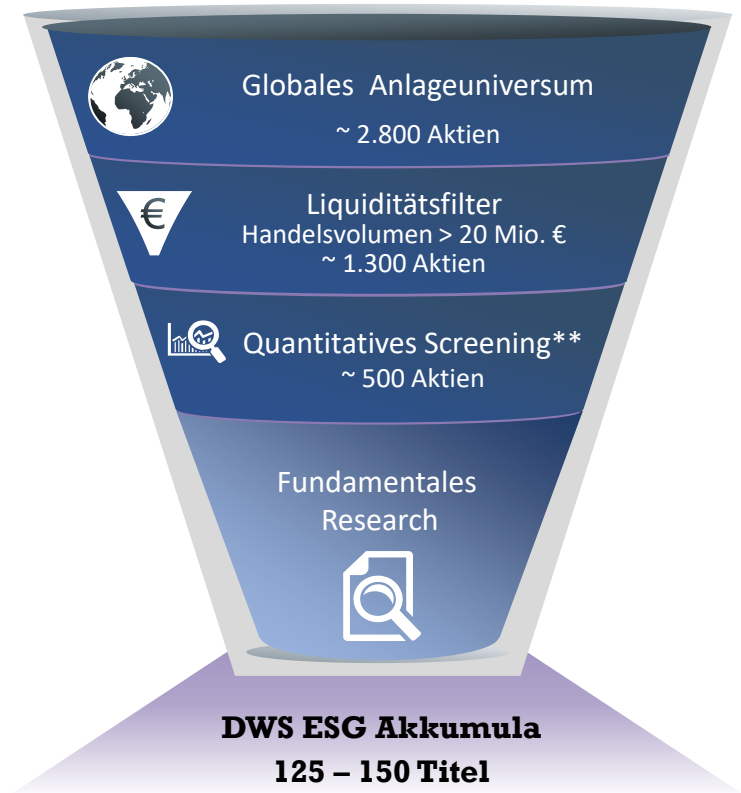
Keine Sektor- und Länderrestriktionen

Keine Währungsabsicherung

Niedriger Portfolioumschlag

DWS ESG Investment Ansatz

Investmentprozess



* Large Caps sind Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung > 10 Mrd. €


** Research unter Einsatz mathematischer und statistischer Methoden

Stand: August 2024; Quelle: DWS Investment GmbH

DWS ESG Akkumula

Welche Aktien werden gesucht?

Uninteressante Aktien

Abhängiges Geschäftsmodell z.B. von Regulierung, Politik	
Schwache Marktposition und unbekannte Produkte	
Große fremdfinanzierte Akquisitionen	
Managementvergütung an kurzfristiger Performance ausgerichtet	
Aggressive Bilanzierung	

Interessante Aktien

Attraktives Geschäftsmodell	
Starke Marktposition und starker Markenname	
Organisches Wachstum*	
Langfristige Unternehmensstrategie	
Konservative Bilanzierung	

* Organisches Wachstum bezeichnet denjenigen Teil des Wachstums, der aus eigener Kraft erfolgt.
Stand: April 2024; Quelle: DWS Investment GmbH

DWS ESG Akkumula

Aus der Praxis: Theorie trifft auf Wirklichkeit



Telekommunikationsunternehmen

Überprüfung Geschäftsmodell



- Aufgeteilter Markt mit wenigen großen Wettbewerbern
- Preisdruck durch Internetfirmen
- Regulierter Markt

Überprüfung Bilanz und Bewertung



- Gewinnmarge rückläufig
- Kapitalkosten werden nicht verdient
- Hohe Verschuldung



Kein Investment



Konsumgüterproduzent

Überprüfung Geschäftsmodell



- Hohe Reichweite im Einzelhandel
- Marktführer in vielen Wachstumsmärkten
- Disziplinierter Markt mit wenigen Wettbewerbern

Überprüfung Bilanz und Bewertung



- Stetig steigende Gewinne
- Hohe, stabile Kapitalrendite
- Niedrige Verschuldungsquote



Investment

DWS ESG Akkumula

Der Fonds im Überblick



Morningstar Gesamtrating™ ★★★★★			
MS peer group	Global Equity Large-Cap Blend	Sektorale Restriktionen	Nein
Benchmark	MSCI Welt (NDR) in EUR	Regionale Restriktionen	Nein
Derivateinsatz	Nur Futures werden verwendet, um die Liquidität zu managen	Liquiditätseinsatz	Kein taktischer Einsatz
Währungsabsicherung	Normalerweise keine	Tracking Error	Kein formales Ziel: 2% - 4%
Marktkapitalisierung	Keine Restriktion, Large-Cap-Fokus	Umschlagshäufigkeit	< 50 %, primär Buy- und Hold-Strategie
Anzahl der Titel	125 - 150	Fondsvolumen	10.022 Mio. Euro
Einzelittelgewicht	0,2 – 10%		

Copyright © 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. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Es kann keine Gewähr übernommen werden, dass Anlageziele erreicht oder Ertragsersparungen erfüllt werden.
Stand: September 2024; Quelle: DWS Investment GmbH

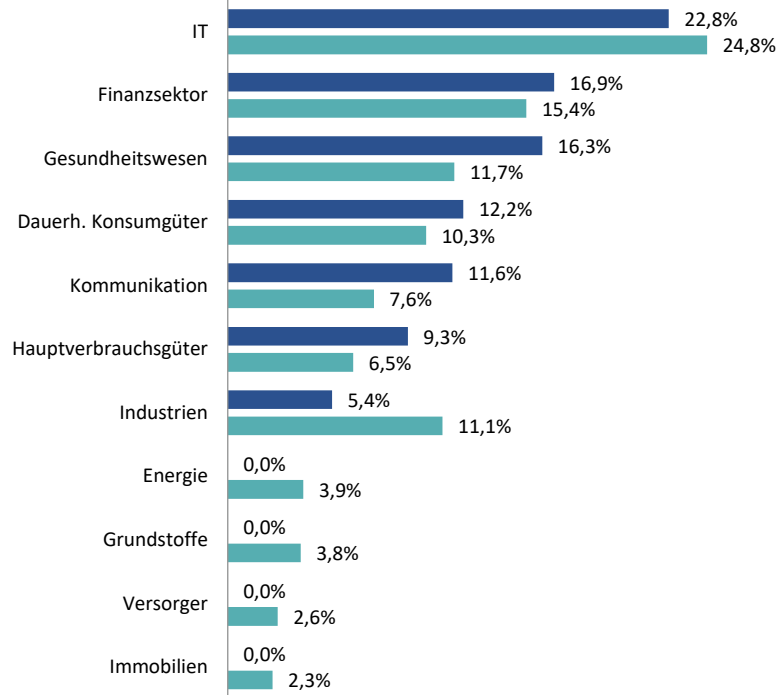


DWS ESG Akkumula

Sektorallokation und -gewichtung

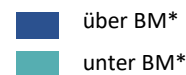
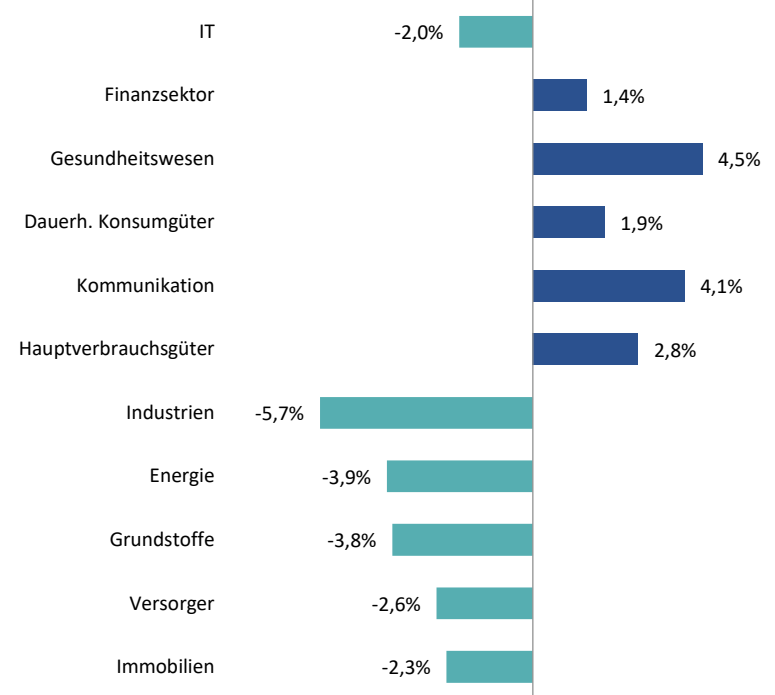
Sektorallokation – absolut zur BM

(in % des Fondsvermögens)



Sektorallokation – relativ zur BM

(in % des Fondsvermögens)



* MSCI World, % des Fondsvermögens

Stand: Ende September 2024; Quelle: DWS International GmbH, Report Finder, Immobilien inkl. REITs

