



Investors for a new now

DWS ESG Akkumula

Weltweit auf
Qualitätsaktien setzen

März 2025



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



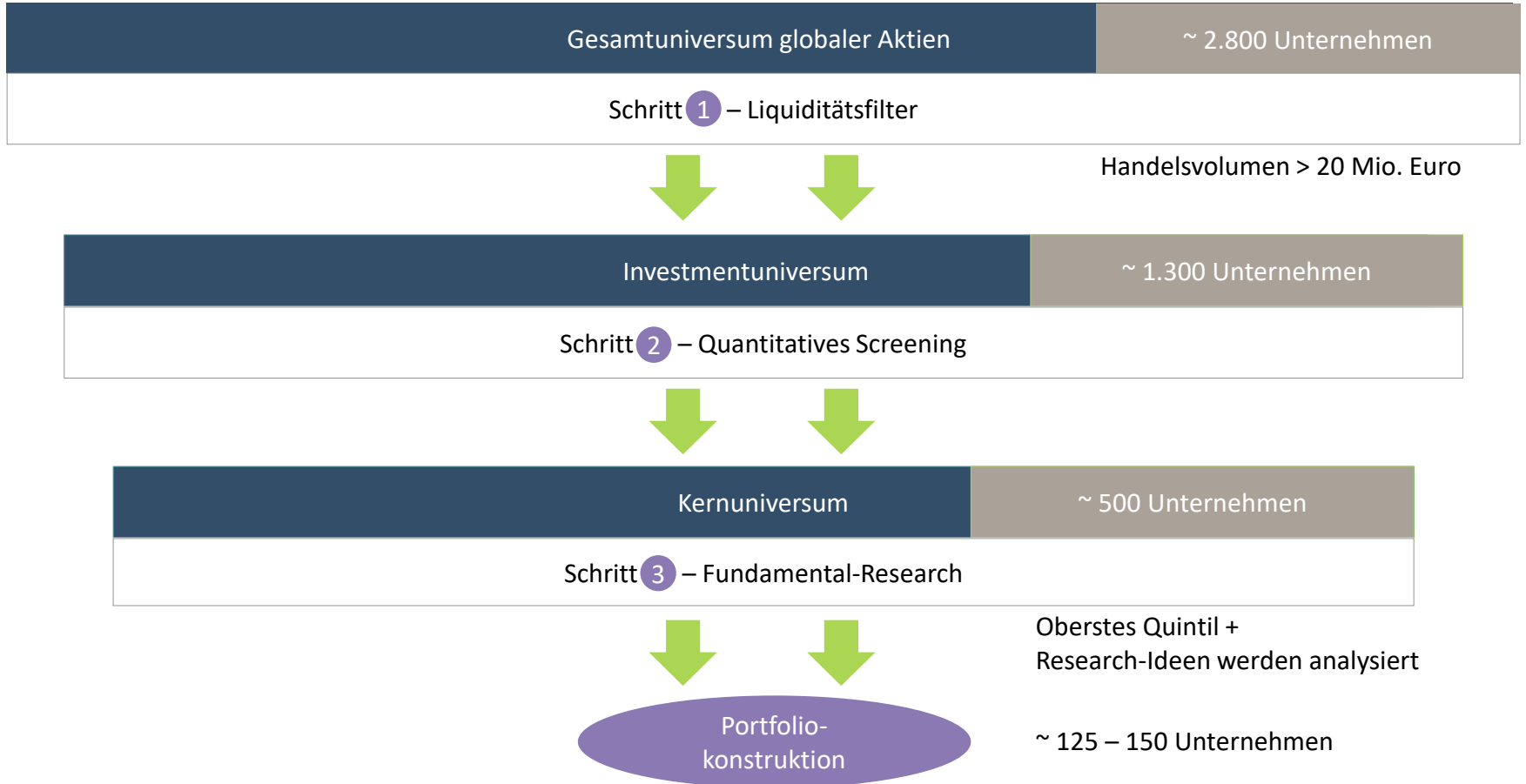
„.....Als aktiver Aktien-Portfoliomanager betreibe ich die fundamentale Analyse von Unternehmen mit dem wesentlichen Fokus, Aktien langfristig auszuwählen, die dem Portfolio einen risiko-adjustierten Ertrag erbringen.“

... 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

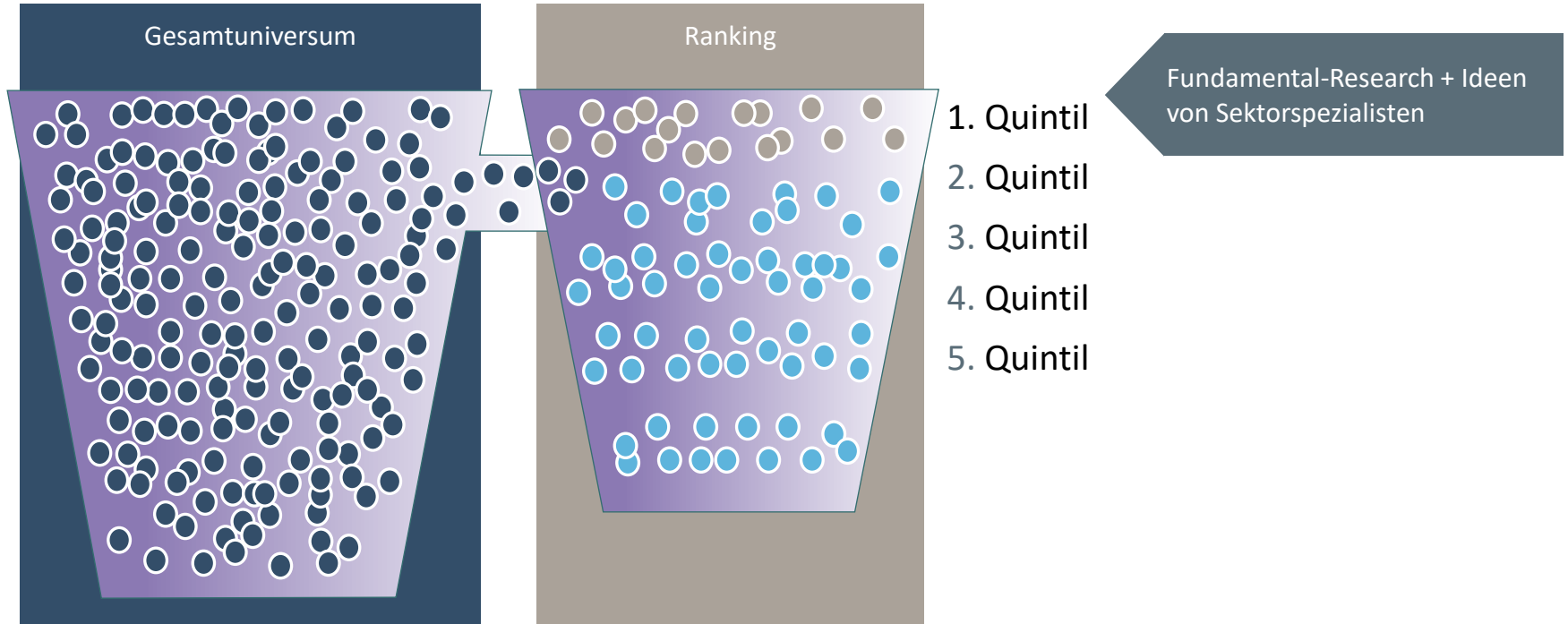
- **Durchschnittliches Handelsvolumen** in den letzten 20 Börsentagen > 20 Mio. Euro.
- Wir kaufen **maximal 25 Prozent des Tagesumsatzes**.
- Eine Position kann **innerhalb von 1 bis 5 Tagen** ohne Markteinfluss auf- oder abgebaut werden



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

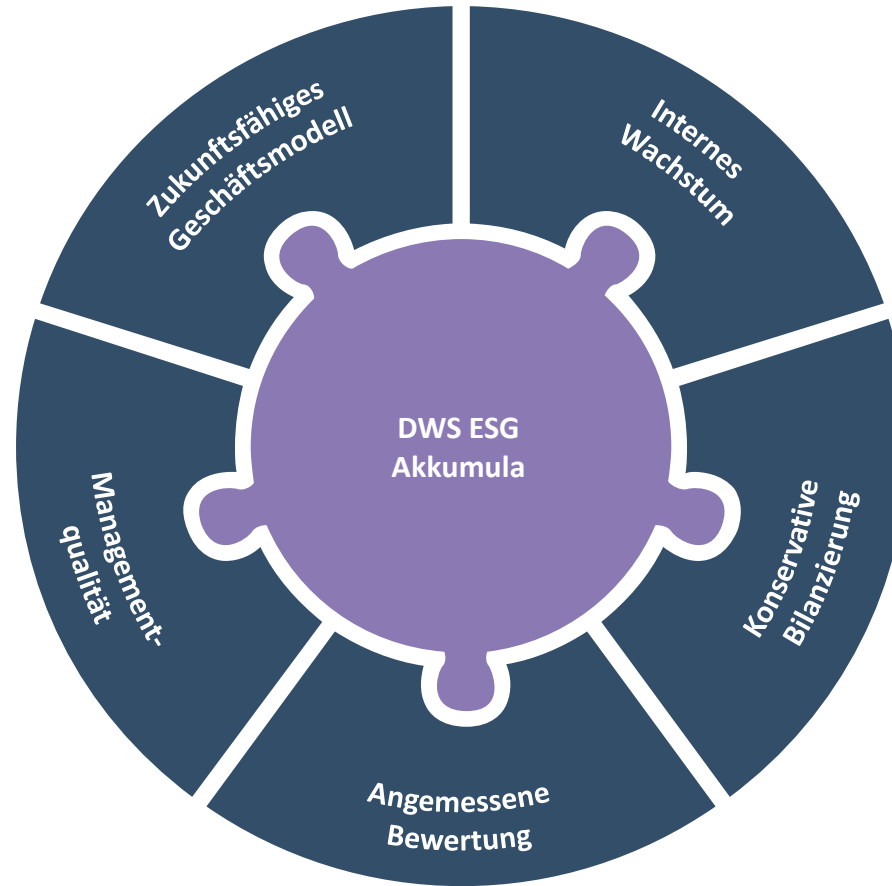


Aus dem Kernuniversum qualifizieren sich **125 – 150** Unternehmen für den Fonds

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 Marktkausalisierung + 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: Januar 2025; 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 10% Einzeltitelgewicht

