

DWS ESG Akkumula

Weltweit auf
Qualitätsaktien setzen

Dezember 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



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



Marco Bungart, CESGA

Product Specialist

Equity Blend

7 Jahre Investmenterfahrung

Philosophie zur Aktienauswahl



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.“

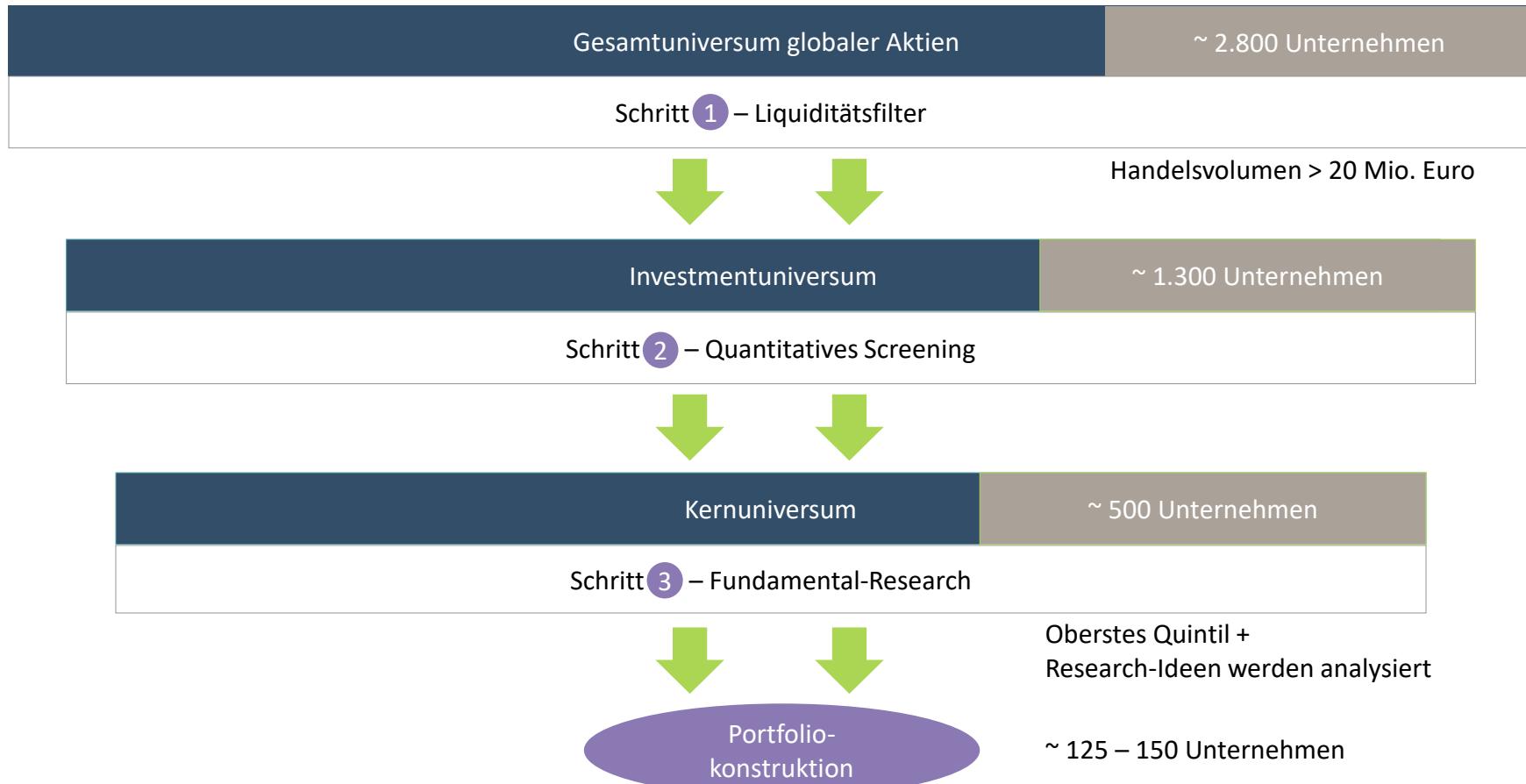
... oder anders formuliert:



„....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



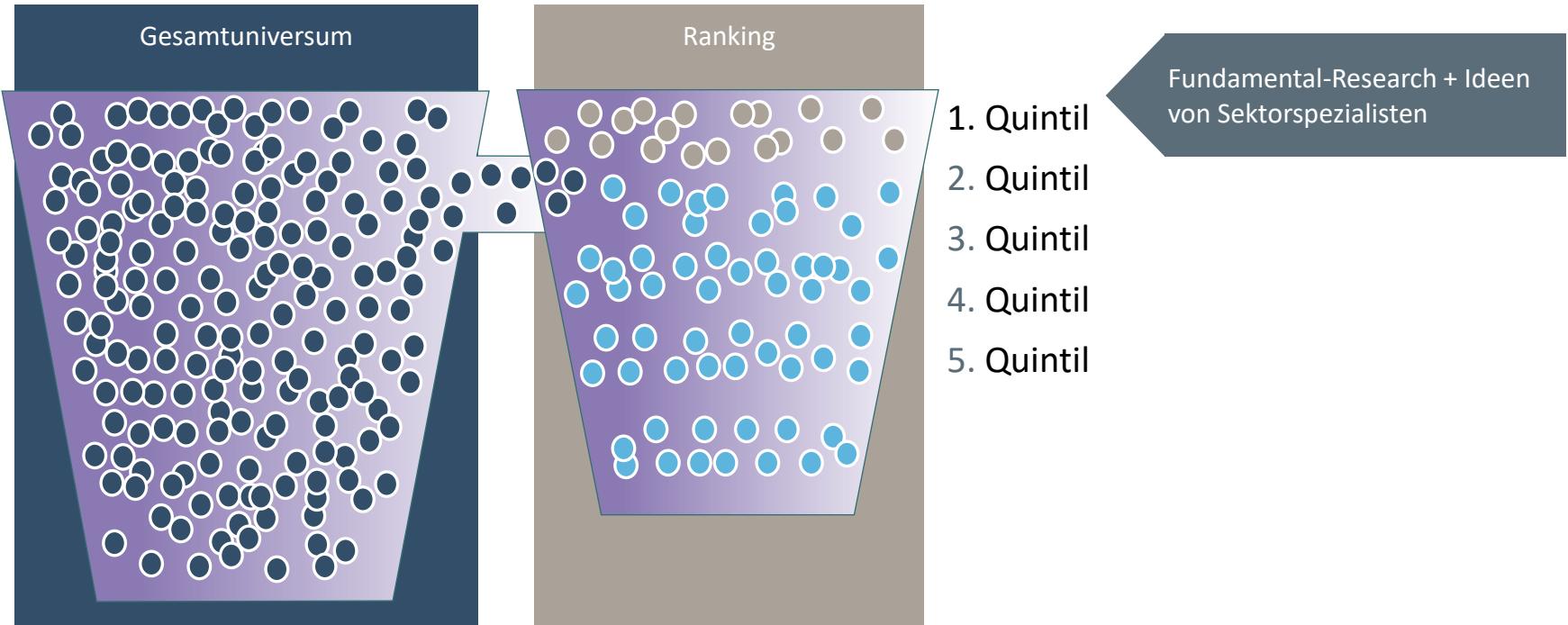
- Durchschnittliches Handelsvolumen in den letzten 20 Börsentagen > 20 Mio. Euro.
- Wir kaufen maximal 25 Prozent des Tagesumsatzes.
- Eine Position kann innerhalb von 1 bis 5 Tagen ohne Markteinfluss auf- oder abgebaut werden