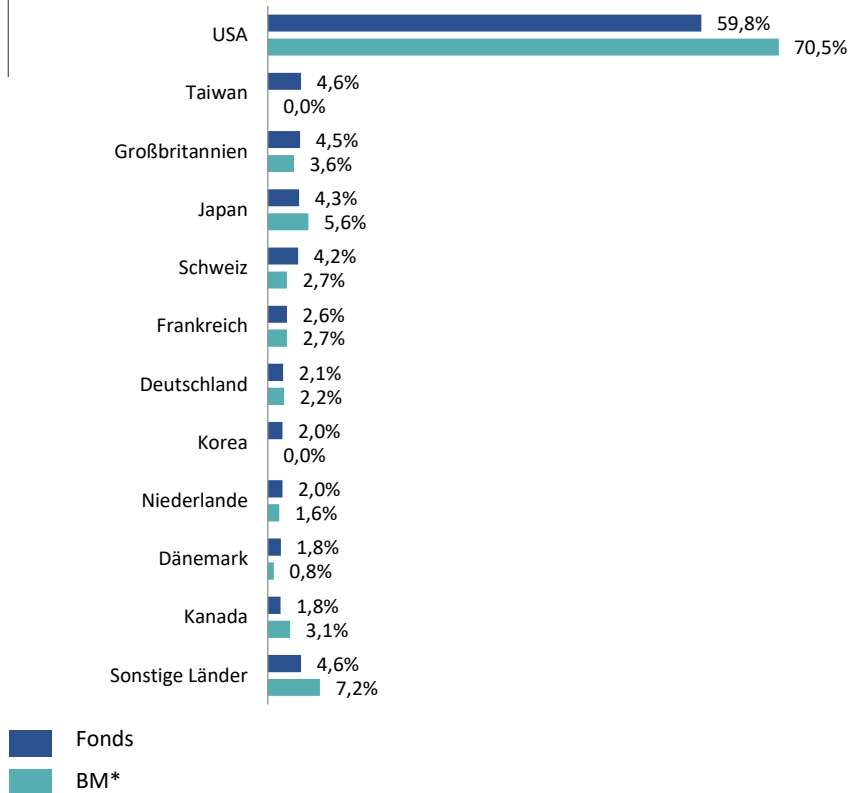
DWS ESG Akkumula

Länderallokation und -gewichtung



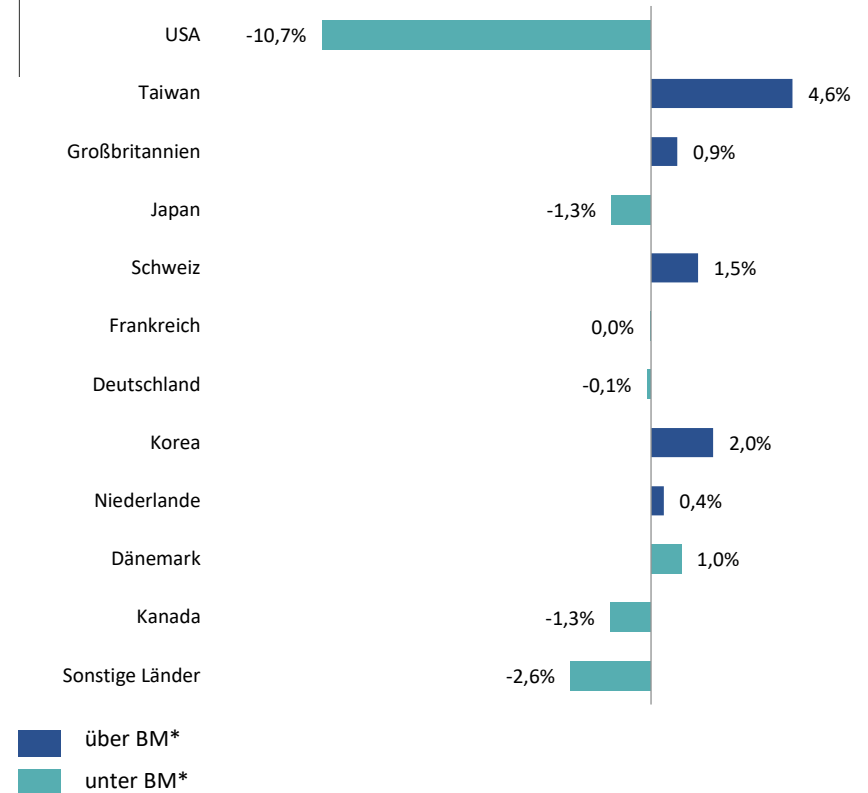
Länderallokation – absolut zur BM

(in % des Fondsvermögens)



Länderallokation – relativ zur BM

(in % des Fondsvermögens)



* MSCI World, % des Fondsvermögens
Stand: Ende September 2024; Quelle: DWS International GmbH, Report Finder



DWS ESG Akkumula

10 größte Werte und Investitionsgrad

10 größte Werte

Alphabet Inc	8,3%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4,6%
Microsoft Corp	3,4%
Booking Holdings Inc	3,0%
Meta Platforms Inc	2,7%
Nestle SA	2,1%
Apple Inc	2,1%
Visa Inc	2,0%
Samsung Electronics Co Ltd	2,0%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,9%
Summe	32,2%

Investitionsgrad

Aktien	94,4%
Bar und Sonstiges	5,6%



DWS ESG Akkumula

Höchste Über- und Untergewichte im Fonds

Höchste Übergewichte

Alphabet	5,7%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	4,6%
Booking Holdings	2,8%
Samsung Electronics Co.	2,0%
Nestlé Reg.	1,7%
Applied Materials	1,4%
VISA Cl.A	1,4%
AutoZone	1,3%
Agilent Technologies	1,3%
Unilever	1,3%

Höchste Untergewichte

NVIDIA Corp.	-3,4%
Apple	-2,8%
Amazon.com	-2,5%
Broadcom	-1,1%
Tesla	-1,1%
Eli Lilly and Company	-1,0%
Microsoft Corp.	-1,0%
Berkshire Hathaway Cl.B (new)	-0,9%
Exxon Mobil Corp.	-0,8%
Mastercard Cl.A	-0,6%

Dies stellt keine Anlageempfehlung dar.

Die Erwähnung bestimmter Wertpapiere sollte weder als Anlageberatung noch als Empfehlung ausgelegt werden, ein bestimmtes Wertpapier entweder zu kaufen, zu verkaufen oder zu behalten.

Ferner kann nicht garantiert werden, dass die erwähnten Wertpapiere weiterhin im Fonds gehalten werden.

In % des Fondsvermögens

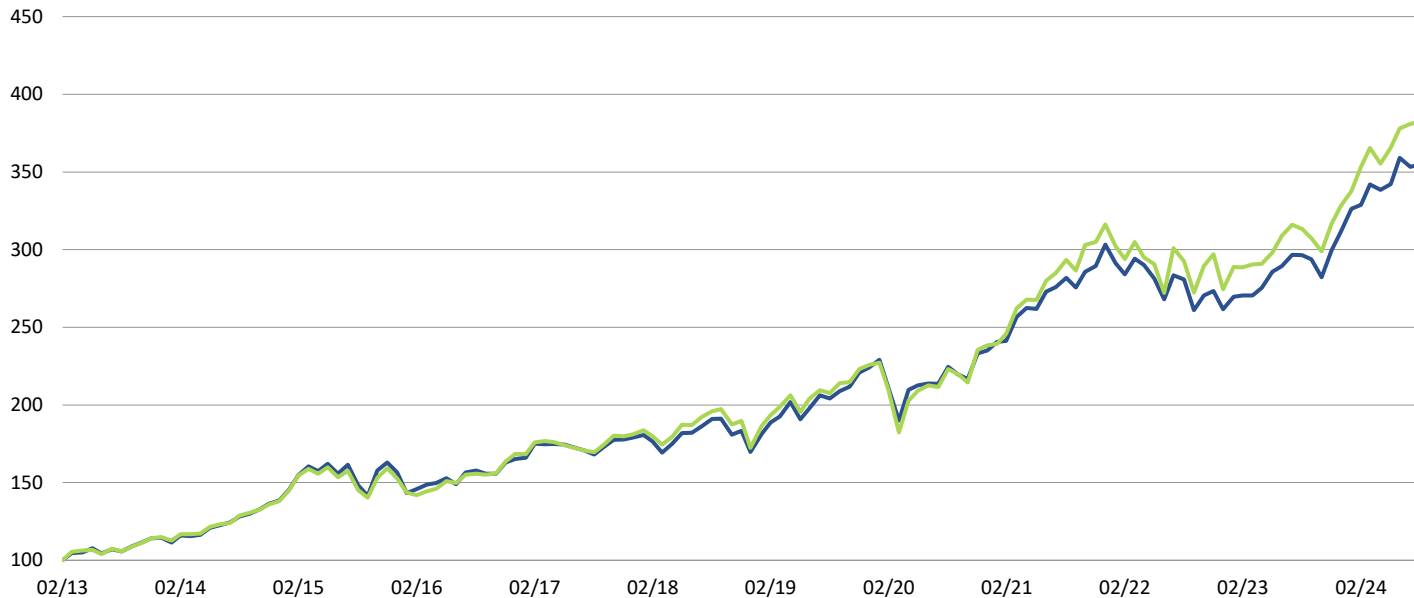
Stand: Ende September 2024; Quelle: DWS International GmbH

DWS ESG Akkumula LC



Wertentwicklung seit Fondsmanagerwechsel in 02/2013

28.02.2013 = 100 Punkte



+ 286,1%

+ 253,2%

— DWS ESG Akkumula LC

— MSCI World TR Net EUR - 1.7.13 (vorher MSCI World TR Gross)

Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

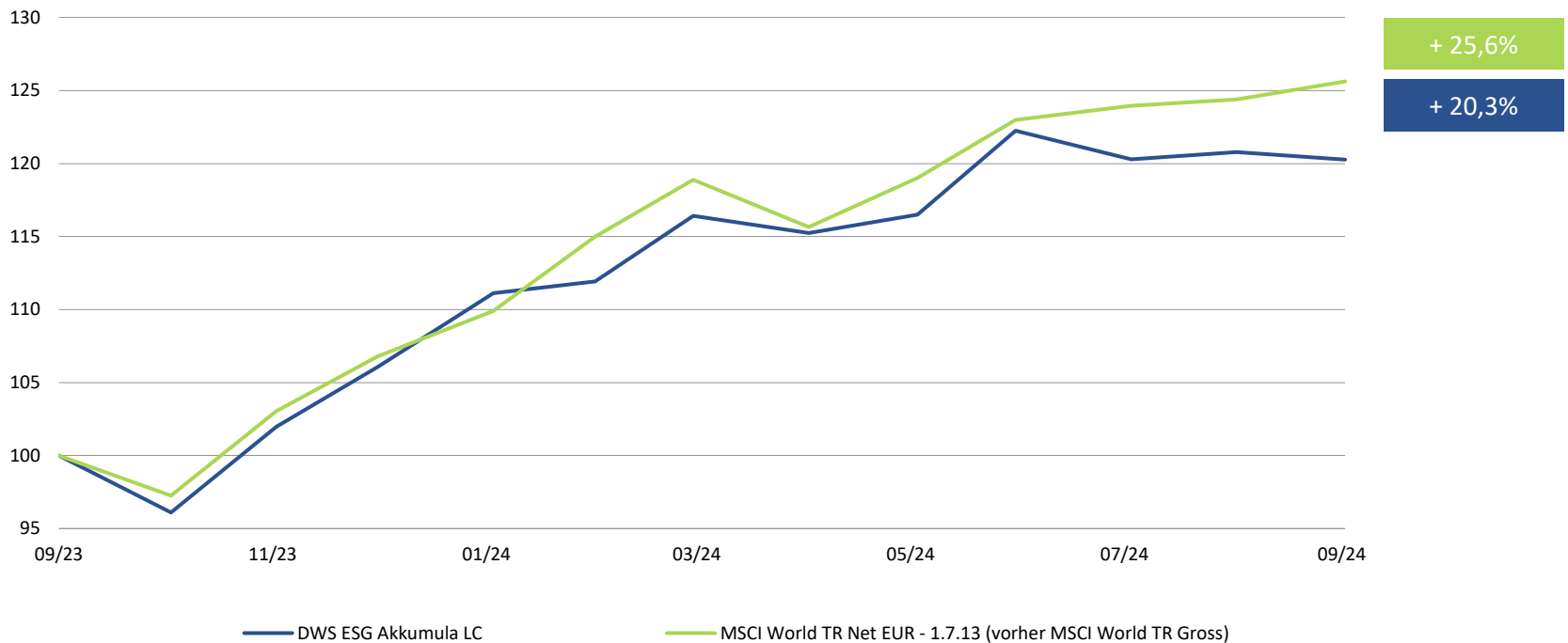
Stand: Ende September 2024; Quelle: DWS International GmbH, MSCI World TR Netindex in Euro