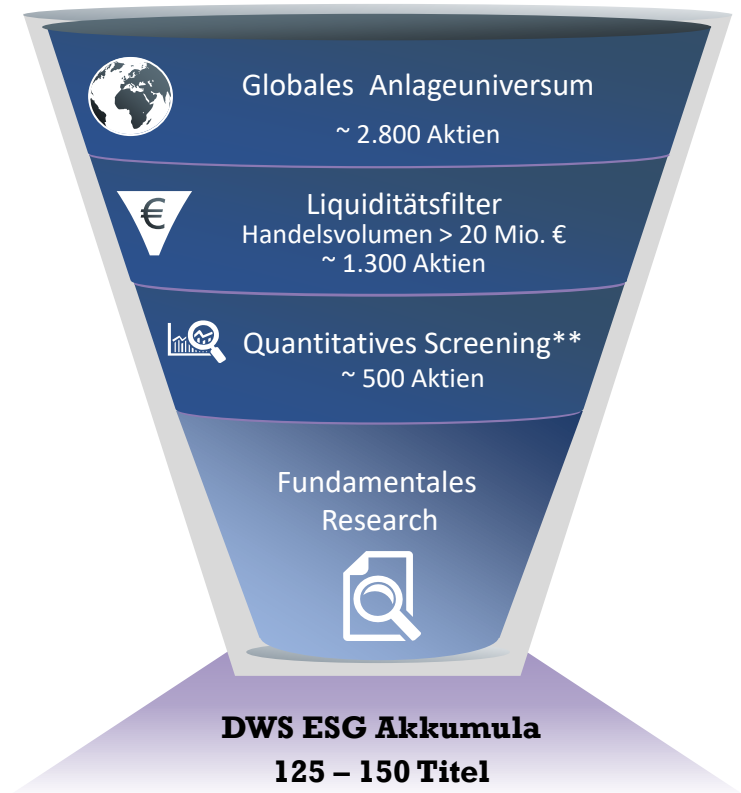
Keine Sektor- und Länderrestriktionen

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: Januar 2025; 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: Januar 2025; 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	10.874,9 Mio. Euro
Einzelittelgewicht	0,2 – 10%		

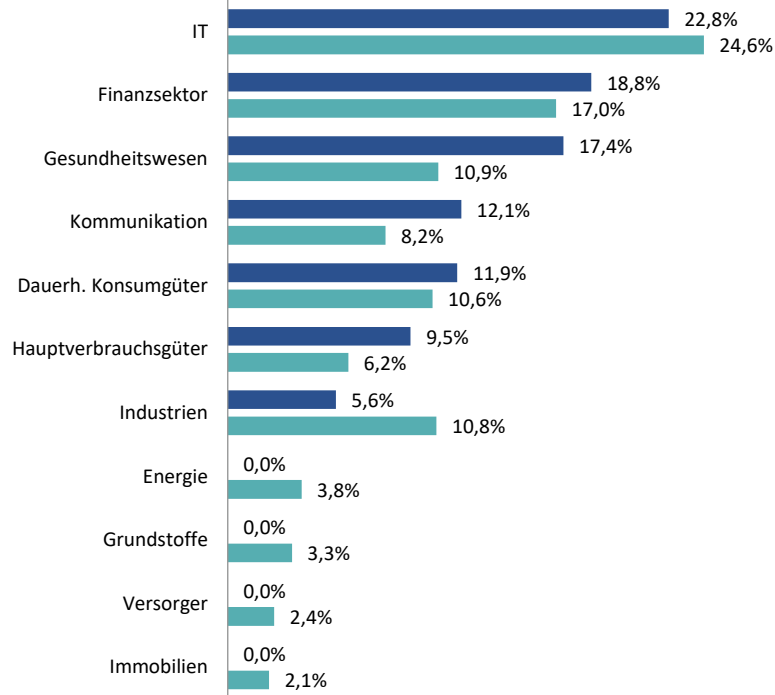
Copyright © 2025 Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen 1. sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; 2. dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und 3. deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht 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: Februar 2025; Quelle: DWS Investment GmbH

DWS ESG Akkumula

Sektorallokation und -gewichtung

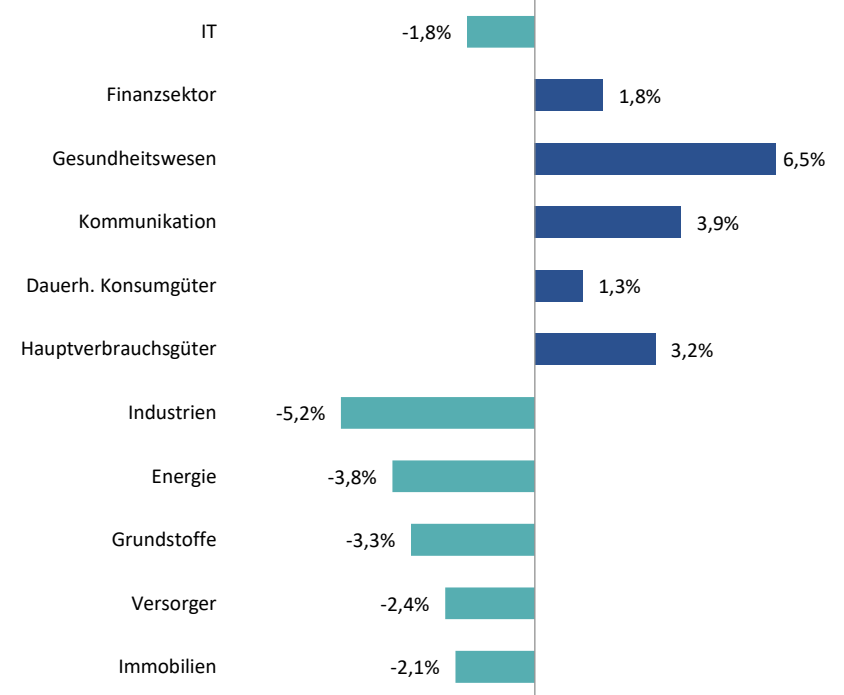
Sektorallokation – absolut zur BM

(in % des Fondsvermögens)



Sektorallokation – relativ zur BM

(in % des Fondsvermögens)



* MSCI World, % des Fondsvermögens

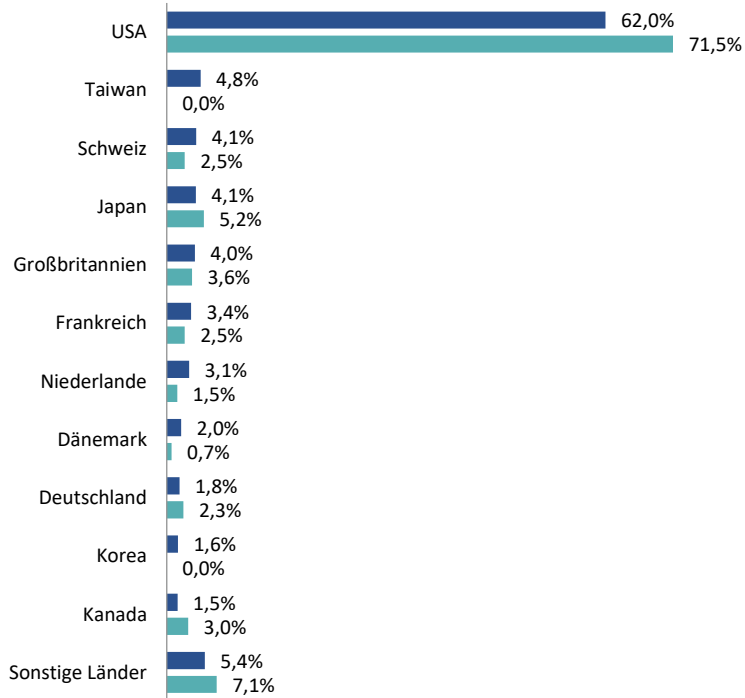
Stand: Ende Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH, Report Finder, Immobilien inkl. REITs