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



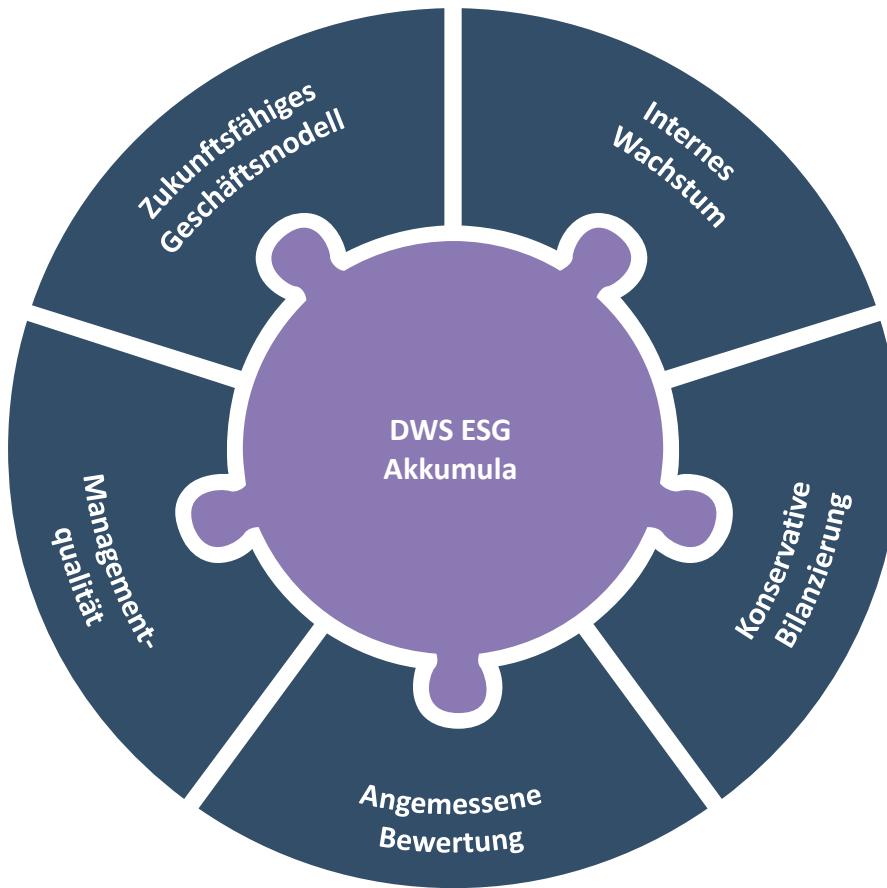
Zukunfts-fähigkeit des Geschäftsmodells	— Strategische Positionierung (Markenname, Bekanntheitsgrad, Wettbewerbsgrad, Markteintrittsschranken), Kapitalrenditen
Managementqualität	— Management-Vergütung, fokussierte Strategie
Internes Wachstum	— Organisches Wachstum (Umsatz, Gewinn) im Vergleich mit Branche 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: Januar 2025; Quelle: DWS Investment GmbH