DWS ESG Akkumula LC



Wertentwicklung über 1 Jahr

29.09.2023 = 100 Punkte



Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

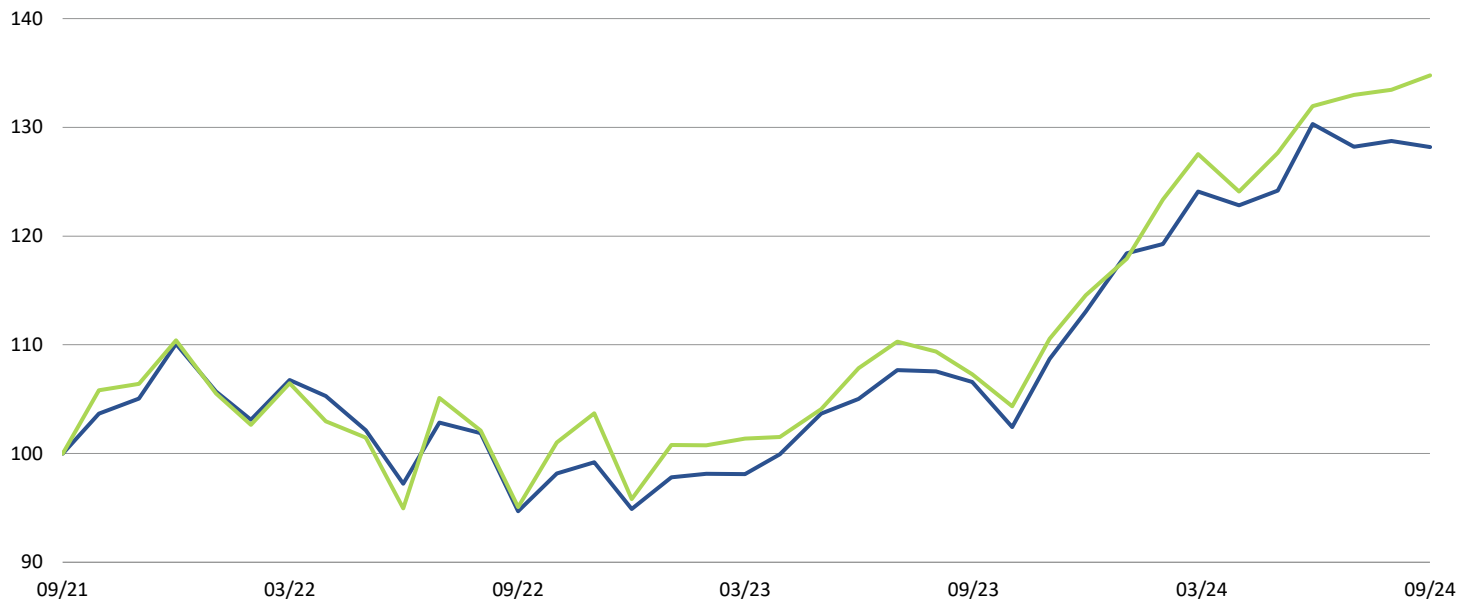
Stand: Ende September 2024; Quelle: DWS International GmbH, MSCI World TR Netindex in Euro

DWS ESG Akkumula LC



Wertentwicklung über 3 Jahre

30.09.2021 = 100 Punkte



— DWS ESG Akkumula LC

— MSCI World TR Net EUR - 1.7.13 (vorher MSCI World TR Gross)

Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

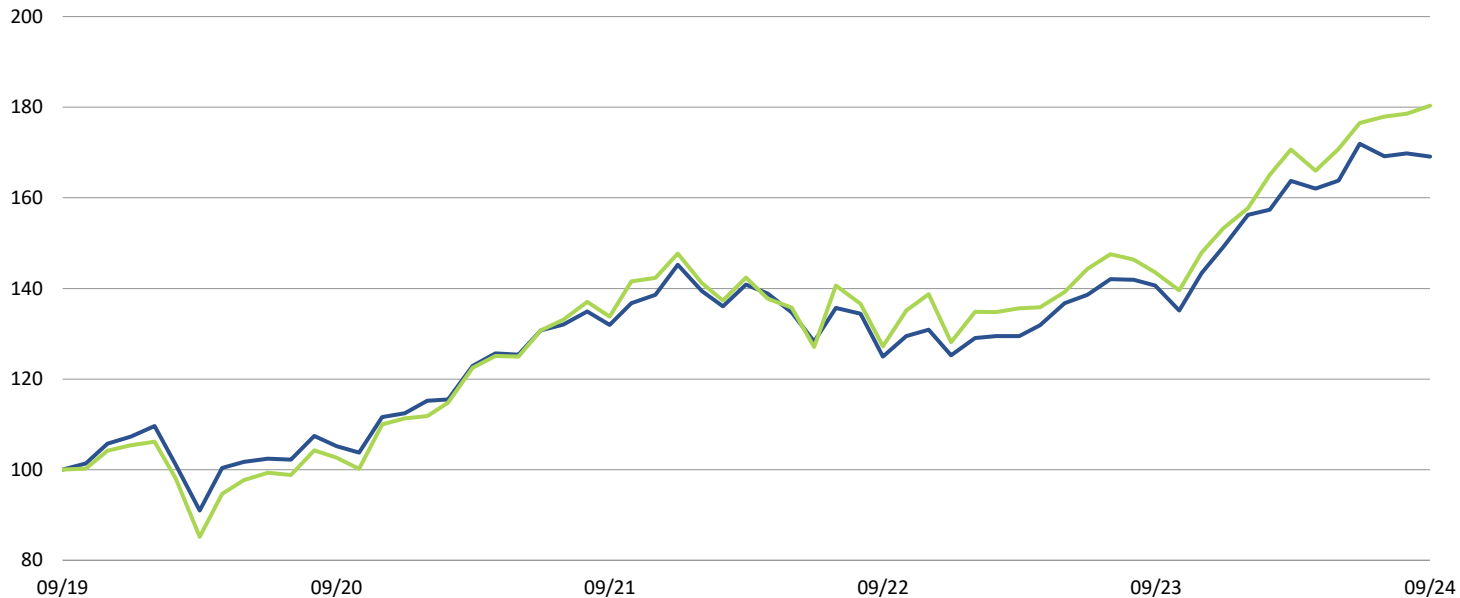
Stand: Ende September 2024; Quelle: DWS International GmbH, MSCI World TR Netindex in Euro

DWS ESG Akkumula LC



Wertentwicklung über 5 Jahre

30.09.2019 = 100 Punkte



+ 80,3%
(12,5% p.a.)

+ 69,1%
(11,1% p.a.)

— DWS ESG Akkumula LC

— MSCI World TR Net EUR - 1.7.13 (vorher MSCI World TR Gross)

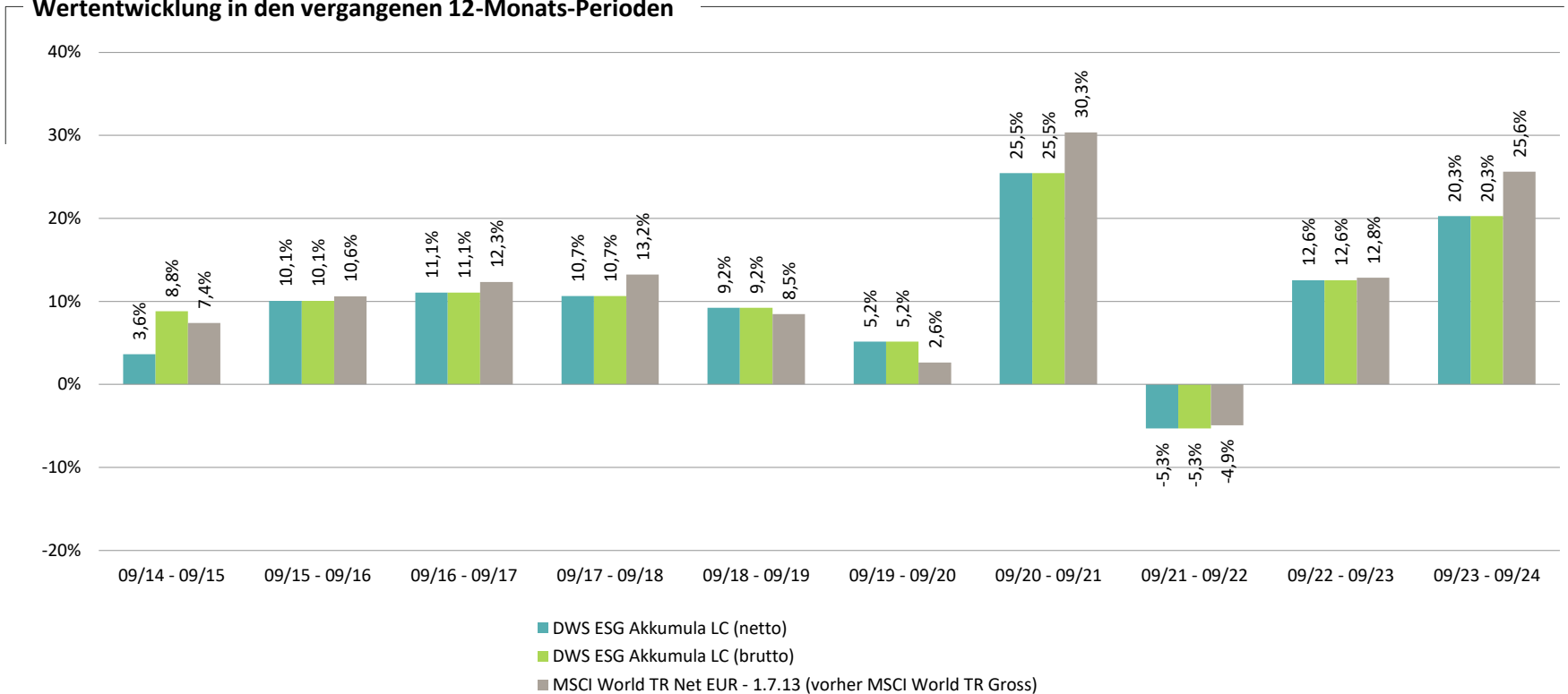
Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Stand: Ende September 2024; Quelle: DWS International GmbH, MSCI World TR Netindex in Euro

DWS ESG Akkumula LC



Wertentwicklung in den vergangenen 12-Monats-Perioden



Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000 Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,0 % muss er dafür 1.050 Euro 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 ersten Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Stand: Ende September 2024; Quelle: DWS International GmbH, MSCI World TR Netindex in Euro

DWS ESG Akkumula LC

Wertentwicklung im Überblick



	Fonds	Benchmark	Spread
KJ 2024	13,4%	17,6%	-4,2%
1 Jahr	20,3%	25,6%	-5,3%
3 Jahre p.a.	8,6%	10,5%	-1,9%
5 Jahre p.a.	11,1%	12,5%	-1,4%
10 Jahre p.a.	10,5%	11,4%	-0,9%
2023	19,1%	19,6%	-0,5%
2022	-13,8%	-13,2%	-0,6%
2021	29,1%	32,7%	-3,6%
seit Auflegung p.a.*	7,2%	—	—

* 03. Juli 1961

Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Währung: EUR, Benchmark: MSCI World TR Net EUR - 1.7.13 (vorher MSCI World TR Gross)