DWS ESG Akkumula

Länderallokation und -gewichtung

Länderallokation – absolut zur BM

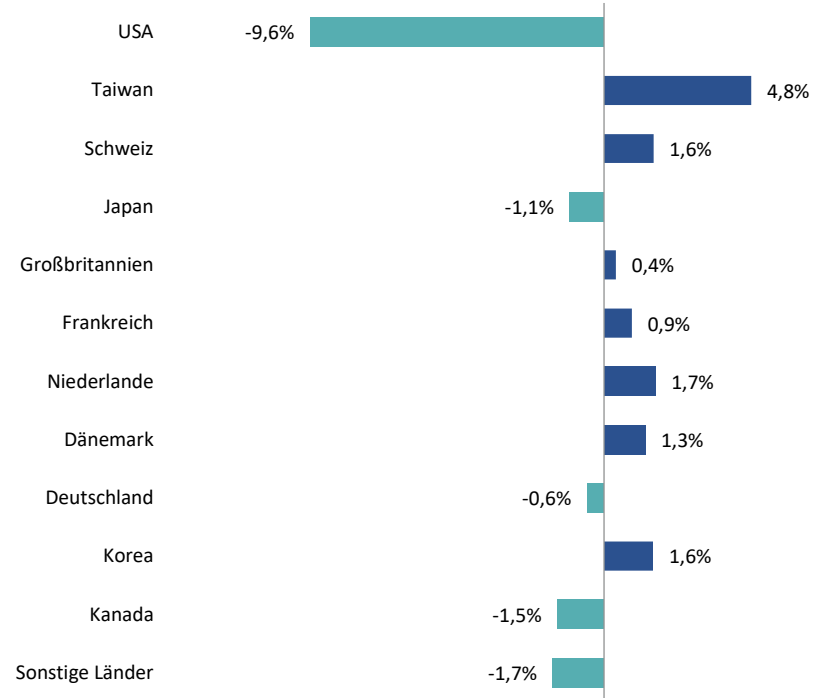
(in % des Fondsvermögens)



■ Fonds
■ BM*

Länderallokation – relativ zur BM

(in % des Fondsvermögens)



■ über BM*
■ unter BM*

* MSCI World, % des Fondsvermögens

Stand: Ende Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH, Report Finder



DWS ESG Akkumula

10 größte Werte und Investitionsgrad

10 größte Werte

Alphabet Inc	8,4%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4,8%
Booking Holdings Inc	3,5%
Meta Platforms Inc	3,1%
Microsoft Corp	3,1%
Visa Inc	2,6%
UnitedHealth Group INC	2,4%
Nestle SA	2,2%
Apple Inc	2,2%
Novo-Nordisk	2,0%
Summe	34,2%

Investitionsgrad

Aktien	97,9%
Bar und Sonstiges	2,1%

DWS ESG Akkumula

Höchste Über- und Untergewichte im Fonds

Höchste Übergewichte

Alphabet	5,8%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	4,8%
Booking Holdings	3,2%
Nestlé	1,9%
VISA Cl.A	1,8%
UnitedHealth Group	1,7%
Novo-Nordisk	1,6%
Samsung Electronics Co.	1,6%
AutoZone	1,4%
Adobe	1,3%

Höchste Untergewichte

NVIDIA Corp.	-3,0%
Apple	-3,0%
Amazon.com	-2,3%
Broadcom	-1,2%
Tesla	-1,2%
Eli Lilly and Company	-1,0%
Berkshire Hathaway Cl.B (new)	-0,9%
Microsoft Corp.	-0,9%
Exxon Mobil Corp.	-0,7%
Mastercard Cl.A	-0,7%

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

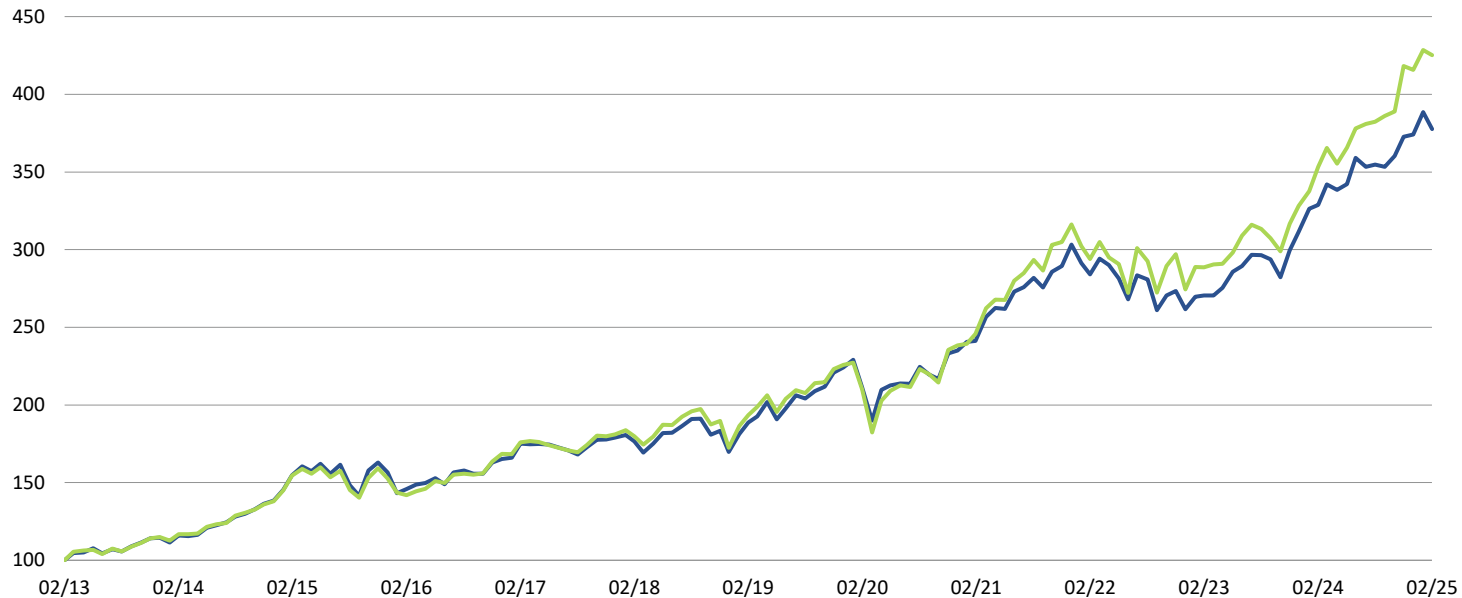
Stand: Ende Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH

DWS ESG Akkumula LC



Wertentwicklung seit Fondsmanagerwechsel in 02/2013

28.02.2013 = 100 Punkte



+ 325,2%

+ 277,7%

— 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.

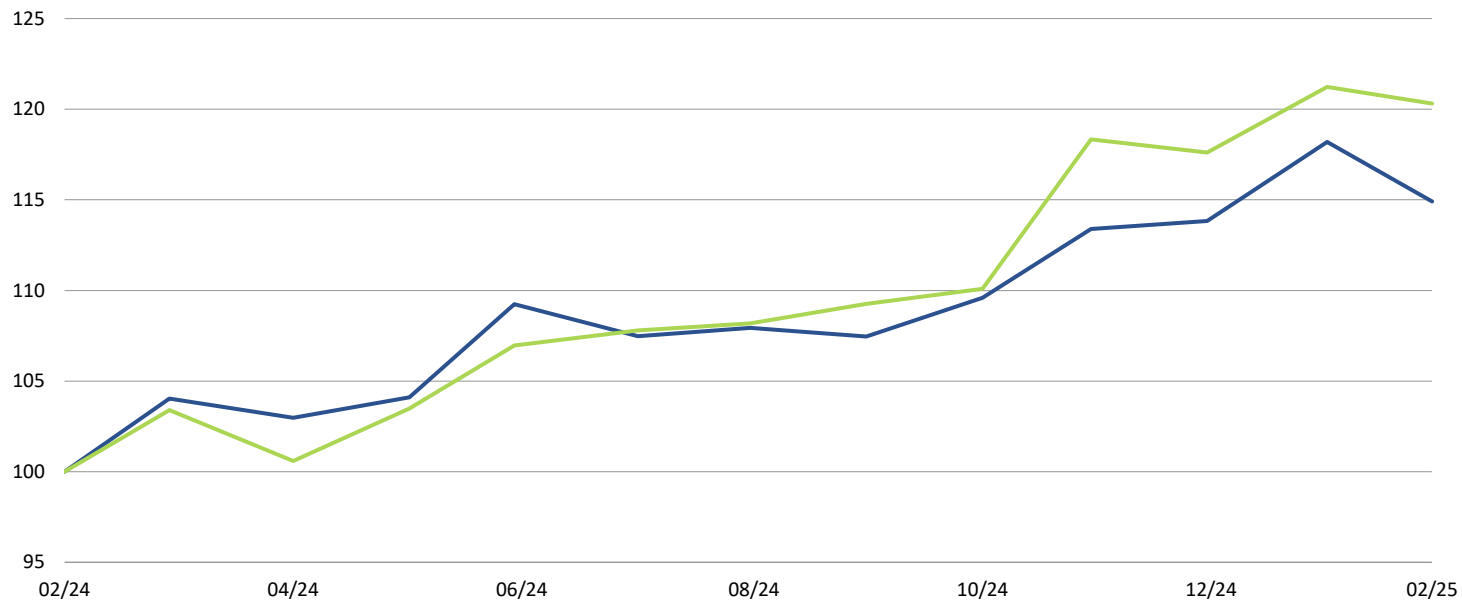
Stand: Ende Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH, MSCI World TR Netindex in Euro

DWS ESG Akkumula LC



Wertentwicklung über 1 Jahr

29.02.2024 = 100 Punkte



+ 20,3%

+ 14,9%

— 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.