Hauptkriterien bei der Aktienauswahl



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

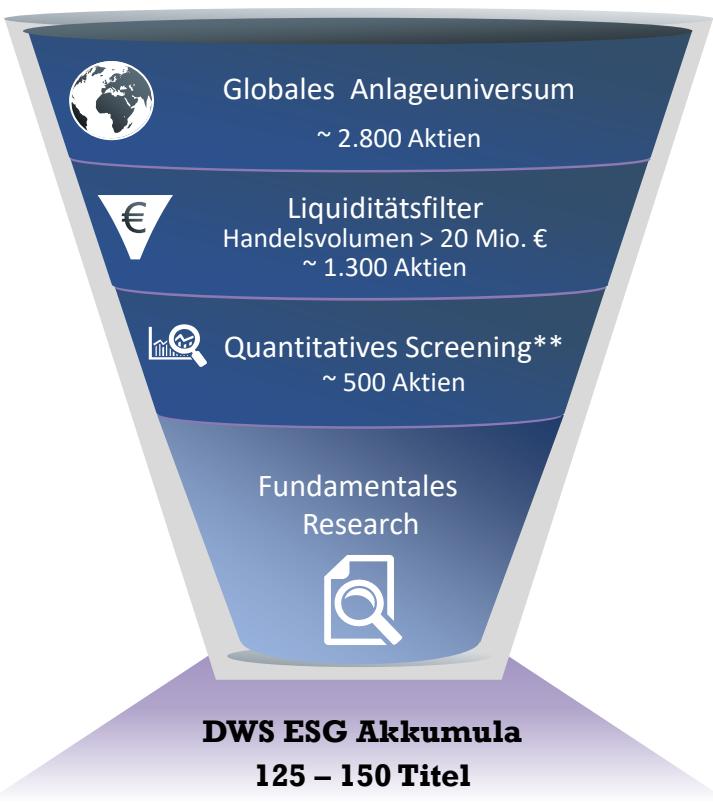
Keine Sektor- und Länderrestriktionen

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



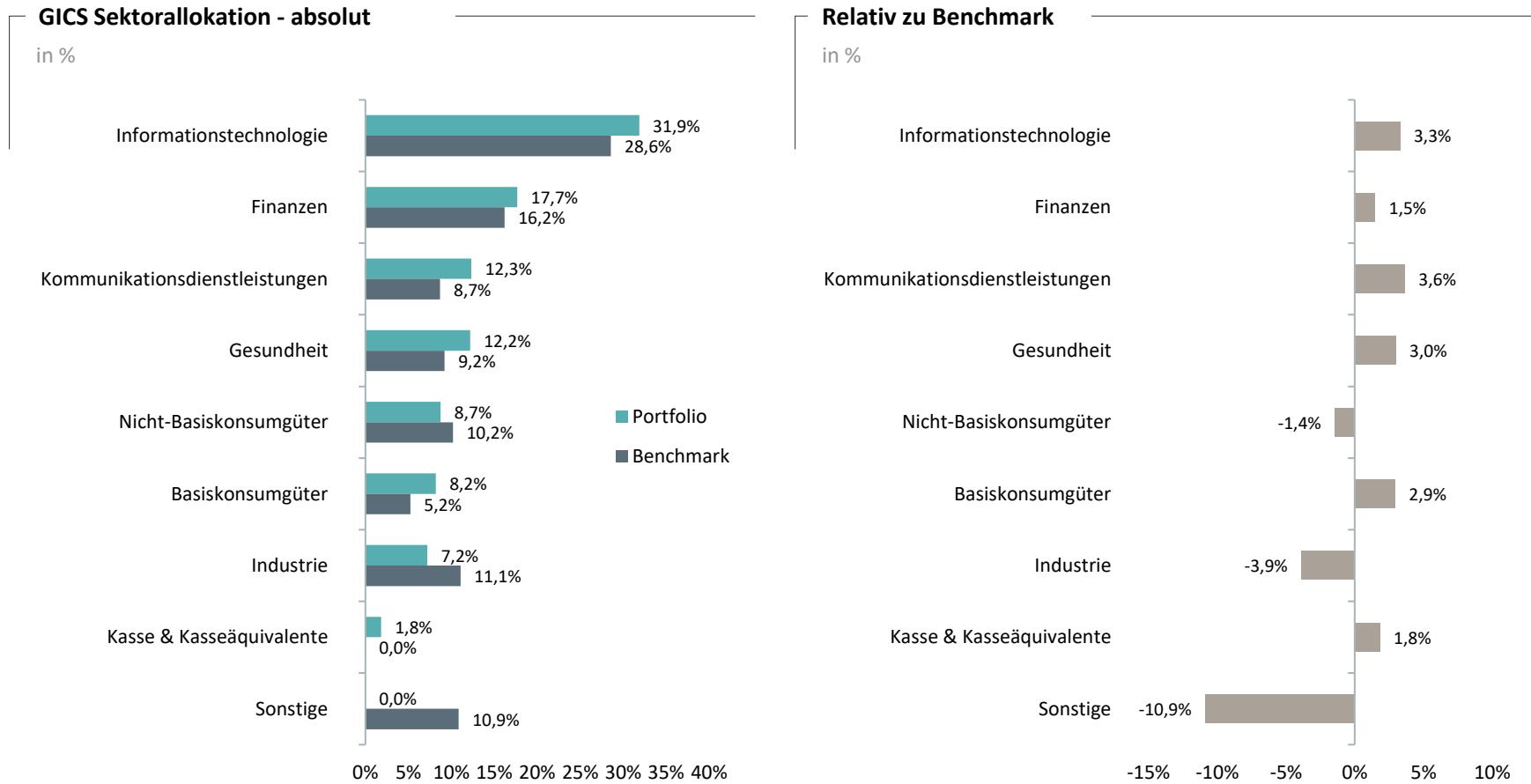
Morningstar Gesamtrating™ ★★★★

MS peer group	Global Equity Large-Cap Blend	Sektorale Restriktionen	Nein
Benchmark	MSCI Welt (NDR) in EUR	Regionale Restriktionen	Nein
Derivateeinsatz	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	10.290,5 Mio. Euro
Einzeltitelgewicht	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 Ertragserwartungen erfüllt werden.
Stand: Juli 2025; Quelle: DWS Investment GmbH