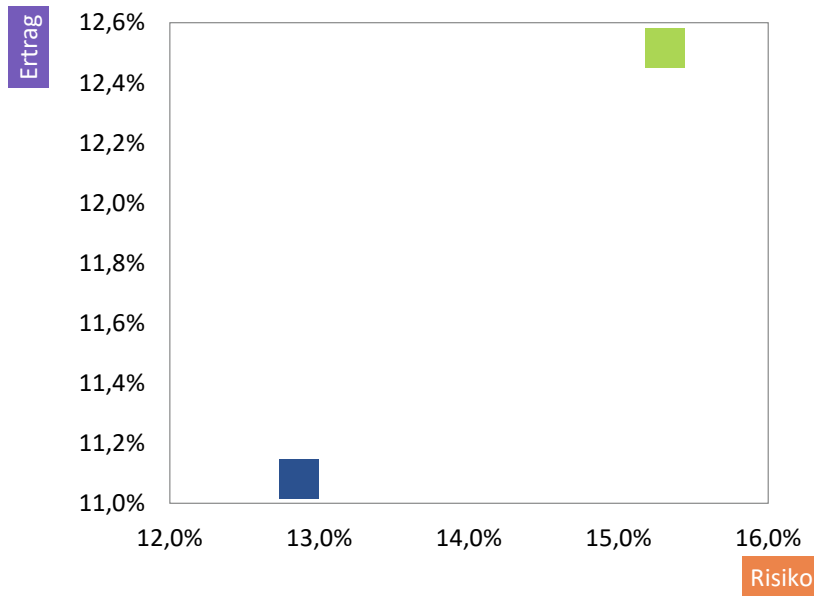
Stand: Ende September 2024; Quelle: DWS International GmbH

DWS ESG Akkumula LC

Risiko und Rendite

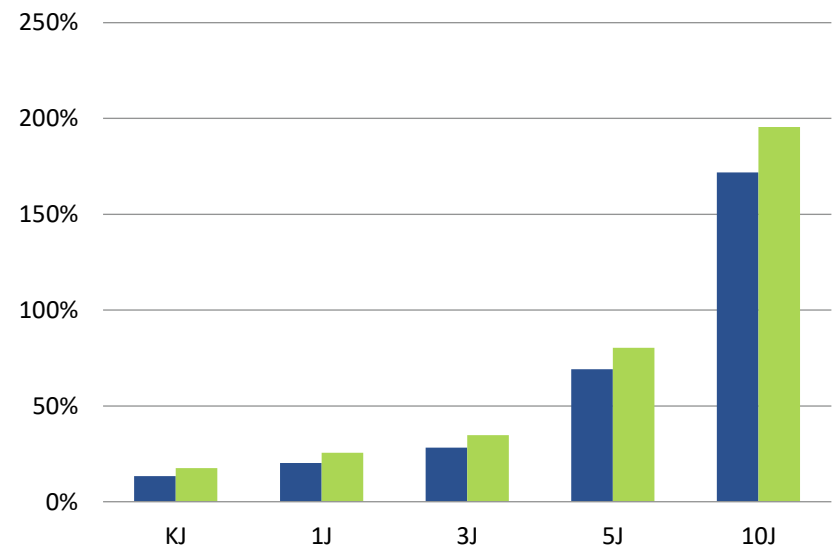


Risiko-Ertrags-Profil*



- DWS ESG Akkumula LC
- MSCI World TR Net EUR - 1.7.13 (vorher MSCI World TR Gross)

Wertentwicklung vs. Benchmark



- DWS ESG Akkumula LC
- MSCI World TR Net EUR - 1.7.13 (vorher MSCI World TR Gross)

Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

* 5 Jahre

Stand: Ende September 2024; Quelle: DWS International GmbH, MSCI World /TR Netindex in Euro

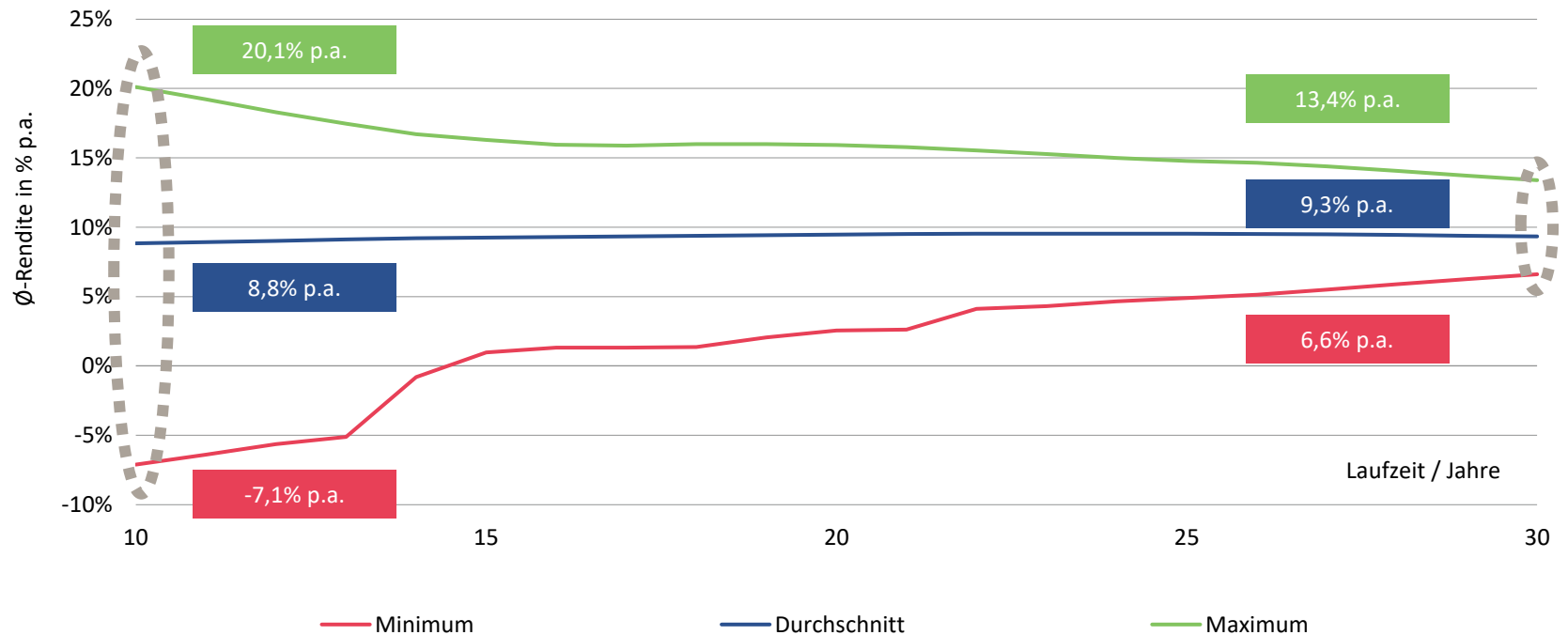
DWS ESG Akkumula LC

Je länger die Laufzeit, desto stabiler das Ergebnis!



Ohne Ausgabeaufschlag

Jährliche Wertentwicklung von Ansparplänen im internationalen Aktienfonds DWS ESG Akkumula LC nach verschiedenen Laufzeiten



Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Referenzperiode: Juli 1961 – September 2024

Quelle: DWS International GmbH

Lesehilfe: z. B. Laufzeit 10 Jahre. In allen 10jährigen Perioden zwischen 1961 und 2024 war die Rendite der besten 10jährigen Periode 20,1% p.a., der schlechtesten 10jährigen Periode -7,1% p.a. und die Ø-Rendite aller 10jährigen Perioden war 8,8% p.a.

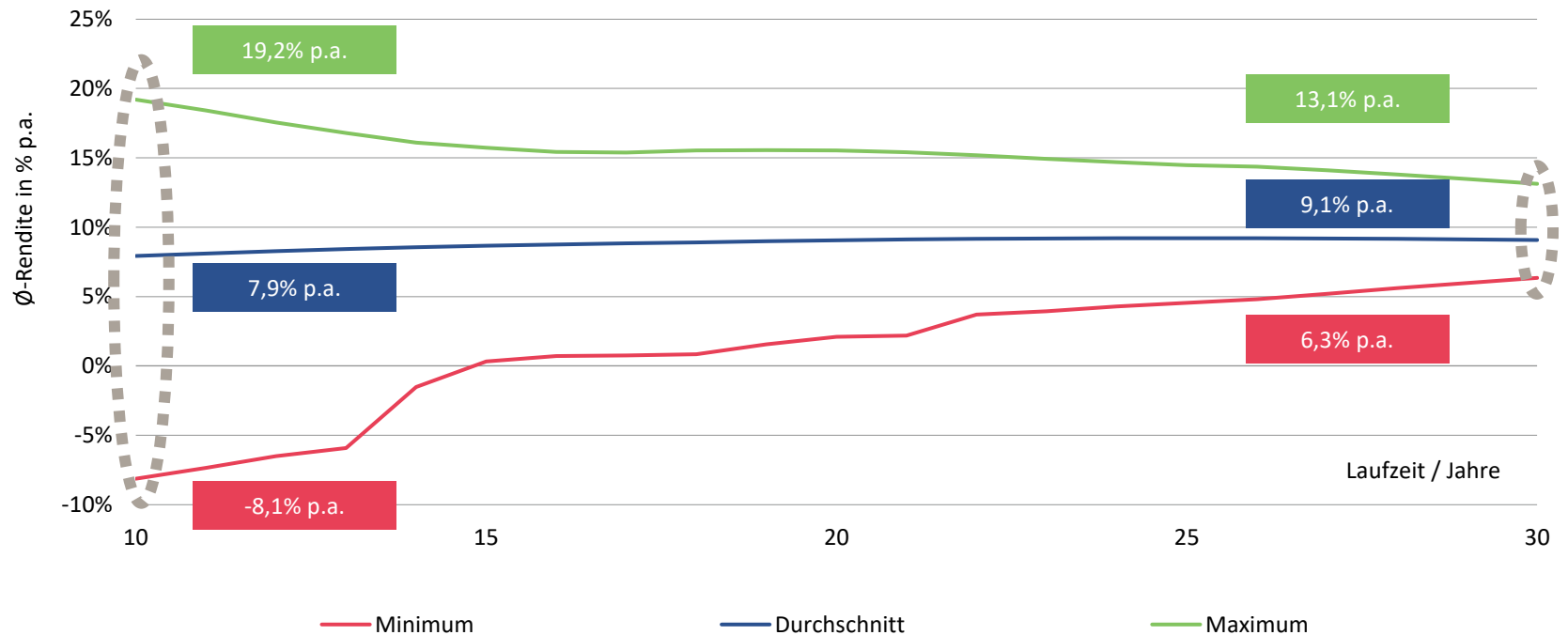
DWS ESG Akkumula LC

Je länger die Laufzeit, desto stabiler das Ergebnis!



Mit 5% Ausgabeaufschlag

Jährliche Wertentwicklung von Ansparplänen im internationalen Aktienfonds DWS ESG Akkumula LC nach verschiedenen Laufzeiten



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
Anlage zum Ausgabepreis, (Ausgabeaufschlag bereits berücksichtigt)

Referenzperiode: Juli 1961 – September 2024
Quelle: DWS International GmbH

Lesehilfe: z. B. Laufzeit 10 Jahre. In allen 10jährigen Perioden zwischen 1961 und 2024 war die Rendite der besten 10jährigen Periode 19,2% p.a., der schlechtesten 10jährigen Periode -8,1% p.a. und die Ø-Rendite aller 10jährigen Perioden war 7,9% p.a.