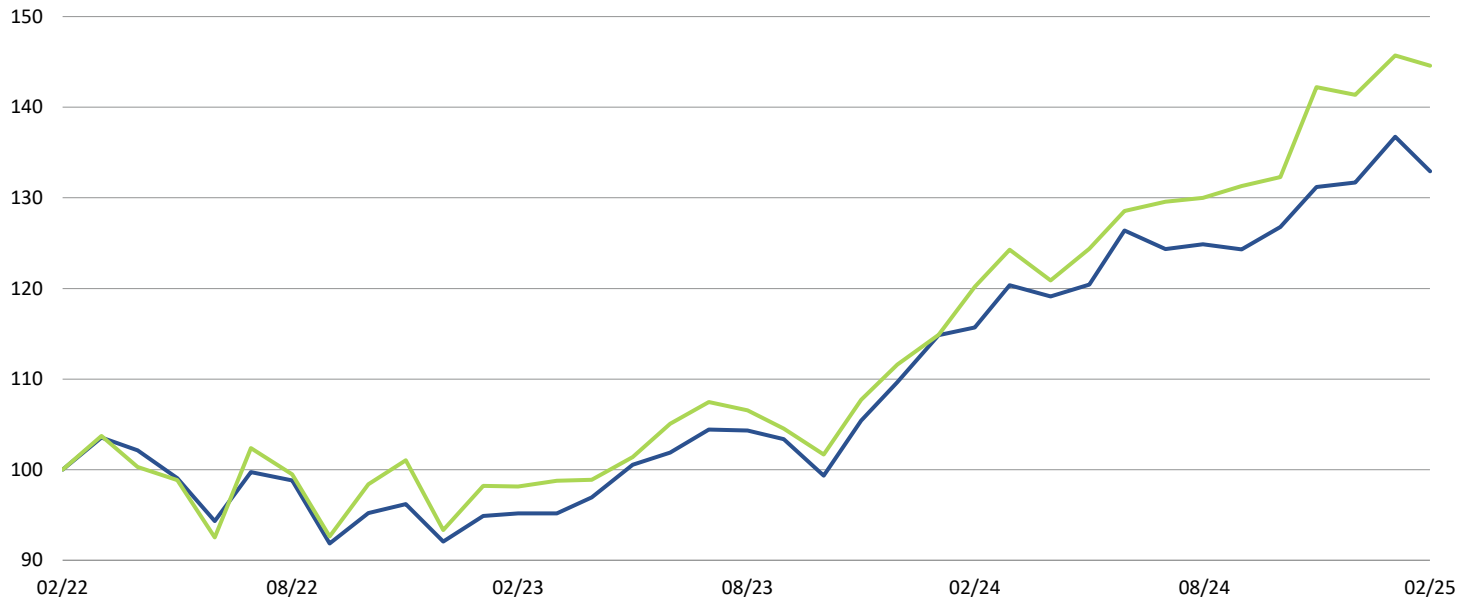
Stand: Ende Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH, MSCI World TR Netindex in Euro

DWS ESG Akkumula LC



Wertentwicklung über 3 Jahre

28.02.2022 = 100 Punkte



+ 44,6%
(13,1% p.a.)

+ 32,9%
(10,0% 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.

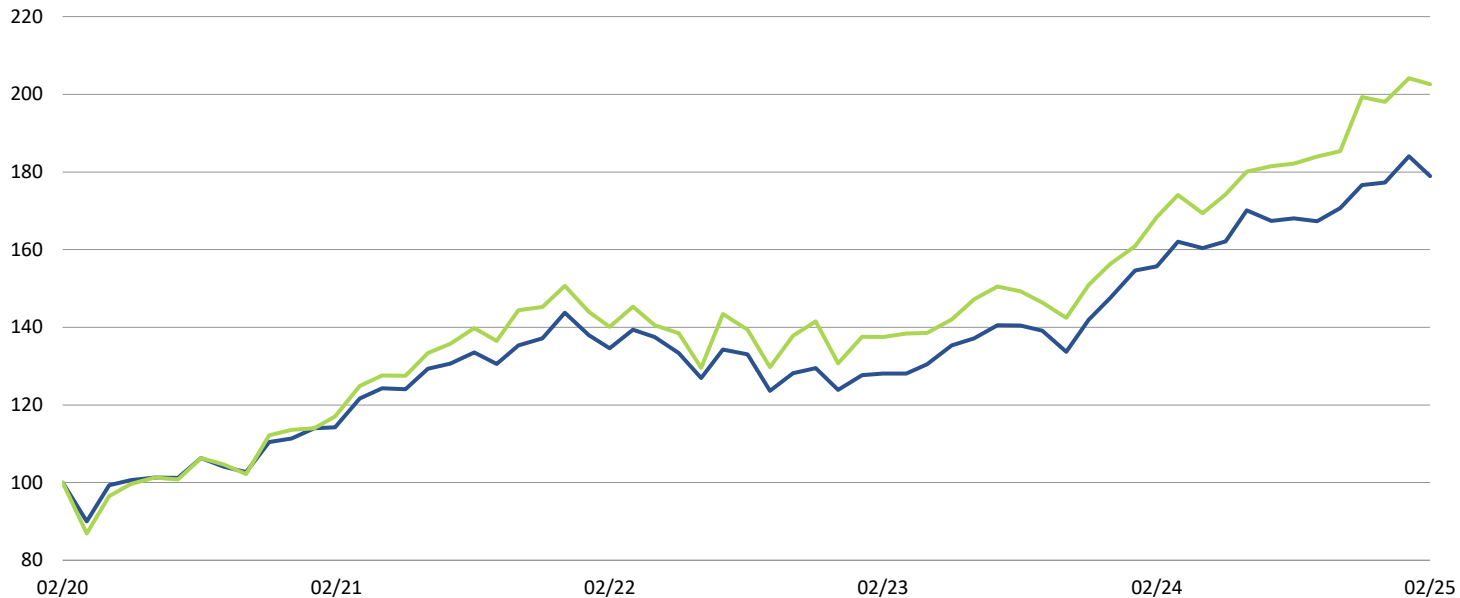
Stand: Ende Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH, MSCI World TR Netindex in Euro

DWS ESG Akkumula LC



Wertentwicklung über 5 Jahre

28.02.2020 = 100 Punkte



+ 102,6%
(15,2% p.a.)

+ 78,9%
(12,3% p.a.)

— DWS ESG Akkumula LC

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

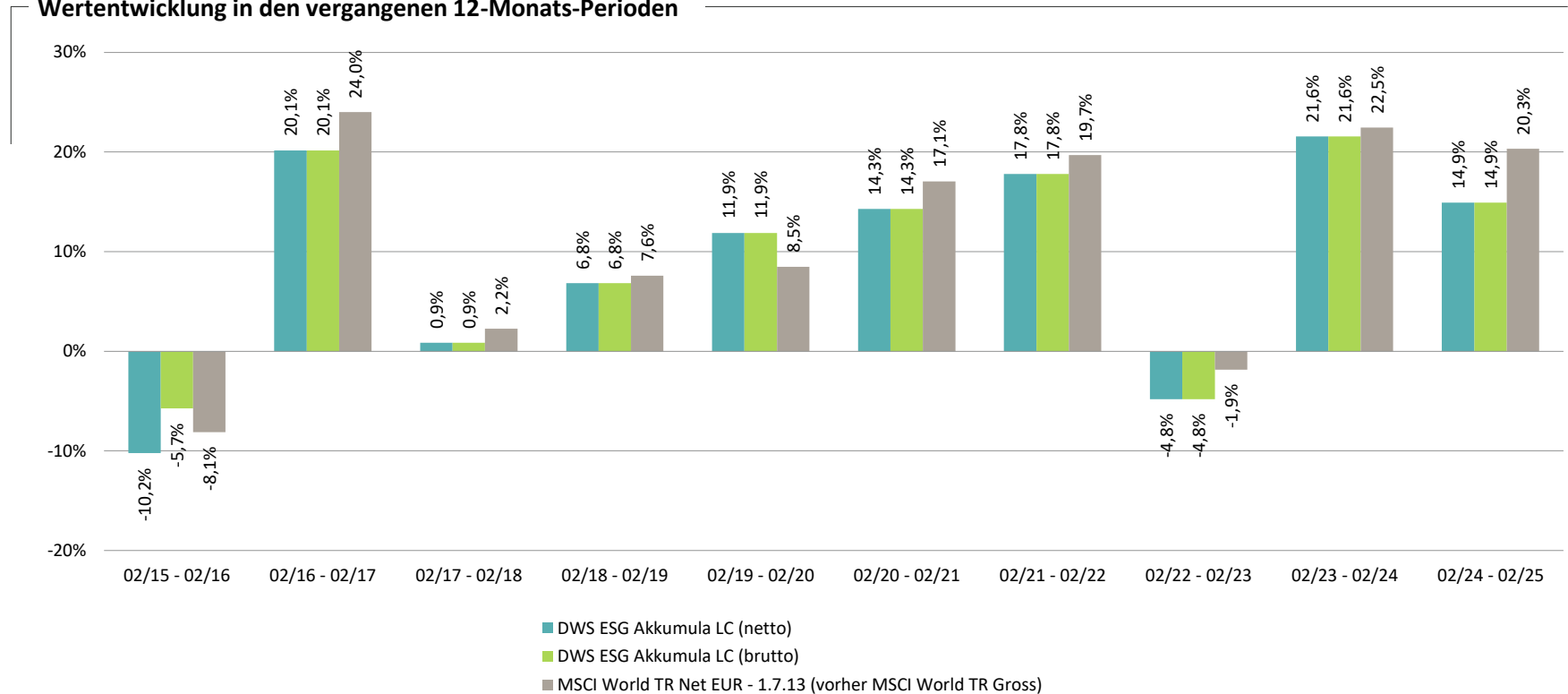
Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken.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