GICS Sektorallokation

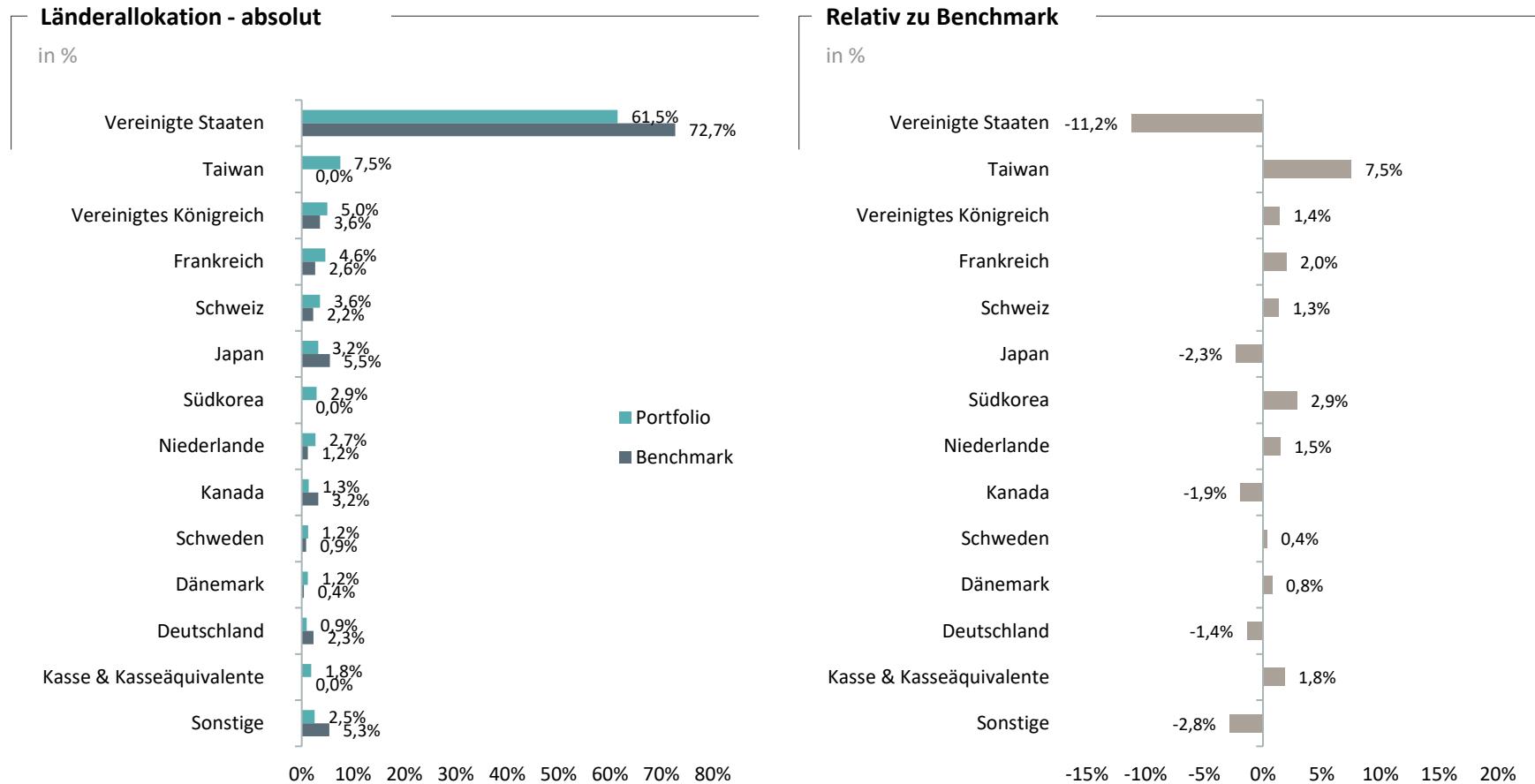
DWS ESG Akkumula



Quelle: DWS International GmbH, Aladdin BRS, mit Stand 31.10.2025. Benchmark: MSCI World in EUR Index. GICS steht für Global Industry Classification Standard. Die Allokation kann sich ohne vorherige Ankündigung verändern.

Länderallokation

DWS ESG Akkumula



Quelle: DWS International GmbH, Aladdin BRS, mit Stand 31.10.2025. Benchmark: MSCI World in EUR Index. Die Allokation kann sich ohne vorherige Ankündigung verändern.

Top 10 Werte und Investitionsgrad

DWS ESG Akkumula



Top 10 Emittenten

Emittent	Portfolio
ALPHABET INC	9,15%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	6,89%
MICROSOFT CORPORATION	3,63%
NVIDIA CORPORATION	3,59%
BOOKING HOLDINGS INC	3,15%
META PLATFORMS INC	2,79%
APPLIED MATERIALS INC	2,44%
APPLE INC	2,17%
VISA INC	2,00%
SK HYNIX INC	1,66%
Summe	37,45%

Investitionsgrad

Wertpapiergruppe	Portfolio
Aktien	98,17%
Kasse & Kasseäquivalente	1,83%

Quelle: DWS International GmbH, Aladdin BRS, mit Stand 31.10.2025. Diese Informationen dienen ausschließlich zu Informationszwecken und stellen keine Anlageberatung, Empfehlung, Angebot oder Aufforderung dar. Die Allokation kann sich ohne vorherige Ankündigung verändern.

Die größten Über- und Untergewichte

DWS ESG Akkumula



Top 5 Übergewichte

Wertpapierbeschreibung	PF Gewicht	BM Gewicht	Aktives Gewicht
ALPHABET INC CLASS A	9,15%	1,99%	7,16%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	6,89%	0,00%	6,89%
BOOKING HOLDINGS INC	3,15%	0,20%	2,95%
APPLIED MATERIAL INC	2,44%	0,23%	2,21%
SK HYNIX INC	1,66%	0,00%	1,66%

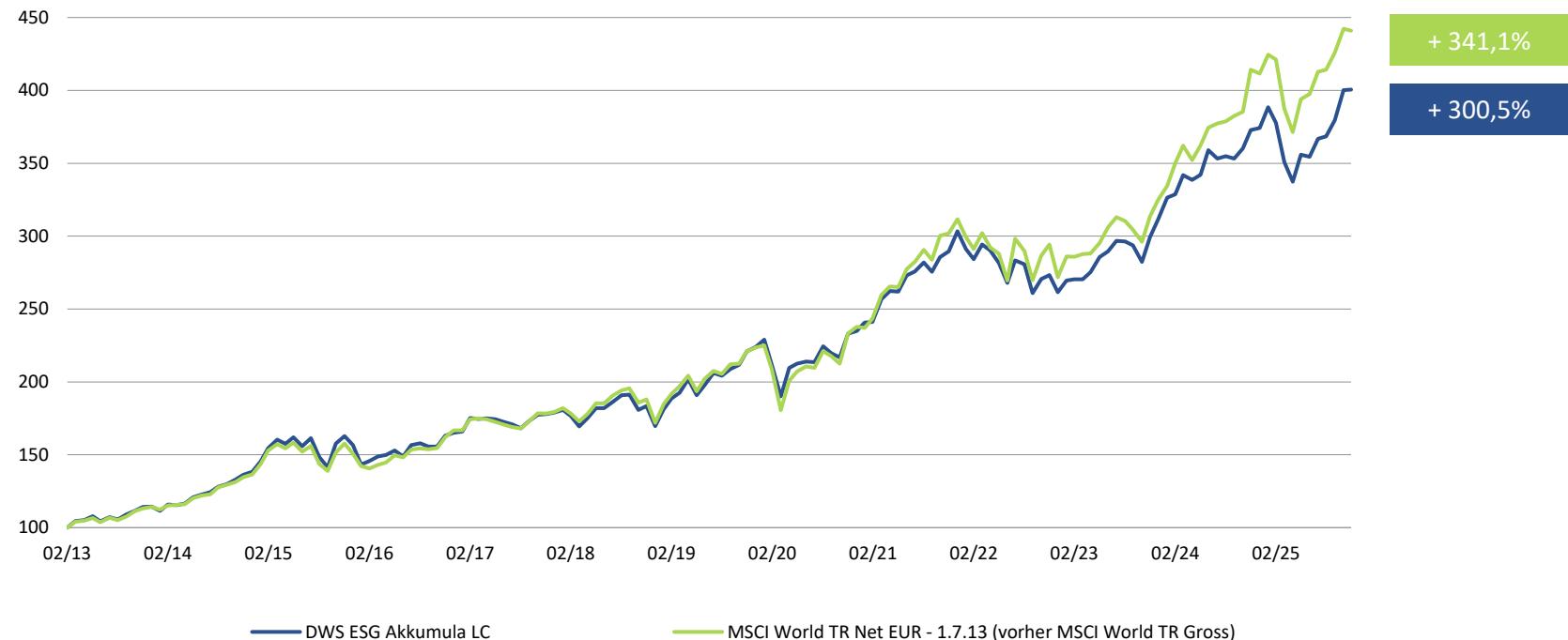
Top 5 Untergewichte

Wertpapierbeschreibung	PF Gewicht	BM Gewicht	Aktives Gewicht
APPLE INC	2,17%	4,92%	-2,75%
NVIDIA CORP	3,59%	6,01%	-2,43%
BROADCOM INC	0,00%	2,01%	-2,01%
ALPHABET INC CLASS C	0,00%	1,69%	-1,69%
TESLA INC	0,00%	1,61%	-1,61%