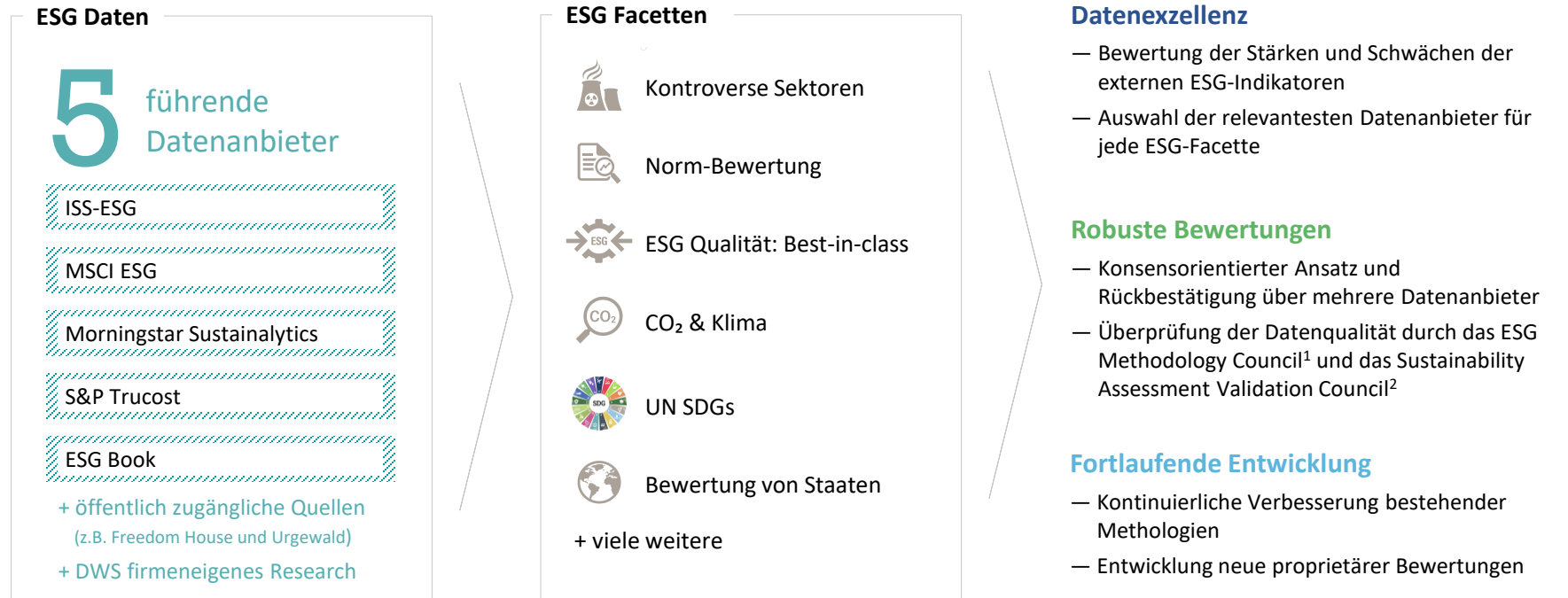
Investors for a new now

ESG



Die DWS ESG Engine

Wie wir robuste ESG-Bewertungen erstellen



Flexibilität bei den ESG-Kriterien

Breite Abdeckung mit 3000+ Datenpunkte

ESG-Daten vollständig integriert (z.B. BRS Aladdin, MSCI Barra)

Dedizierte und thematische ESG-Investitionsstrategien

¹ Das ESG Methodology Council (EMC) wird gemeinsam vom Vorsitz des CIO for Responsible Investments und der ESG Advisory and Product Methodology geleitet. Das EMC trifft sich wöchentlich, um unter anderem die Umsetzung der Bewertungsmethoden der ESG Engine zu diskutieren.

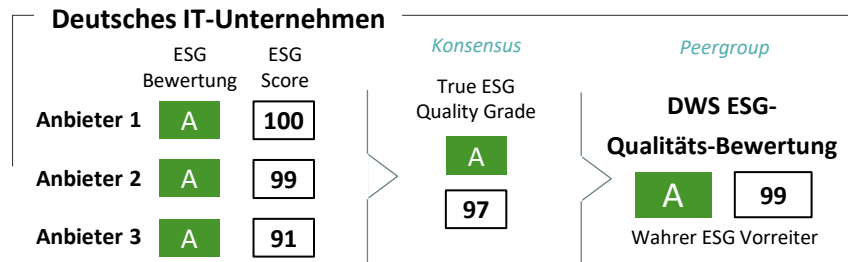
² Das Sustainability Assessment Validation Council (SAVC) unter dem Vorsitz des Global Head of Research besteht aus ESG-Spezialisten aus der Research-Abteilung der DWS und überprüft ESG-Engine-Bewertungen, bevor sie in Kraft treten. Das SAVC nimmt Korrekturen vor, wenn sich ein Ergebnis als wesentlich falsch erweist, insbesondere aufgrund aktueller Erkenntnisse aus Engagements und der Überprüfung von Unternehmensangaben.

Nur zu illustrativen Zwecken. Quelle: DWS International GmbH. Stand: Mai 2024.

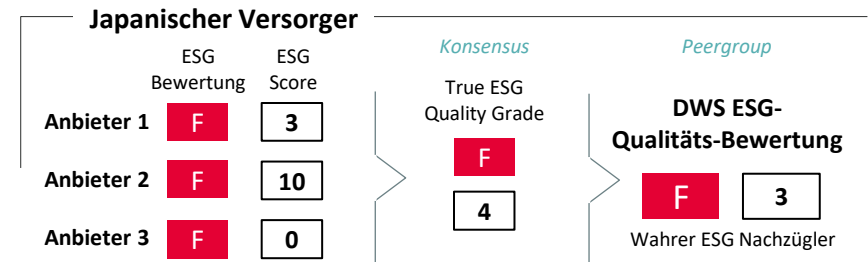


Robuste ESG-Bewertungen

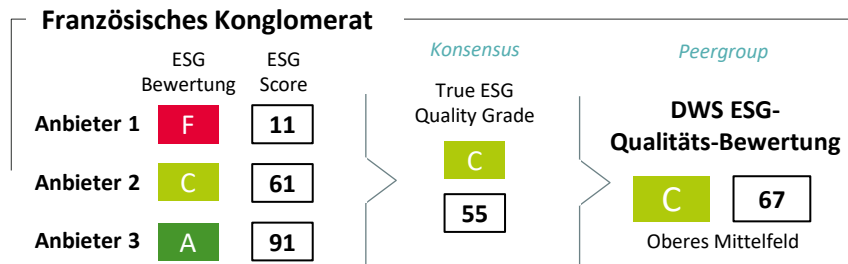
Warum wir mehrere ESG-Datenanbieter nutzen – Ein Beispiel anhand der DWS ESG-Qualitäts-Bewertung



Die einzelnen Anbieter zeigen eine ähnliche ESG-Bewertung für dieses Unternehmen. Das Unternehmen wird als ein **wahrer ESG Vorreiter** in seinem Sektor/seiner Region identifiziert.



Die einzelnen Anbieter zeigen eine ähnliche ESG-Bewertung für dieses Unternehmen. Das Unternehmen wird als **wahrer ESG Nachzügler** in seinem Sektor/seiner Region identifiziert.



Die Anbieter weisen eine **unterschiedliche ESG-Bewertung** für dieses Unternehmen auf. Es kann nicht klar gesagt werden, ob das Unternehmen ein echter ESG-Vorreiter oder Nachzügler ist.

Die Auswahl eines einzelnen Datenanbieters kann erheblichen Einfluss auf die Investmententscheidung haben. **Konsensermittlung über mehrere Anbieter** verringert dieses Problem.

Beschreibung der Bewertungsklassen



Die Bewertungen (Rohdaten der Anbieter) werden vom ESG Engine & Solutions Team der DWS standardisiert um diese vergleichbar zu machen. Andere ESG Facetten können mehr oder weniger als drei ESG Datenanbieter berücksichtigen.

Nur zu illustrativen Zwecken. Quelle: DWS International GmbH. Stand: Mai 2024.

DWS ESG Investment Standard



Mindestens 60% des Netto-Teilfonds-vermögens werden in Vermögengegenständen angelegt, die durch den DWS ESG Investment Standard abgedeckt sind

DWS ESG Investment Standard		
[aufgelegt nach Transparenzvorschriften nach Art. 8 SFDR]		
DWS ESG-Bewertungsmethodik / Ausschlusskriterien	Bewertung ¹ oder Umsatzschwelle ²	
Richtlinien der DWS-Gruppe	DWS-Kohle-Richtlinie (Kohleförderung und -Verstromung \geq 25%; Kohleexpansionspläne) ³ DWS Controversial Weapons-Politik (Streubomben, Antipersonenminen sowie biologische und chemische Waffen) ⁴	Nicht konform Nicht konform
Kontroverse Sektoren (außer Klima)	Andere kontroverse Waffen (Waffen aus abgereichertem Uran, Nuklearwaffen, Brandbomben auf Basis von weißem Phosphor) ⁴ Herstellung von Produkten und/oder Erbringung von Dienstleistungen in der Rüstungsindustrie Herstellung und/oder Vertrieb ziviler Handfeuerwaffen oder Munition Herstellung von Palmöl Herstellung von Tabakwaren Herstellung von Erwachsenenunterhaltung Herstellung von Produkten und/oder Erbringung von Dienstleistungen für die Glücksspielindustrie Energiegewinnung aus Kernenergie und/oder Abbau von Uran und/oder Anreicherung von Uran	Keine Beteiligung \geq 5% \geq 5% \geq 5% \geq 5% \geq 5% \geq 5% \geq 5%
Klimabezogene Bewertungen	Abbau von Kohle ³ Energiegewinnung aus Kohle ³ Förderung von Erdöl Unkonventionelle Förderung von Erdöl und/oder Erdgas (inklusive Ölsand, Ölschiefer/Schiefergas, arktische Bohrungen) Abbau und Exploration von und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Ölsand und Ölschiefer Förderung von Kohle und Erdöl Energiegewinnung aus und sonstiger Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Erdgas) DWS Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung (Unternehmen & Staatliche Emittenten)	\geq 1% \geq 10% \geq 10% > 0% \geq 10% \geq 10% \geq 10% kein F
Allgemeine ESG-Bewertungen	DWS ESG-Qualitätsbewertung (Unternehmen & Staatliche Emittenten) Freedom House Status (Staatliche Emittenten) UN Global Compact-Bewertung (Unternehmen)	kein F Kein "nicht frei" kein "Fail"
Regulatorische Metriken	Bewertung der guten Unternehmensführung gemessen an der DWS Norm-Bewertung (Unternehmen) Principal adverse impact indicators (PAII) ⁵ Anteil nachhaltiger Investments (SFDR) ⁶ Anteil nachhaltiger Investments (EU Taxonomie) ⁷	Kein F / M PAII #1 / #2 / #3 / #4 / #10 / #14 / #16 ⁸ Individuell je Fonds 0%

Nur zu Illustrationszwecken. Bitte lesen Sie die Erläuterung der ESG-Filterterminologien bezüglich der Fußnoten 1) - 8).