Stand: Ende Februar 2025; 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 Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH, MSCI World TR Netindex in Euro

DWS ESG Akkumula LC

Wertentwicklung im Überblick



	Fonds	Benchmark	Spread
KJ 2025	0,9%	2,3%	- 1,4%
1 Jahr	14,9%	20,3%	- 5,4%
3 Jahre p.a.	10,0%	13,1%	- 3,1%
5 Jahre p.a.	12,3%	15,2%	- 2,9%
10 Jahre p.a.	9,3%	10,7%	- 1,4%
2024	20,1%	26,7%	- 6,6%
2023	19,1%	19,6%	- 0,5%
2022	- 13,8%	- 13,2%	- 0,6%
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)

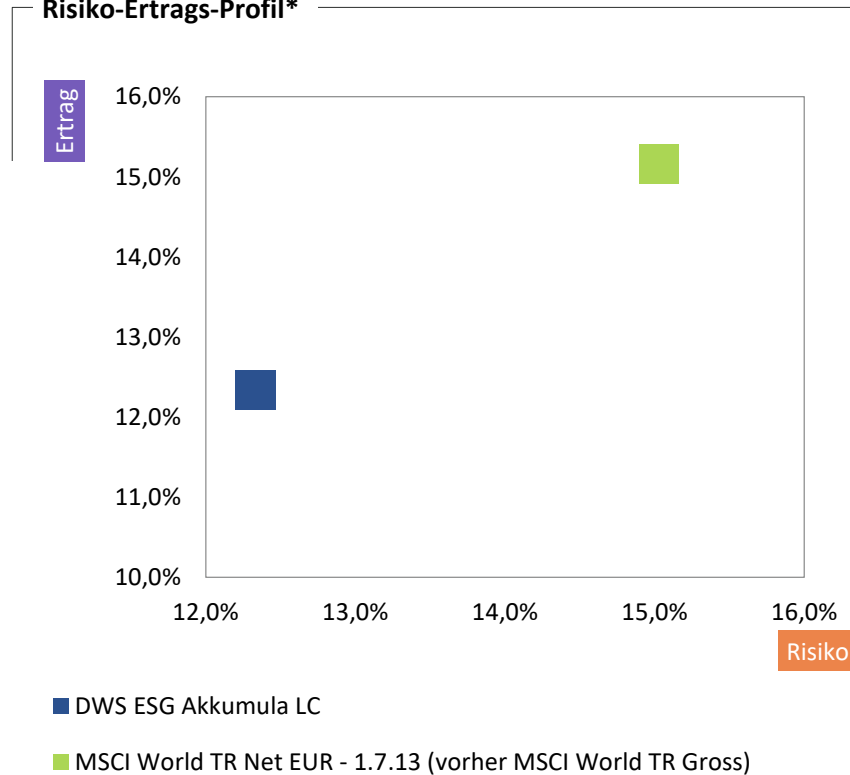
Stand: Ende Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH

DWS ESG Akkumula LC

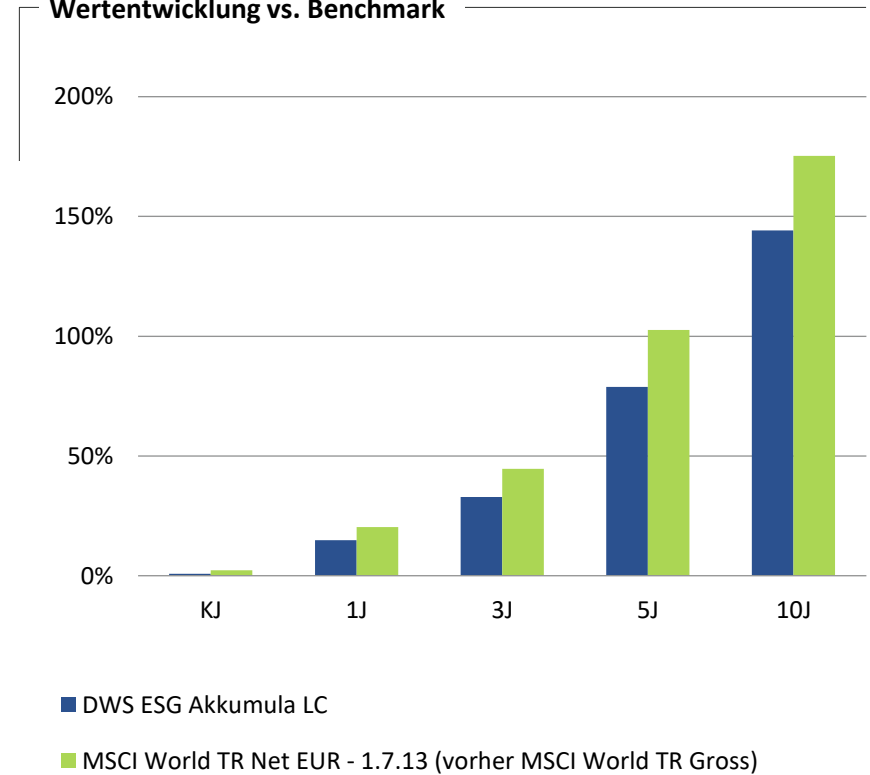
Risiko und Rendite



Risiko-Ertrags-Profil*



Wertentwicklung vs. Benchmark



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 Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH, MSCI World /TR Netindex in Euro

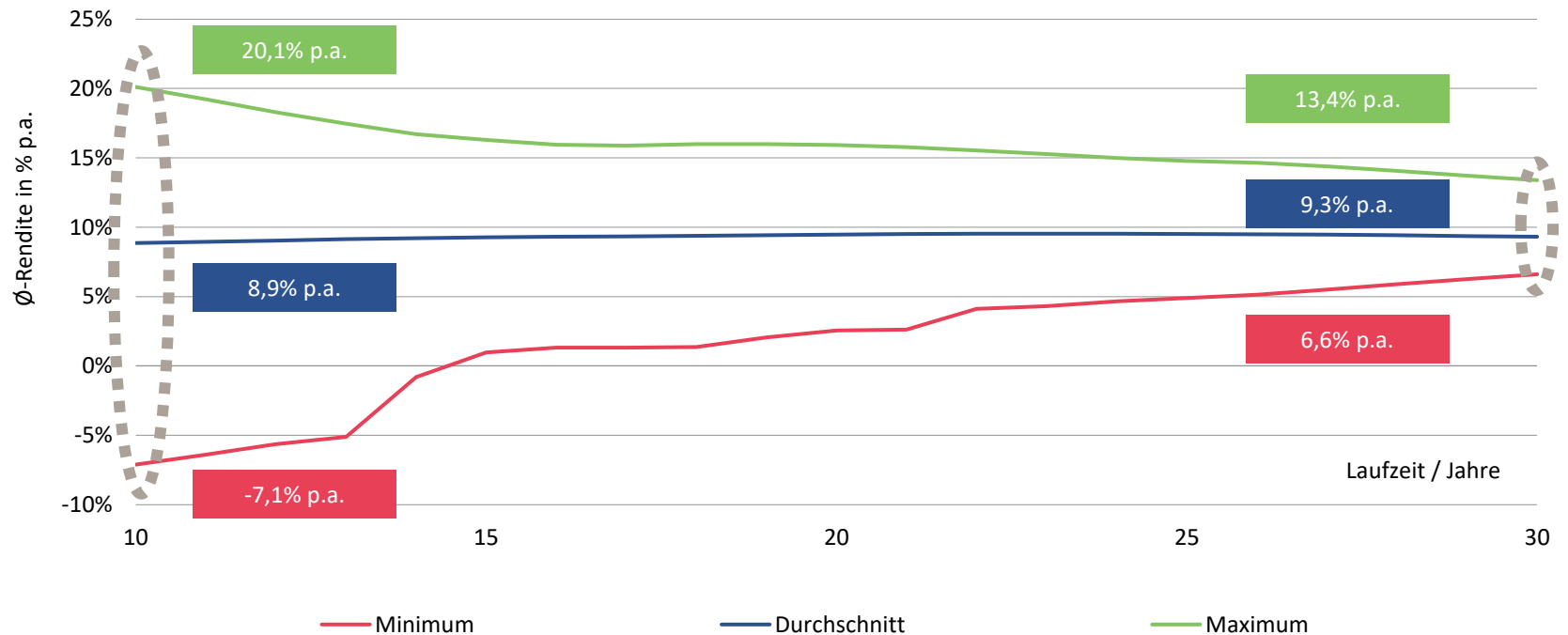
DWS ESG Akkumula LC

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 – Februar 2025

Quelle: DWS International GmbH

Lesehilfe: z. B. Laufzeit 10 Jahre. In allen 10jährigen Perioden zwischen 1961 und 2025 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 8,9% p.a.