Quelle: DWS International GmbH, Aladdin BRS, mit Stand 31.10.2025. Benchmark: MSCI World in EUR Index. Die Allokation kann sich ohne vorherige Ankündigung verändern.

Wertentwicklung seit Fondsmanagerwechsel in 02/2013

28.02.2013 = 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 November 2025; Quelle: DWS International GmbH, MSCI World TR Netindex in Euro

Wertentwicklung nach Kosten

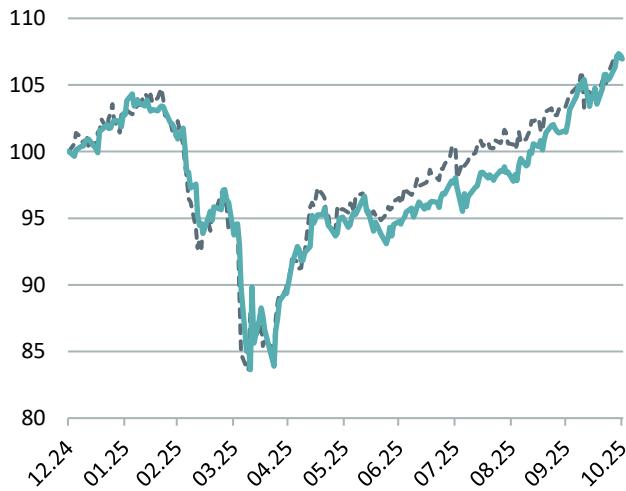
DWS ESG Akkumula - LC



Wertentwicklung seit Jahresbeginn

(100 = 30.12.2024)

----- Benchmark —— Portfolio



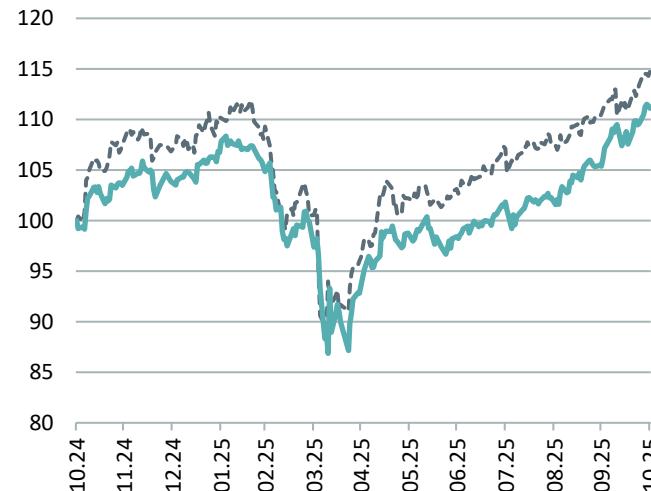
7,4%

7,0%

Wertentwicklung über 1 Jahr

(100 = 31.10.2024)

----- Benchmark —— Portfolio



14,8%
(14,8% p.a.)

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

Wertentwicklung in vergangenen 12-Monats-Perioden

	10/15 - 10/16	10/16 - 10/17	10/17 - 10/18	10/18 - 10/19	10/19 - 10/20	10/20 - 10/21	10/21 - 10/22	10/22 - 10/23	10/23 - 10/24	10/24 - 10/25
Portfolio	-1,29%	14,04%	1,81%	17,09%	2,42%	31,78%	-5,33%	4,35%	27,64%	11,10%
Benchmark	1,96%	15,53%	4,01%	14,45%	-0,04%	41,35%	-4,55%	3,31%	30,15%	14,77%

Quelle: DWS International GmbH, mit Stand 31.10.2025. Periode: 31.10.2024 bis 31.10.2025. Wertentwicklung in EUR. Benchmark: MSCI World in EUR Index. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. 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.

Wertentwicklung nach Kosten

DWS ESG Akkumula - LC



Wertentwicklung über 3 Jahre

(100 = 31.10.2022)

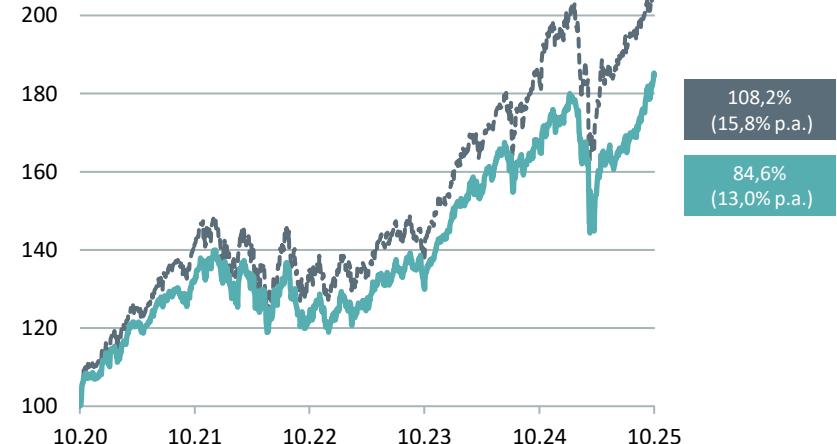
----- Benchmark —— Portfolio



Wertentwicklung über 5 Jahre

(100 = 30.10.2020)