Quelle: DWS International GmbH, Stand: Mai 2024

DWS ESG Investment Standard

Erläuterung der ESG-Filterterminologien



1) DWS Bewertung Methodologie

Die DWS ESG-Datenbank leitet innerhalb verschiedener Bewertungsansätze anhand der Buchstaben „A“ bis „F“ codierte Bewertungen ab. Innerhalb einzelner Bewertungsansätze erhalten Emittenten eine von sechs möglichen Bewertungen, wobei "A" die beste Bewertung und "F" die niedrigste Bewertung darstellt. Wird die Bewertung eines Emittenten entsprechend eines Bewertungsansatzes als nicht ausreichend erachtet, ist es dem Portfoliomanagement untersagt, in diesen Emittenten zu investieren, auch wenn dieser entsprechend der anderen Bewertungsansätze grundsätzlich investierbar wäre. In diesem Sinne wird jede Bewertung individuell betrachtet und kann zum Ausschluss eines Emittenten führen.

2) Umsatzgrenze

Dargestellt ist der Schwellenwert in % des Umsatzes, bei dessen Erreichung oder Überschreitung ein Ausschluss erfolgt. Im Fokus steht im Regelfall die Herstellung bzw. Produktion, bei Ölsand z.B. die Förderung von Öl.

3) Kohle

Der Filter schließt Unternehmen mit Kohleexpansionsplänen, wie zum Beispiel zusätzliche Kohleförderung, -produktion oder -nutzung, basierend auf einer internen Identifizierungsmethodik aus. Die zuvor genannten kohlebezogenen Ausschlüsse beziehen sich ausschließlich auf sogenannte Kraftwerkskohle, d.h. Kohle, die in Kraftwerken zur Energiegewinnung eingesetzt wird.

4) Die DWS Controversial Weapons-Politik (DWS CW-Politik) bezieht sich in erster Linie auf kontroverse verbotene Waffen (CCW). Andere kontroverse Waffen (CW) stellen keine kontroversen verbotenen Waffen im Sinne dieser Richtlinie dar. Die DWS hält diese Waffen jedoch für kontroversen und schließt Hersteller mit einer Verbindung zu diesen Waffen von Finanzprodukten aus, die bestimmte ESG-Filter anwenden.

Kontroverse Waffen im DWS ESG Investment Standard Filter beinhaltet CCW (Streumunition, Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen), sowie Waffen aus abgereichertem Uran und Nuklearwaffen, Brandbomben auf Basis von weißem Phosphor. Bei den kontroversen Waffen handelt es sich um jegliche Beteiligung, unabhängig von Umsatz. Beteiligung wird identifiziert als Waffenhersteller (F), Komponentenhersteller (E) oder eine relevante Beteiligungsstruktur mit einem Unternehmen mit „E“- oder „F“-Bewertung (D). Bezogen auf weißen Phosphor werden solche Emittenten ausgeschlossen, die als Hersteller oder Hersteller wesentlicher Komponenten von Brandbomben auf Basis von weißem Phosphor identifiziert werden.

5) Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs)

Je nach Anlageklasse des Fonds und seiner Produktstrategie können aktiv gemanagte Fonds, die nach Art. 8 oder Art. 9 SFDR offenlegen, unterschiedliche Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) berücksichtigen. PAI 16 wird zum Beispiel nur von Fonds berücksichtigt, die in staatliche Emittenten investieren.

6) Anteil nachhaltiger Investments (SFDR 2(17))

Die Methodik zur Bestimmung des Anteils nachhaltiger Investitionen gem. Offenlegungsverordnung basiert auf vier Schritten. Zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen wird im ersten Schritt geprüft, ob ein Unternehmen über seine Geschäftsaktivitäten einen positiven Beitrag zu den UN SDGs leistet. Die Messung der Geschäftsaktivitäten erfolgt dabei in der Regel auf Basis der Umsätze eines Unternehmens, teilweise auch basierend auf den Investitionsausgaben eines Unternehmens (Capital Expenses – CapEx) oder seinen Betriebskosten (Operating Expenses – OpEx). Im zweiten Schritt wird analysiert, ob das Unternehmen bei Ausführung seiner Geschäftsaktivitäten keinen negativen Einfluss auf soziale oder ökologische Ziele hat (DNSH Assessment). Ist dies erfüllt, folgt im dritten Schritt eine Prüfung der Prinzipien guter Unternehmensführung (sog. „Good Governance“) des Unternehmens: Hierbei wird beispielsweise betrachtet, ob ein Unternehmen nicht das schlechteste Norm Bewertung aufweist (sog. „Minimum Safeguards“). Ein Beispiel hierfür ist die Bekämpfung von Korruption. Ist auch dies gewährleistet, kann schlussendlich der positive Beitrag des Unternehmens, welcher im ersten Schritt identifiziert wurde, angerechnet werden. Somit würde der prozentuale Umsatz des Unternehmens zum Anteil nachhaltiger Investitionen im Portfolio beitragen.

7) Anteil nachhaltiger Investments (EU Taxonomie)

Die EU-Taxonomie zielt darauf ab, Klarheit darüber zu schaffen, welche Wirtschaftstätigkeiten als ökologisch nachhaltig anzusehen sind. Zu diesem Zweck wird mit Hilfe eines Kriterienkatalogs für Unternehmen definiert, welche Wirtschaftstätigkeiten bzw. Umsätze zur Erreichung der sechs EU-Umweltziele beitragen. Aufgrund mangelnder Datenverfügbarkeit legt die DWS in ihren aktiv gemanagten Fonds aktuell keinen Mindestanteil für ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie fest.

8) Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (Nr. 16).

Berücksichtigung nachteiliger ökologischer und sozialer Auswirkungen // DWS und Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen (gemäß SFDR¹)

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Eigenschaften und berichtet nach Artikel 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088.

Anhand der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators; PAIs) soll ermittelt werden, ob eine Investition negative ökologische oder soziale Auswirkungen hat. Die PAIs lassen sich in die folgenden fünf Bereiche unterteilen:

- 1 Treibhausgas-Emissionen**
- 2 Biodiversität**
- 3 Wasser**
- 4 Abfälle**
- 5 Soziales und Beschäftigung**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen (Sustainable Investments) gemäß Offenlegungsverordnung wird über die Zuordnung von Wirtschaftsaktivitäten eines Unternehmens (z.B. Umsätze) zu den Nachhaltigkeitszielen (Sustainable Development Goals; SDGs) der Vereinten Nationen gemessen.

Die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen²



Anlegern soll mehr Transparenz über die Ausprägung eines Produktes hinsichtlich der Nachhaltigkeitsmerkmale gegeben werden.

1) Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

2) Quelle: Vereinte Nationen: <https://17ziele.de/info/was-sind-die-17-ziele.html>.


Quelle: DWS International GmbH, Stand: Mai 2024.

Berücksichtigung nachteiliger ökologischer und sozialer Auswirkungen


Principal Adverse Impact Indicators (PAIIs)

1 – Treibhausgas-Emissionen

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen:

-  THG-Emissionen
-  CO₂-Fußabdruck
-  THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
-  Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
-  Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
-  Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren


2 – Biodiversität

-  Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

3 – Wasser






-  Emissionen in Wasser

4 – Abfälle

-  Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

5 – Soziales und Beschäftigung

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen:

-  Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
-  Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
-  Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
-  Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
-  Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

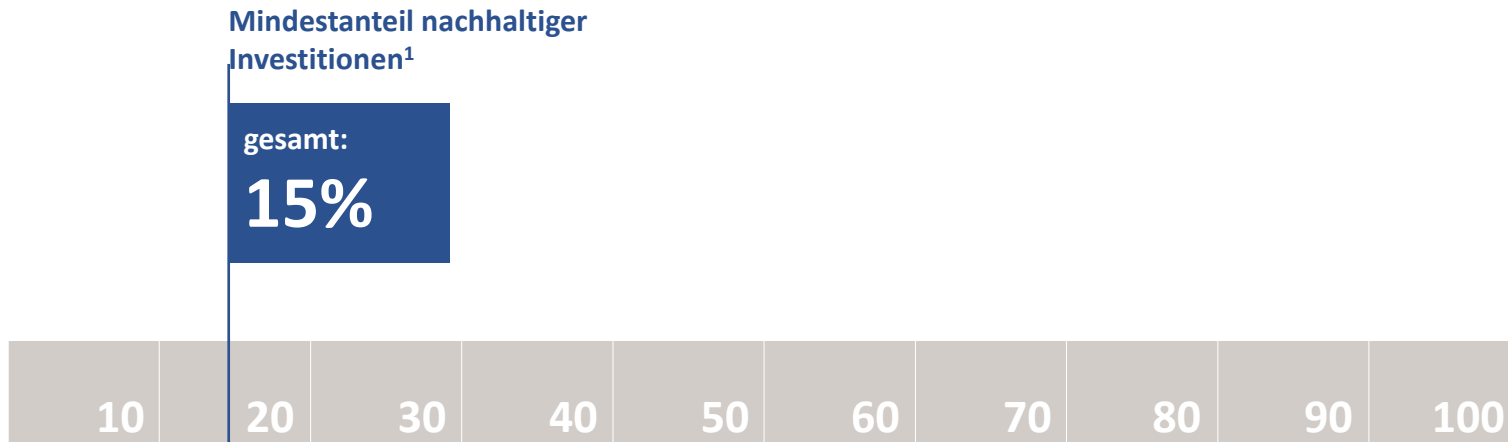
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen:

-  THG-Emissionsintensität
-  Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

 Dieser Indikator wird durch die Anwendung des DWS eigenen ESG-Filters "DWS ESG Investment Standard" berücksichtigt.

Einen positiven Beitrag zu sozialen und ökologischen Zielen leisten

Anteil nachhaltiger Investitionen (Sustainable Investments) gemäß Offenlegungsverordnung



Wenn ein Unternehmen durch seine Wirtschaftsaktivität einen positiven Beitrag zu mindestens einem der SDGs der Vereinten Nationen erzielt und dabei nicht gegen ein anderes Ziel verstößt, sowie Prinzipien einer guten Unternehmensführung einhält, wird diese als nachhaltige Investition gewertet.



1) Der Anteil an nachhaltigen Anlagen gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR im Portfolio wird proportional zu den wirtschaftlichen Aktivitäten der Emittenten berechnet, die sich als nachhaltig qualifizieren.

2) Es handelt sich hierbei um Mindestanteile, die sich nicht zwangsläufig zum Gesamtanteil aufaddieren.

3) "Ökologisch nachhaltige Investition" im Sinne von Art. 2(17) SFDR bedeutet eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels beiträgt.

4) "Sozial nachhaltige Investition" im Sinne von Art. 2(17) SFDR bedeutet eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beiträgt.

Quelle: DWS International GmbH, Stand: Mai 2024.



Investors for a new now

Wichtige Informationen



DWS ESG Akkumula

Zielgruppenbetrachtung



Der Fonds richtet sich an Anleger, die ...



... ihre Vermögensanlage mit einer globalen Aktieninvestition breiter aufstellen möchten.



... einen Anlagehorizont von mehr als 3 Jahren haben.