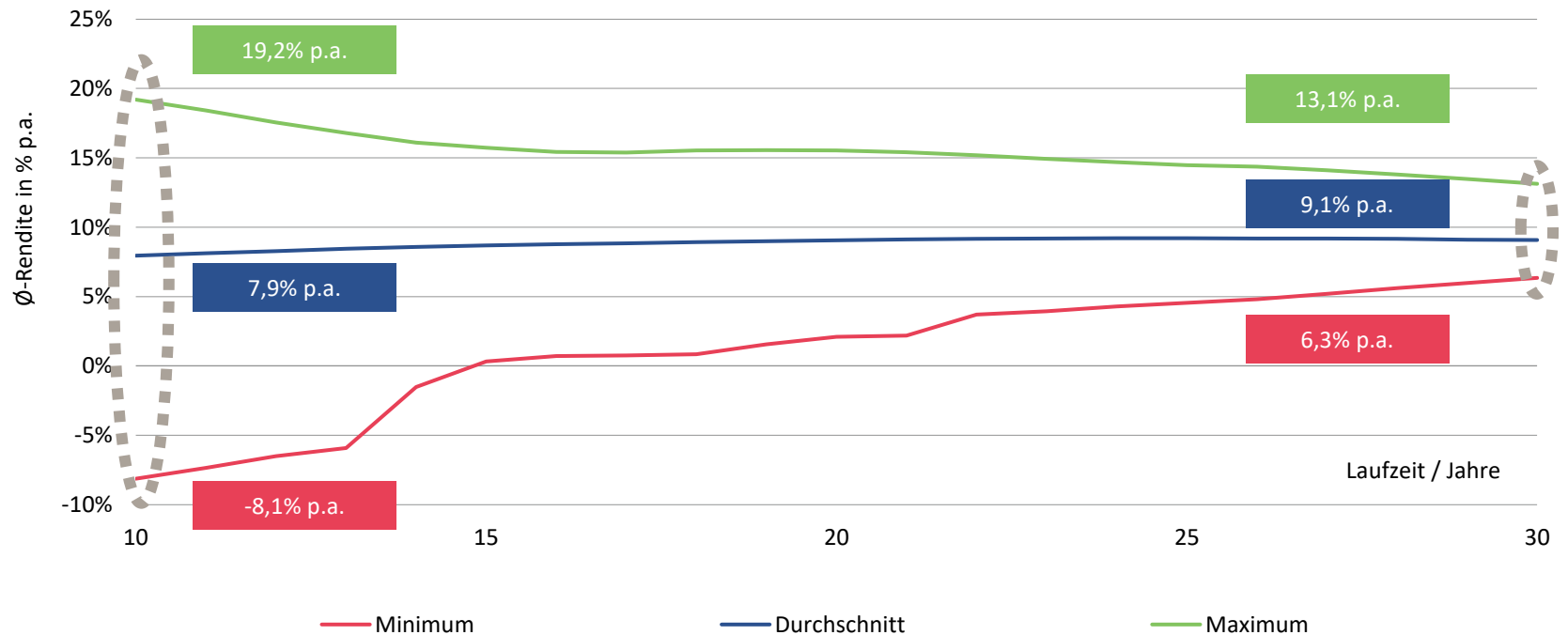
DWS ESG Akkumula LC

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 – Februar 2025
Quelle: DWS International GmbH

Lesehilfe: z. B. Laufzeit 10 Jahre. In allen 10jährigen Perioden zwischen 1961 und 2025 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

5 führende Datenanbieter

- ✓ ISS-ESG
- ✓ MSCI ESG
- ✓ Morningstar Sustainalytics
- ✓ S&P Trucost
- ✓ ESG Book

+ öffentlich zugängliche Quellen
(z.B. Freedom House und Urgewald)
+ DWS firmeneigenes Research

ESG Facetten¹

- Kontroverse Sektoren
 - Normkontroversen
 - ESG Qualität: Best-in-class
 - CO₂ & Klima
 - UN Nachhaltigkeitsziele (SDG)
 - Bewertung von Staaten
- + viele mehr

Datenexzellenz

- Bewertung der Stärken und Schwächen der externen ESG-Indikatoren
- Auswahl der relevantesten Datenanbieter für jede ESG-Facette

Robuste Bewertungen

- Konsensorientierter Ansatz und Rückbestätigung über mehrere Datenanbieter
- Überprüfung der Datenqualität durch das ESG Methodology Council¹ und das Sustainability Assessment Validation Council²

Fortlaufende Entwicklung

- Kontinuierliche Verbesserung bestehender Methodologien
- Entwicklung neue proprietärer Bewertungen

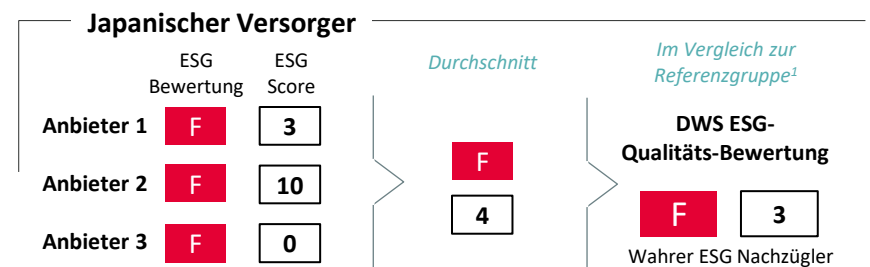
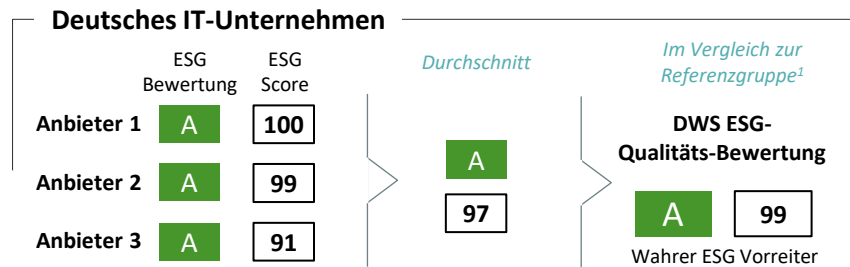
Flexibilität bei den ESG-Kriterien **Breite Abdeckung mit 3000+ Datenpunkte** **ESG-Daten vollständig integriert** (z.B. BRS Aladdin, MSCI Barra) **Dedizierte und thematische ESG-Anlagestrategien**

¹ ESG-Facetten beziehen sich auf eine Komponente oder einen bestimmten Aspekt von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Kriterien, die als Standards zur Bewertung eines Emittenten dienen. ² Das ESG Methodology Council (EMC) wird gemeinsam vom Vorsitz des CIO for Responsible Investments und des ESG Advisory and Product Methodology Teams geleitet. Das EMC trifft sich wöchentlich, um die Umsetzung der Bewertungsmethoden der ESG Engine zu diskutieren. ³ 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: Januar 2025.

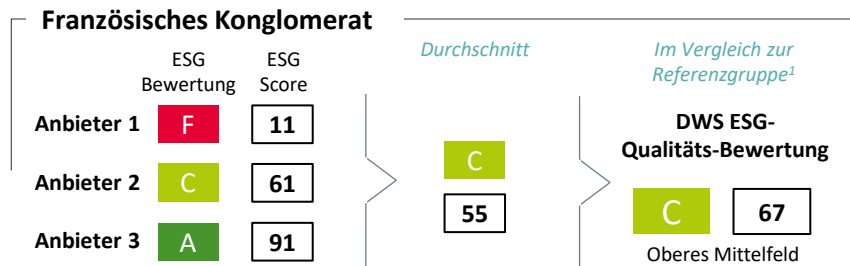
Robuste ESG-Bewertungen

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 seiner Referenzgruppe (Sektor und Ländergruppe) identifiziert.

Die einzelnen Anbieter zeigen eine ähnliche ESG-Bewertung für dieses Unternehmen. Das Unternehmen wird als **wahrer ESG-Nachzügler** in seiner Referenzgruppe (Sektor und Ländergruppe) 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



¹ Jedes Unternehmen wird innerhalb seiner Vergleichsgruppe eingestuft, die sich aus dem Unternehmenssektor und Ländergruppe (Industrieländer vs. Schwellenländer) zusammensetzt, um eine sogenannte „Best-in-Class“-Bewertung zu erhalten.

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: Januar 2025.

DWS ESG Investment Standard



Mindestens 75% des Netto-Teilfonds-vermögens werden in Vermögengegenständen angelegt, die durch den DWS ESG Investment Standard abgedeckt sind

		DWS ESG Investment Standard <small>[aufgelegt nach Transparenzvorschriften nach Art. 8 SFDR]</small>
	DWS ESG-Bewertungsmethodik / Ausschlusskriterien	Bewertung¹ oder Umsatzschwelle²
Richtlinien der DWS-Gruppe	DWS-Kohle-Richtlinie (Kohleförderung und -Verstromung $\geq 25\%$; Kohleexpansionspläne) ³	Nicht konform
	DWS Controversial Weapons-Politik (Streubomben, Antipersonenminen sowie biologische und chemische Waffen) ⁴	Nicht konform
Kontroverse Sektoren (außer Klima)	Andere kontroverse Waffen (Waffen aus abgereichertem Uran, Nuklearwaffen, Brandbomben auf Basis von weißem Phosphor) ⁴	Keine Beteiligung
	Herstellung von Produkten und/oder Erbringung von Dienstleistungen in der Rüstungsindustrie	$\geq 5\%$
	Herstellung und/oder Vertrieb ziviler Handfeuerwaffen oder Munition	$\geq 5\%$
	Herstellung von Palmöl	$\geq 5\%$
	Herstellung von Tabakwaren	$\geq 5\%$
	Herstellung von Erwachsenenunterhaltung	$\geq 5\%$
	Herstellung von Produkten und/oder Erbringung von Dienstleistungen für die Glücksspielindustrie	$\geq 5\%$
	Energiegewinnung aus Kernenergie und/oder Abbau von Uran und/oder Anreicherung von Uran	$\geq 5\%$
Klimabezogene Bewertungen	Abbau von Kohle ³	$\geq 1\%$
	Energiegewinnung aus Kohle ³	$\geq 10\%$
	Förderung von Erdöl	$\geq 10\%$
	Unkonventionelle Förderung von Erdöl und/oder Erdgas (inklusive Ölsand, Ölschiefer/Schiefergas, arktische Bohrungen)	$> 0\%$
	Abbau und Exploration von und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Ölsand und Ölschiefer	$\geq 10\%$
	Förderung von Kohle und Erdöl	$\geq 10\%$
	Energiegewinnung aus und sonstiger Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Erdgas)	$\geq 10\%$
	DWS Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung (Unternehmen & Staatliche Emittenten)	kein F
Allgemeine ESG-Bewertungen	DWS ESG-Qualitätsbewertung (Unternehmen & Staatliche Emittenten)	kein F
	Freedom House Status (Staatliche Emittenten)	Kein "nicht frei"
	UN Global Compact-Bewertung (Unternehmen)	kein "Fail"
Regulatorische Metriken	Bewertung der guten Unternehmensführung gemessen an der DWS Norm-Bewertung (Unternehmen)	Kein F / M
	Principal adverse impact indicators (PAII)⁵	PAII #1 / #2 / #3 / #4 / #10 / #14 / #16 ⁸
	Anteil nachhaltiger Investments (SFDR)⁶	Individuell je Fonds
	Anteil nachhaltiger Investments (EU Taxonomie)⁷	0%

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

Quelle: DWS International GmbH, Stand: Januar 2025

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.