----- Benchmark —— Portfolio



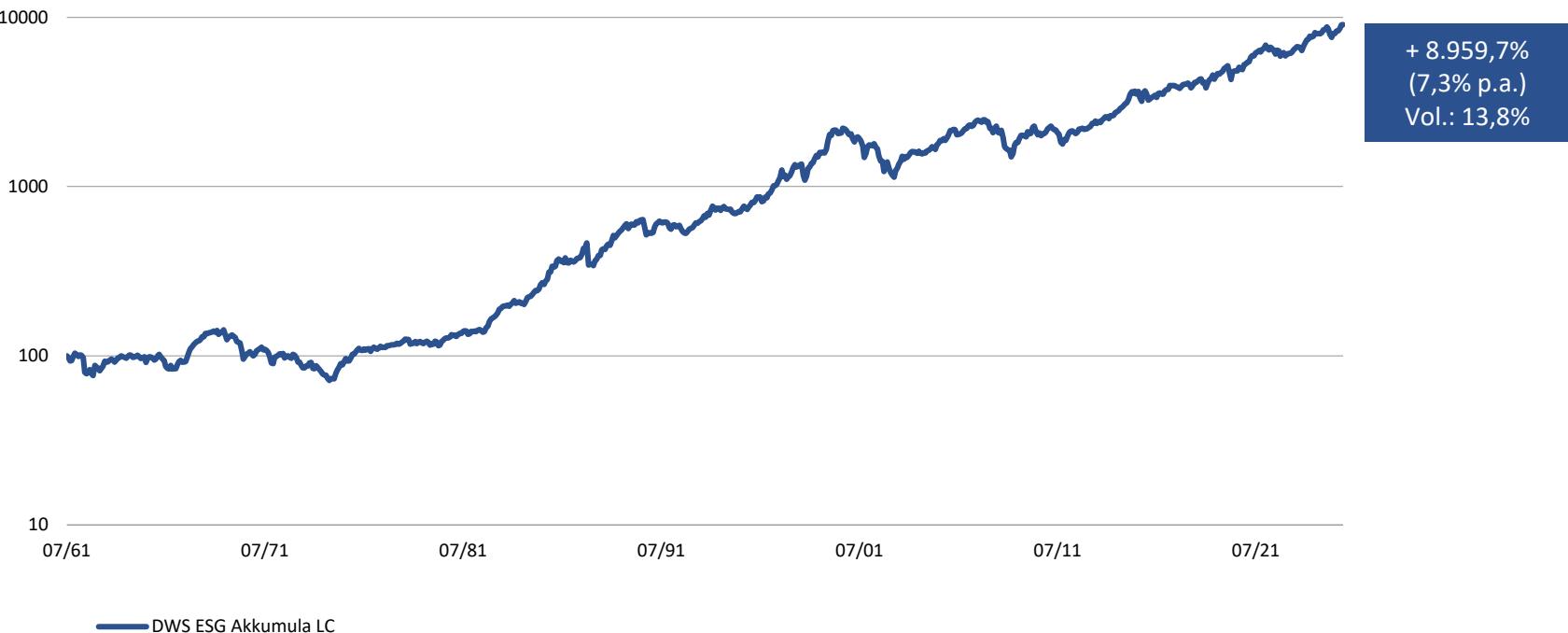
Wertentwicklung in vergangenen 12-Monats-Perioden

	10/15 - 10/16	10/16 - 10/17	10/17 - 10/18	10/18 - 10/19	10/19 - 10/20	10/20 - 10/21	10/21 - 10/22	10/22 - 10/23	10/23 - 10/24	10/24 - 10/25
Portfolio	-1,29%	14,04%	1,81%	17,09%	2,42%	31,78%	-5,33%	4,35%	27,64%	11,10%
Benchmark	1,96%	15,53%	4,01%	14,45%	-0,04%	41,35%	-4,55%	3,31%	30,15%	14,77%

Quelle: DWS International GmbH, mit Stand 31.10.2025. Periode: 30.10.2020 bis 31.10.2025. Wertentwicklung in EUR. Benchmark: MSCI World in EUR Index. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. 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.

Wertentwicklung seit Auflegung

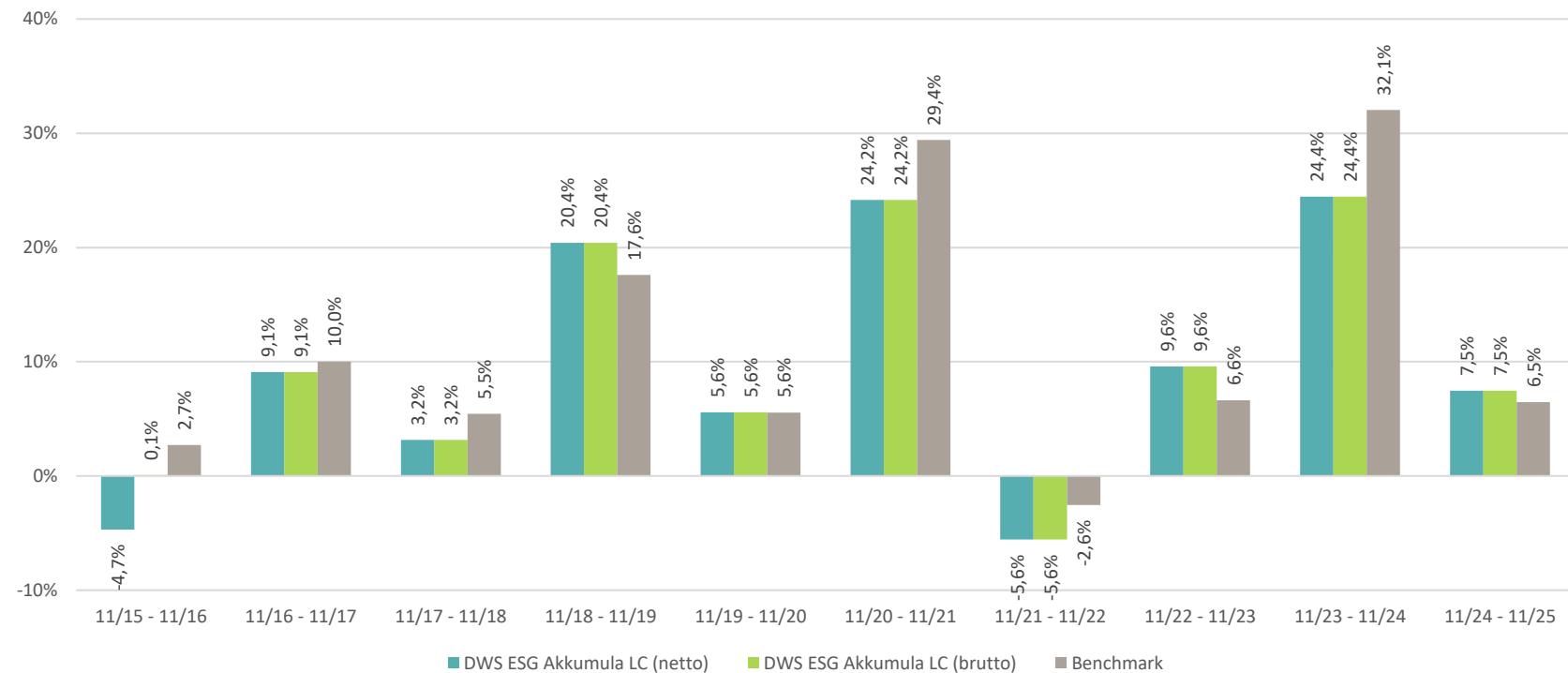
03.07.1961 = 100 Punkte (log. Darstellung)