... eine Anlage in Qualitätsaktien suchen.



... in der Lage und bereit sind, die mit der höheren Renditechance des Fonds einhergehenden höheren Risiken zu tragen.



... den Fonds als Beimischung oder Ergänzung in ein bestehendes Portfolio betrachten.

DWS ESG Akkumula LC

Zahlen und Fakten



ISIN	DE0008474024
WKN	847 402
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5,0%
Kostenpauschale	1,450% p.a.
Laufende Kosten (Stand 30.09.2023)	1,450%
zzgl. erfolgsbez. Vergütung aus Wertpapierleihe-Erträgen	0,001%
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Fondsvolumen	10.021,7 Mio. EUR
Geschäftsjahr	1.10. – 30.9.

DWS ESG Akkumula

Chancen und Risiken



Chancen

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursgewinne



Risiken

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursschwankungen
- Ggfs. Wechselkursrisiko
- 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
- Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat





Investors for a new now

Backup





MSCI World Subindizes 2014 – 2023

Jährliche Performance (in lokaler Währung), absteigend sortiert

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Gesundheit 23,4%	Hauptver- brauchsgüter 10,3%	Energie 30,7%	Informations- technologie 37,3%	Versorger 4,7%	Informations- technologie 48,1%	Informations- technologie 42,8%	Energie 43,7%	Energie 53,1%	Informations- technologie 53,7%
Versorger 21,9%	Gesundheit 9,2%	Grundstoffe 25,4%	Grundstoffe 22,4%	Gesundheit 4,1%	Industrien 28,3%	Dauerhafter Konsum 34,1%	Immobilien 32,1%	Versorger -1,4%	Kommunikation 46,1%
Informations- technologie 18,8%	Dauerhafter Konsum 8,5%	Industrien 14,8%	Industrien 21,0%	Informations- technologie -2,0%	Kommunikation 27,7%	Kommunikation 22,0%	Informations- technologie 31,5%	Hauptver- brauchsgüter -2,4%	Dauerhafter Konsum 35,4%
Hauptver- brauchsgüter 13,2%	Telekom 8,0%	Finanzen 14,7%	Dauerhafter Konsum 20,6%	Dauerhafter Konsum -4,5%	Dauerhafter Konsum 27,0%	Grundstoffe 15,7%	Finanzen 31,3%	Gesundheit -3,0%	Industrien 23,5%
Finanzen 9,5%	Informations- technologie 6,0%	Informations- technologie 12,1%	Finanzen 18,2%	Immobilien -4,6%	Finanzen 25,8%	Gesundheit 11,6%	Gesundheit 22,4%	Grundstoffe -5,9%	Finanzen 16,0%
Dauerhafter Konsum 9,3%	Finanzen 1,4%	Telekom 8,9%	Gesundheit 17,4%	Kommunikation*** -7,3%	Immobilien 23,8%	Industrien 8,7%	Dauerhafter Konsum 21,1%	Finanzen -6,4%	Grundstoffe 13,8%
Industrien 6,7%	Industrien 1,4%	Versorger 8,9%	Hauptver- brauchsgüter 13,5%	Hauptver- brauchsgüter -7,7%	Gesundheit 23,6%	Hauptver- brauchsgüter 5,3%	Industrien 21,0%	Industrien -9,0%	Immobilien 11,1%
Telekom 5,7%	Versorger -2,6%	Hauptver- brauchsgüter 5,0%	Immobilien** 12,9%	Energie -12,7%	Versorger 23,6%	Versorger 2,7%	Grundstoffe 20,3%	Immobilien -22,9%	Gesundheit 3,3%
Grundstoffe 1,9%	Grundstoffe -10,3%	Dauerhafter Konsum 4,7%	Versorger 10,5%	Industrien -13,0%	Grundstoffe 23,2%	Finanzen -4,8%	Hauptver- brauchsgüter 16,3%	Informations- technologie -29,9%	Energie 2,2%
Energie -7,8%	Energie -19,0%	Gesundheit -5,2%	Telekom 2,0%	Grundstoffe -13,7%	Hauptver- brauchsgüter 23,1%	Immobilien -5,9%	Kommunikation 16,2%	Dauerhafter Konsum -31,5%	Hauptver- brauchsgüter 1,5%
Ø 10,4%	Ø 2,6%	Ø 9,6%	Ø 19,1%	Ø -6,9%	Ø 26,0%	Ø 9,1%	Ø 24,5%	Ø -8,6%	Ø 18,8%
Energie -32,0%	Versorger 13,2%	Kommunikation -35,7%	Versorger 0,1%						

* MSCI World, Performance des jeweiligen Jahres in lokaler Währung

** Seit 2017 inkl. des neuen Subindex „Immobilien“

*** Seit 2018 Subindex „Kommunikationsservice“ löst „Telekommunikation“ ab

Stand: Ende Dezember 2023; Quelle: Refinitiv Datastream (Returnindizes)

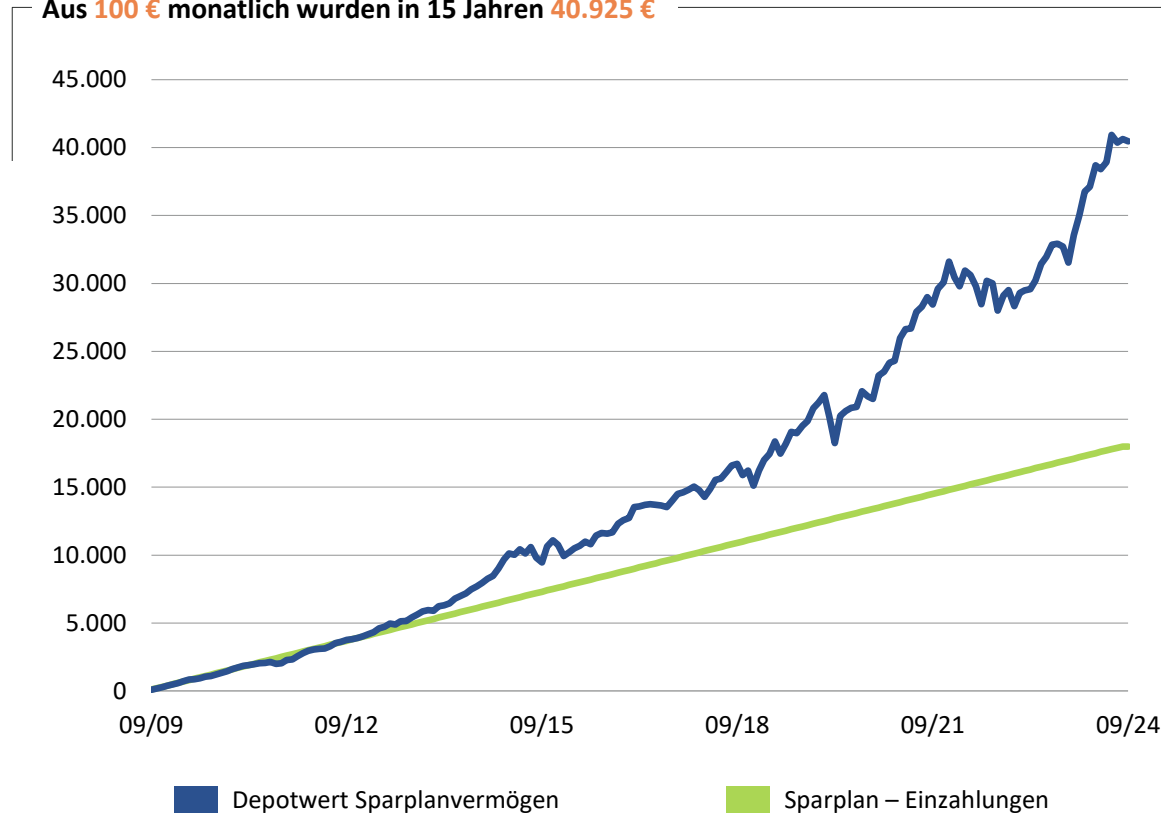
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

DWS ESG Akkumula LC

Auch als Sparplan erfolgreich



Aus **100 €** monatlich wurden in 15 Jahren **40.925 €**



Depotwert Sparplan	p.a.
40.464 €	10,1%
Summe Einzahlungen	Einzahlung
18.000 €	100 € mtl.



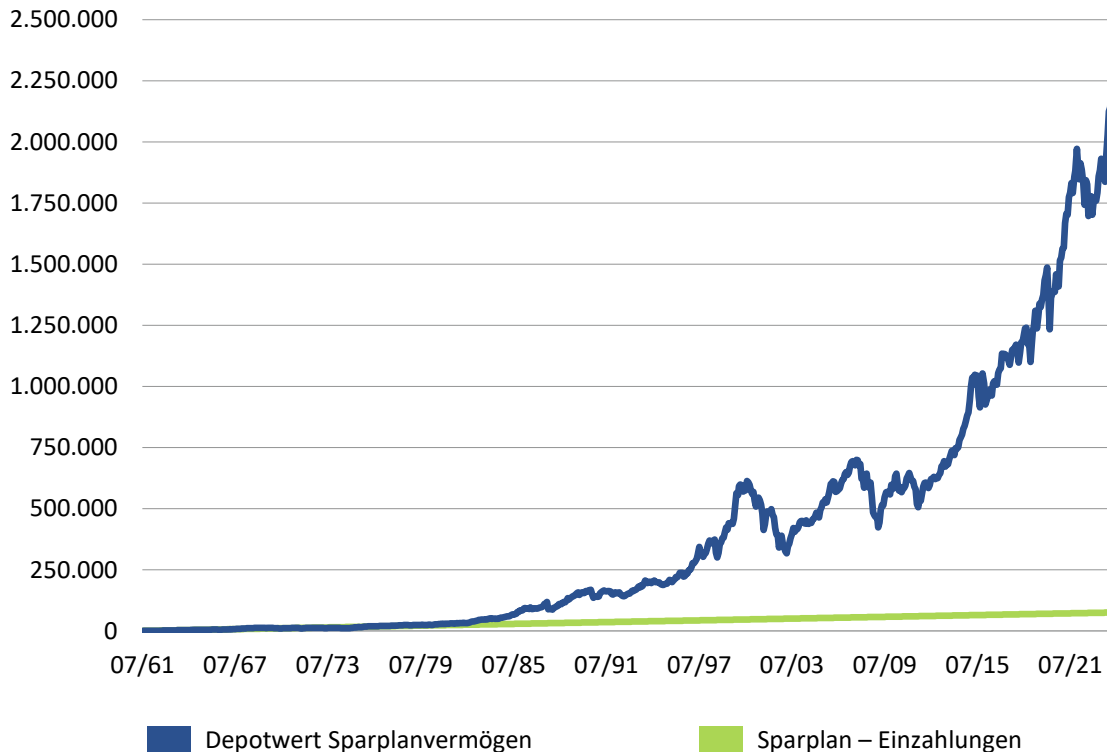
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
Anlage zum Ausgabepreis (Ausgabeaufschlag bereits berücksichtigt)
Stand: Ende September 2024; Quelle: DWS International GmbH

DWS ESG Akkumula LC

Auch als Sparplan erfolgreich



Aus 100 € monatlich wurden in mehr als 63 Jahren 2.310.221 €



Depotwert Sparplan	p.a.
2.300.336 €	8,3%
Summe Einzahlungen	Einzahlung
75.800 €	100 € mtl.