"Nicht konform" bedeutet, dass ein Unternehmen, das sich nicht an die in den DWS-Richtlinien festgelegten Richtlinien hält, von Investitionen ausgeschlossen wird.

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 [Sustainable Finance Disclosure Regulation \(SFDR\)](#), auch bekannt als Offenlegungsverordnung, ist eine Reihe von Regeln, die von der Europäischen Union eingeführt wurden, um die Finanzmärkte transparenter in Bezug auf Nachhaltigkeit zu machen. Artikel 8 der SFDR bezieht sich auf Transparenz bei der Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale in vorvertraglichen Informationen. 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).

Nur zur Illustrationszwecken. Quelle: DWS International GmbH, Stand: Januar 2025

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: Januar 2025.

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





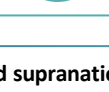
-  Emissionen in Wasser

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



Mindestanteil nachhaltiger
Investitionen¹

gesamt:

15%



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: Januar 2025.



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 30.09.2024)	1,450%
zzgl. erfolgsbez. Vergütung aus Wertpapierleihe-Erträgen	0,001%
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Fondsvolumen	10.874,9 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 2015 – 2024

Jährliche Performance (in lokaler Währung), absteigend sortiert

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Hauptverbrauchs-güter 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%	Kommunikation 35,7%
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 34,2%
Dauerhafter Konsum 8,5%	Industrien 14,8%	Industrien 21,0%	Informations-technologie -2,0%	Kommunikation 27,7%	Kommunikation 22,0%	Informations-technologie 31,5%	Hauptverbrauchs-güter -2,4%	Dauerhafter Konsum 35,4%	Finanzen 30,9%
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%	Dauerhafter Konsum 24,5%
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%	Industrien 17,3%
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%	Versorger 16,3%
Industrien 1,4%	Versorger 8,9%	Hauptverbrauchs-güter 13,5%	Hauptverbrauchs-güter -7,7%	Gesundheit 23,6%	Hauptverbrauchs-güter 5,3%	Industrien 21,0%	Industrien -9,0%	Immobilien 11,1%	Hauptverbrauchs-güter 8,7%
Versorger -2,6%	Hauptverbrauchs-güter 5,0%	Immobilien** 12,9%	Energie -12,7%	Versorger 23,6%	Versorger 2,7%	Grundstoffe 20,3%	Immobilien -22,9%	Gesundheit 3,3%	Energie 6,0%
Grundstoffe -10,3%	Dauerhafter Konsum 4,7%	Versorger 10,5%	Industrien -13,0%	Grundstoffe 23,2%	Finanzen -4,8%	Hauptverbrauchs-güter 16,3%	Informations-technologie -29,9%	Energie 2,2%	Immobilien 4,9%
Energie -19,0%	Gesundheit -5,2%	Telekom 2,0%	Grundstoffe -13,7%	Hauptverbrauchs-güter 23,1%	Immobilien -5,9%	Kommunikation 16,2%	Dauerhafter Konsum -31,5%	Hauptverbrauchs-güter 1,5%	Gesundheit 3,5%
		Energie 2,0%	Finanzen -14,3%	Energie 11,3%	Energie -32,0%	Versorger 13,2%	Kommunikation -35,7%	Versorger 0,1%	Grundstoffe -1,2%
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%	Ø 16,4%

* 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 2024; Quelle: Refinitiv Datastream (Returnindizes)

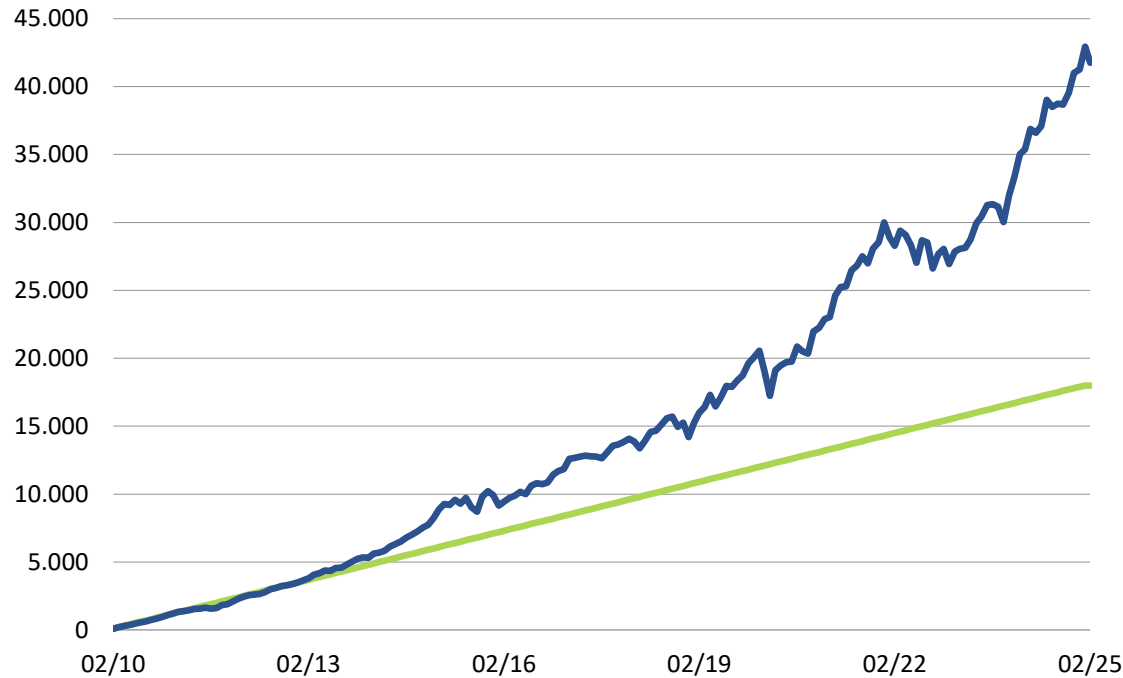
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

DWS ESG Akkumula LC

Auch als Sparplan erfolgreich



Aus **100 €** monatlich wurden in 15 Jahren **41.748 €**



■ Depotwert Sparplanvermögen ■ Sparplan – Einzahlungen

Depotwert Sparplan	p.a.
41.748 €	10,5%
Summe Einzahlungen	Einzahlung
18.000 €	100 € mtl.



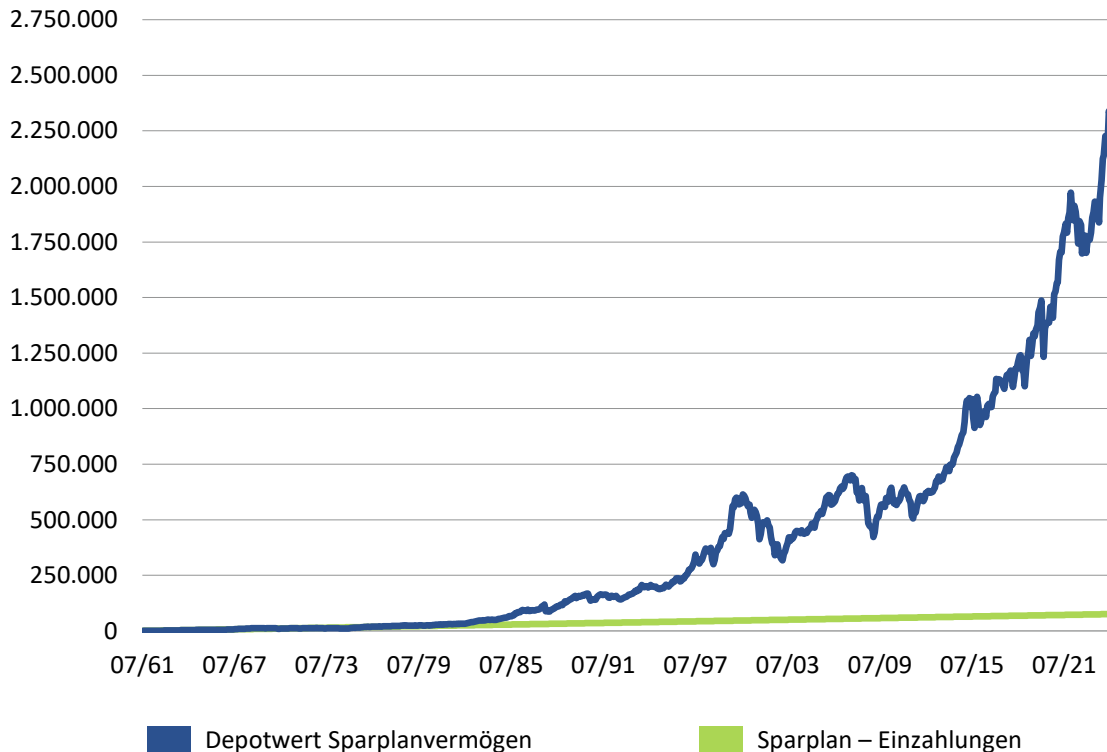
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
Anlage zum Ausgabepreis (Ausgabeaufschlag bereits berücksichtigt)
Stand: Ende Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH

DWS ESG Akkumula LC

Auch als Sparplan erfolgreich



Aus 100 € monatlich wurden in mehr als 63 Jahren 2.460.277 €



Depotwert Sparplan	p.a.
2.460.277 €	8,4%
Summe Einzahlungen	Einzahlung
76.300 €	100 € mtl.