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

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

	Fonds	Benchmark	Spread
KJ 2025	7,0%	7,1%	-0,1%
1 Jahr	7,5%	6,5%	1,0%
3 Jahre p.a.	13,6%	14,4%	-0,8%
5 Jahre p.a.	11,4%	13,6%	-2,2%
10 Jahre p.a.	9,4%	10,8%	-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)

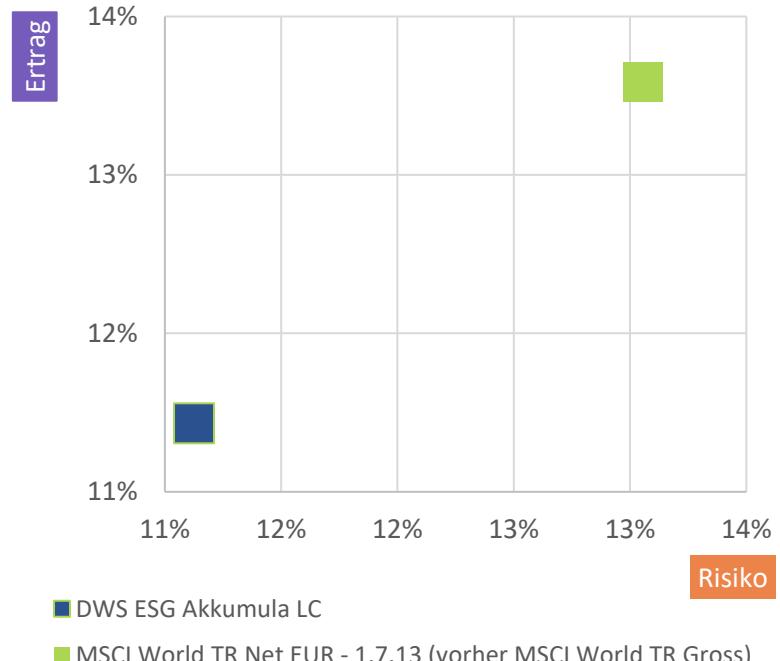
Stand: Ende November 2025; Quelle: DWS International GmbH