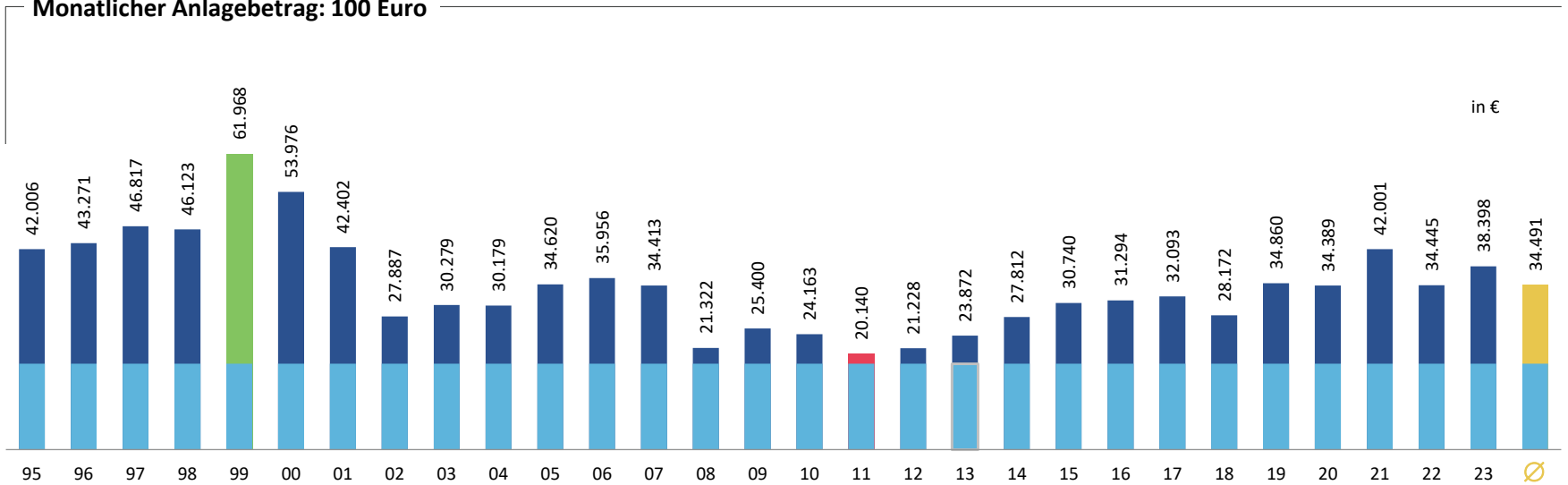
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
Anlage zum Ausgabepreis (Ausgabeaufschlag bereits berücksichtigt)
Stand: Ende September 2024; Quelle: DWS International GmbH

DWS ESG Akkumula LC

Sparplan über 15 Jahre



Monatlicher Anlagebetrag: 100 Euro



Rendite p.a. in %

10,5 10,9 11,8 11,6 15,1 13,5 10,6 5,6 6,6 6,6 8,2 8,7 8,2 2,2 4,4 3,8 1,5 2,2 3,7 5,6 6,8 7,0 7,3 5,7 8,3 8,2 10,5 8,2 9,5 8,2

- Kumulierte Anlage: 18.000 Euro
 - Depotwert: in Euro
 - höchster
 - niedrigster
 - durchschnittlicher
- } Depotwert

Anlage zum Ausgabepreis (Ausgabeaufschlag bereits berücksichtigt), alle Angaben per 31.12

Stand: Ende Dezember 2023, Quelle: DWS International GmbH

Wertentwicklungen der Vergangenheit, [simuliert oder tatsächlich realisiert], sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

DWS ESG Akkumula LC

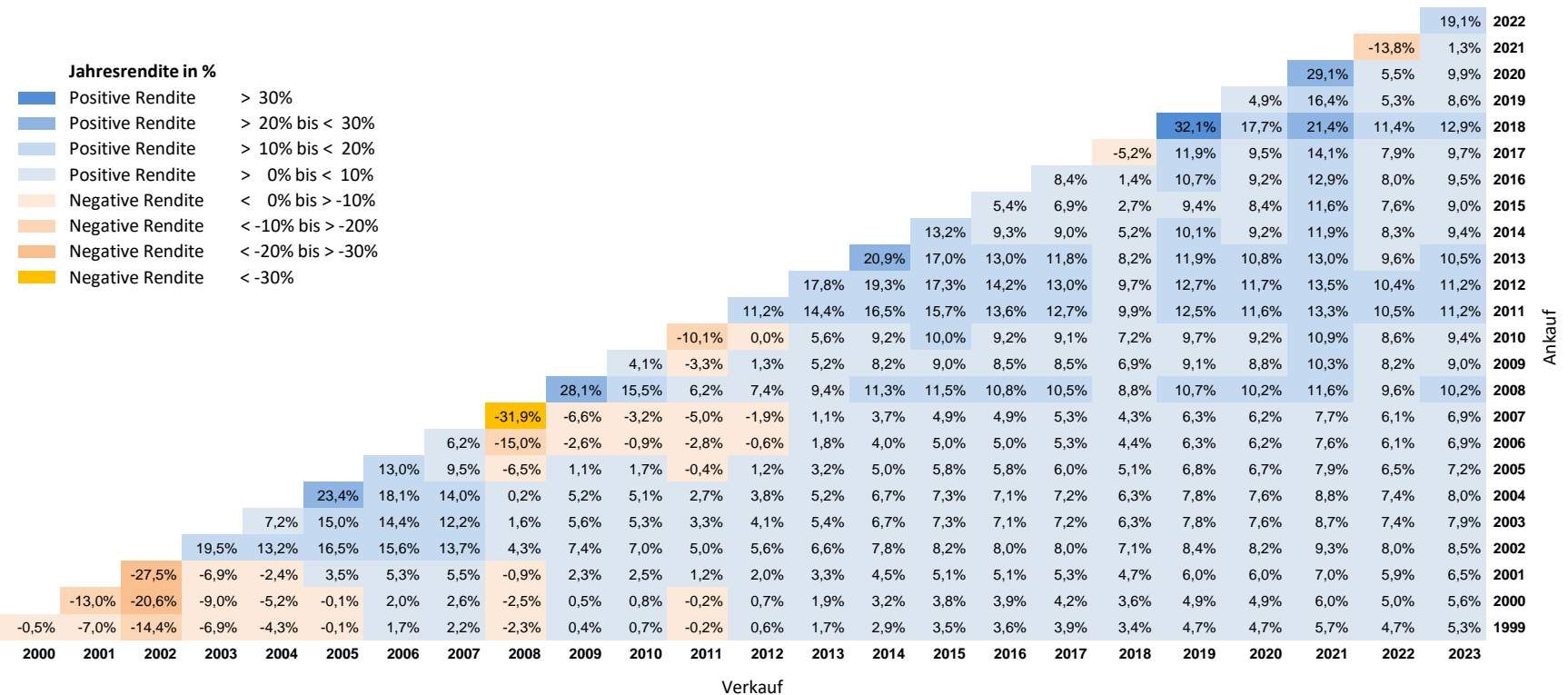
Anlagehorizont entscheidend



Lesebeispiel:

Ein Investor, der von Ende 2004 (y-Achse) bis Ende 2007 (x-Achse) in DWS ESG Akkumula investierte, erzielte in diesem Zeitraum eine Wertsteigerung von 14,0% pro Jahr.

DWS ESG Akkumula Renditedreieck









Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Stand: Ende Dezember 2023; Quelle: DWS International GmbH, jährliches Update

DWS ESG Akkumula LC-Strategie

Mit möglichem Erfolg



Alternative 1	Die vielleicht bessere Alternative	Die ergänzende Sparplan-Alternative	Die ergänzende Einmalzahlungs-Alternative	Die ergänzende Sparplan- & Einmalzahlungs-Alternative	
Neuanlage DWS ESG Akkumula LC Anfang Januar 2008		10.500 EUR (inkl. Agio)			
Depotstand Ende Dezember 2008		6.806 EUR			
Was tun?	Festgeld-Methode: Der Anleger hat die Fondsanlage aufgelöst und den Gegenwert zu 1% pro Jahr festverzinslich angelegt...	Kostolany-Methode: Der Anleger ließ die Fondsanlage bestehen...	Sparplan-Methode: Der Anleger investierte ab Januar 2009 zusätzlich 100 EUR monatlich und nutzte so den Cost-Average-Effekt. (Summe der Sparraten 18.800 EUR)	Einmalzahlungs-Methode: Der Anleger investierte im Januar 2009 zusätzlich 10.500 EUR (inkl. Agio) und nutzte so den Cost-Average-Effekt.	Sparplan- & Einmalzahlungs-Methode: Der Anleger investierte im Jan. 2009 zusätzlich 10.500 EUR (inkl. Agio), sowie ab Jan. 2009 100 EUR monatlich und nutzte so den Cost-Average-Effekt. (Summe der Sparraten 18.800 EUR)
					
Depotstand per 30.08.2024	7.960 EUR	32.979 EUR	76.943 EUR	81.437 EUR	125.401 EUR
Einzahlungen gesamt	10.500 EUR	10.500 EUR	29.300 EUR	21.000 EUR	39.800 EUR
Mehrwert	-2.540 EUR	+22.479 EUR	+47.643 EUR	+60.437 EUR	+85.601 EUR

Endsumme einer Festgeldanlage von 10.000 Euro und durchschnittlich 1% p.a. Anfang 2008 bis Ende September 2024 = ca. 11.814 EUR

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. In der Berechnung ist berücksichtigt, dass der Kunde 5% Ausgabeaufschlag bezahlt hat.

Stand: Ende September 2024; Quelle: DWS International GmbH

Weitere Informationen



Diese Werbemitteilung ist ausschließlich für professionelle Kunden bestimmt. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Wichtige Hinweise:

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 sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds dar. Anleger können diese Dokumente, einschließlich der regulatorischen Informationen und die aktuellen Gründungsunterlagen zum Fonds/Teilfonds [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 www.etf.dws.com Österreich: <https://funds.dws.com/at> Luxemburg: www.dws.lu.

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.

Wertentwicklungen der Vergangenheit, [simuliert oder tatsächlich realisiert], sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI (Bundesverband Investment und Asset Management) Methode d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS International 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 genannten 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 International GmbH. 30.09.2024 CRC: 091211

Weitere Informationen



Alle Rechte an Daten und Berichten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt werden, verbleiben bei diesen Drittanbietern bzw. deren Datenlieferanten. Drittanbieter bzw. deren Datenlieferanten übernehmen keine Haftung bei einer eventuellen Fehlerhaftigkeit der Daten/Berichte oder der Unterbrechung der Bereitstellung der Daten/Berichte hinsichtlich Vollständigkeit, Genauigkeit oder Lieferzeitpunkt. Das Kopieren oder die Weitergabe der Daten/Berichte ist ohne die schriftliche Zustimmung der Drittanbieter nicht gestattet

Copyright © 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.

DWS International GmbH. Stand: 30.09.2024