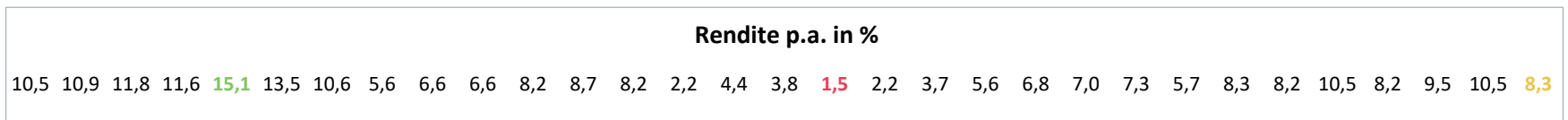
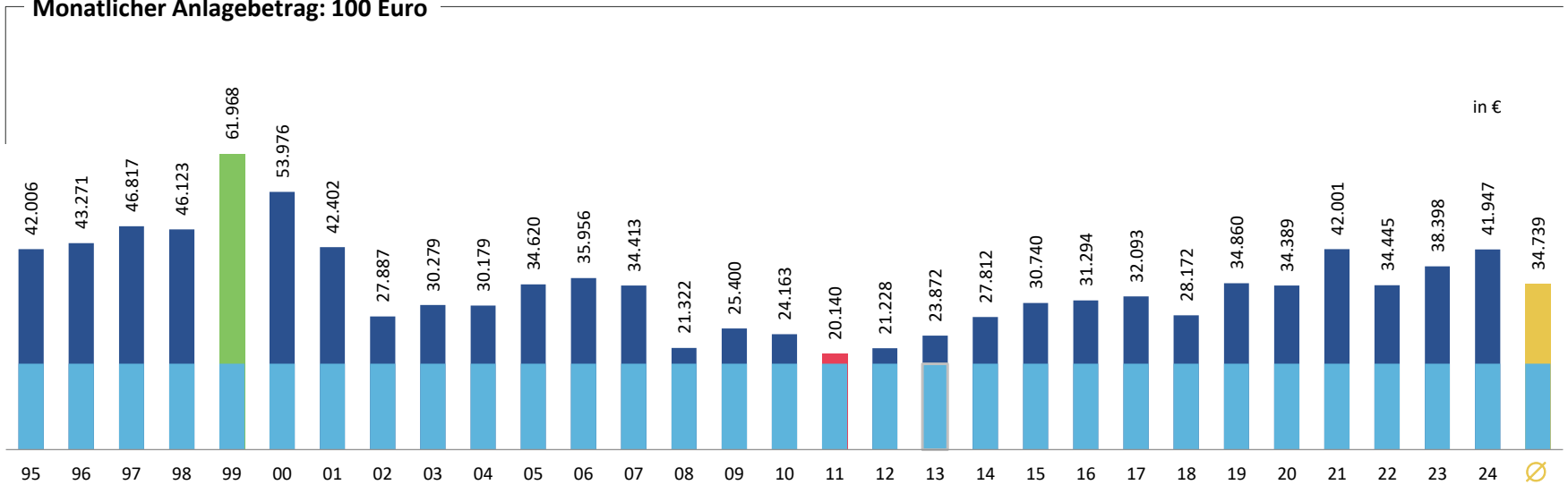
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
Anlage zum Ausgabepreis (Ausgabeaufschlag bereits berücksichtigt)
Stand: Ende Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH

DWS ESG Akkumula LC

Sparplan über 15 Jahre



Monatlicher Anlagebetrag: 100 Euro



- 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 2024, Quelle: DWS International GmbH

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

DWS ESG Akkumula LC

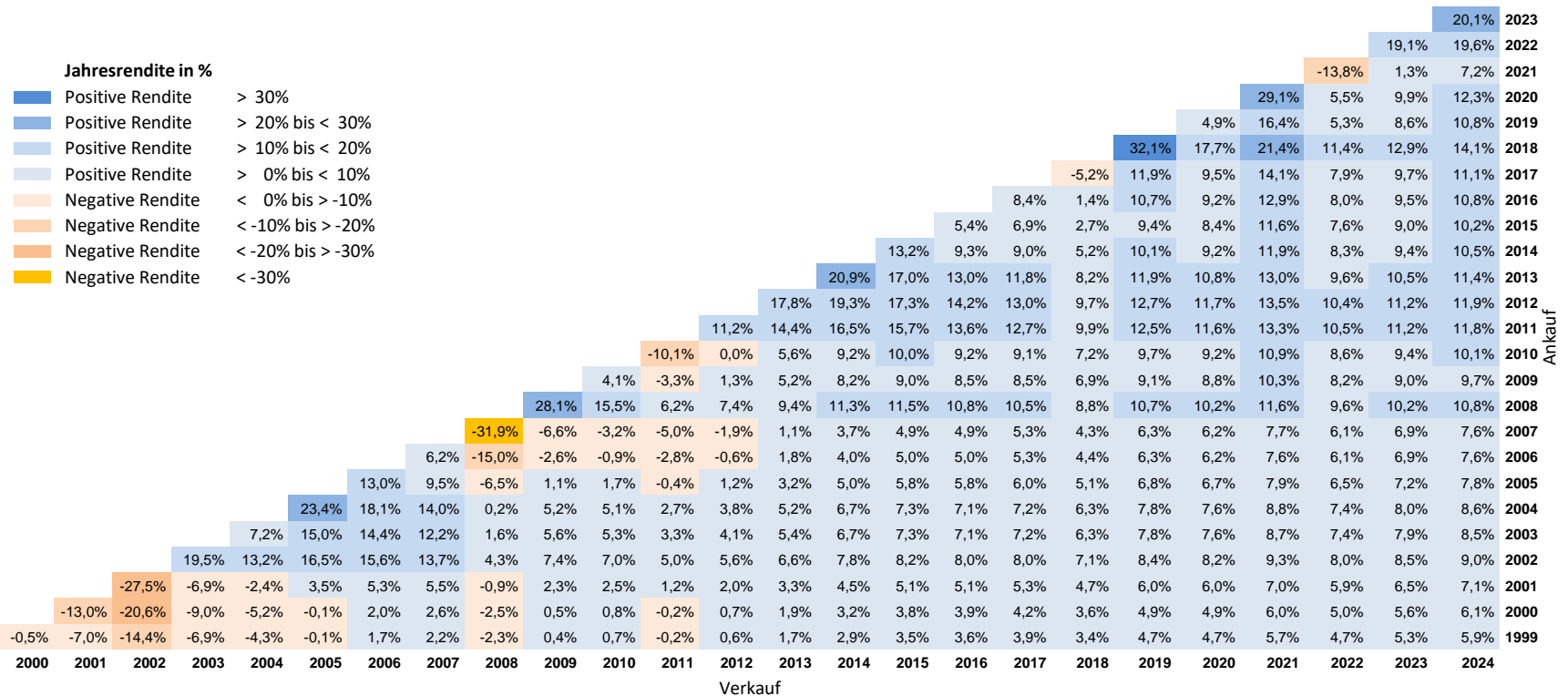
Anlagehorizont entscheidend



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 2024; 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 19.300 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 19.300 EUR)
					
Depotstand per 28.02.2025	7.994 EUR	35.265 EUR	82.764 EUR	87.082 EUR	134.580 EUR
Einzahlungen gesamt	10.500 EUR	10.500 EUR	29.800 EUR	21.000 EUR	40.300 EUR
Mehrwert	-2.506 EUR	+24.765 EUR	+52.964 EUR	+66.082 EUR	+94.280 EUR

Endsumme einer Festgeldanlage von 10.000 Euro und durchschnittlich 1% p.a. Anfang 2008 bis Ende Februar 2025 = ca. 11.863 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 Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH

Weitere Informationen



Diese Werbemitteilung ist ausschließlich für professionelle Kunden bestimmt. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, 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, einschließlich aller Risiken und Kosten, sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie das „Basisinformationsblatt (BIB)“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds. 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 für Deutschland und <https://funds.dws.com/> für Österreich und Luxemburg und für passiven Anlagen www.etf.dws.com

Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger in aktiven Produkten ist in deutscher Sprache unter (Deutschland) <https://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/> (Österreich) <https://funds.dws.com/de-at/footer/rechtliche-hinweise/> (Luxembourg) <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.

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 handelnd durch ihre Niederlassung wenn zutreffend
28.02.2025 CRC: 104754

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.