DWS ESG Akkumula LC

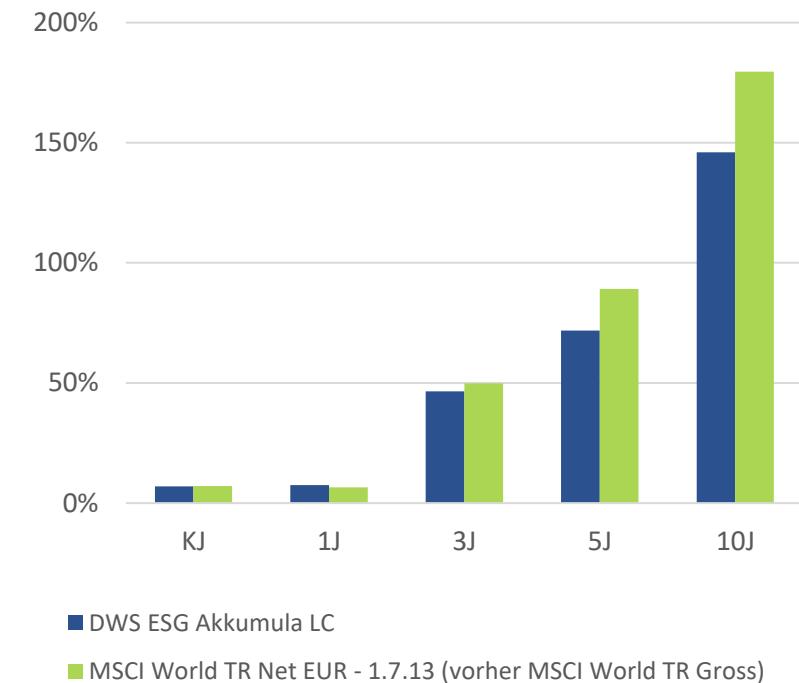
Risiko und Rendite



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

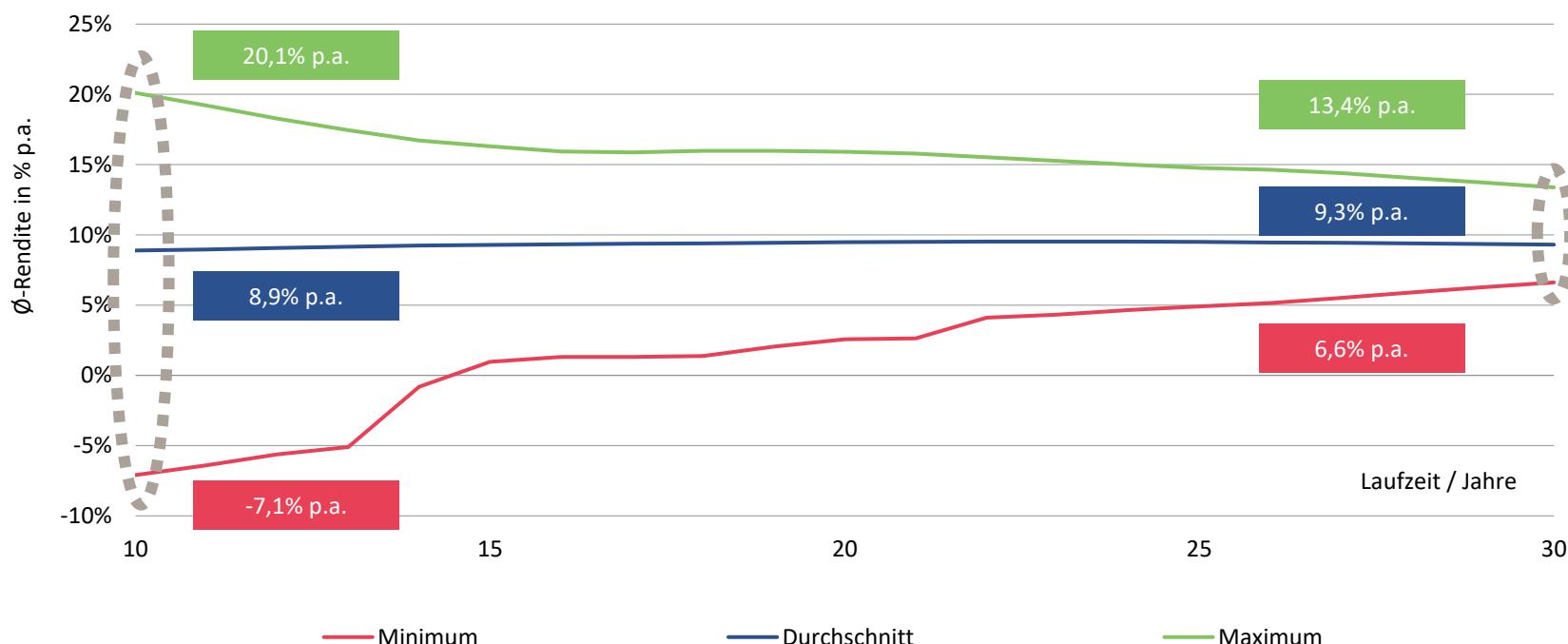
DWS ESG Akkumula LC

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 – November 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 schlechten 10jährigen Periode -7,1% p.a. und die Ø-Rendite aller 10jährigen Perioden war 8,9% p.a.

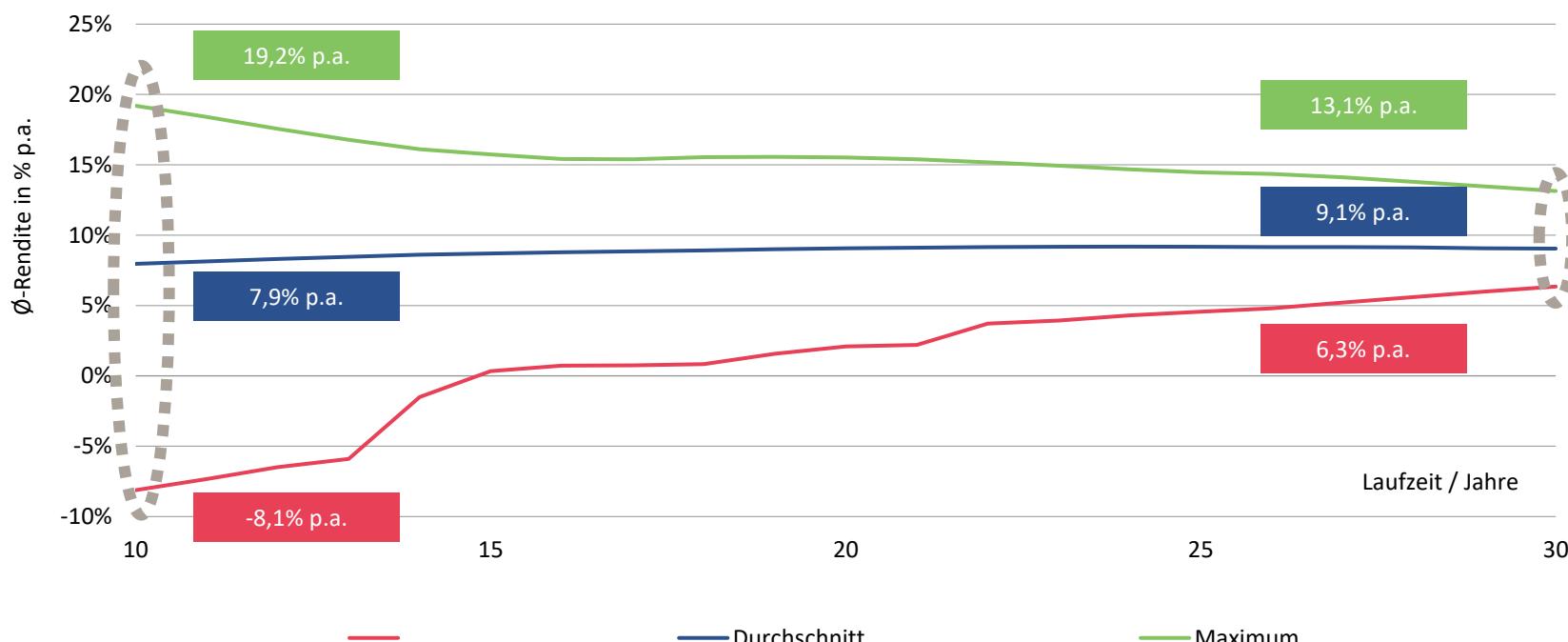
DWS ESG Akkumula LC

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 – November 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 schlechten 10jährigen Periode -8,1% p.a. und die Ø-Rendite aller 10jährigen Perioden war 7,9% p.a.

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+ Datenpunkten**

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

.....
**Dedizierte und thematische
ESG-Anlagestrategien**

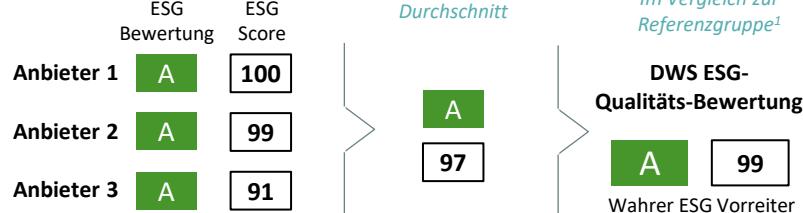
¹ ESG-Facetten beziehen sich auf eine Komponente oder einen bestimmten Aspekt von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Kriterien, die als Standards zur Bewertung eines Emittenten dienen. ² Das ESG Methodology Council (EMC) wird gemeinsam vom Vorsitz des CIO for Responsible Investments und des ESG Advisory 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

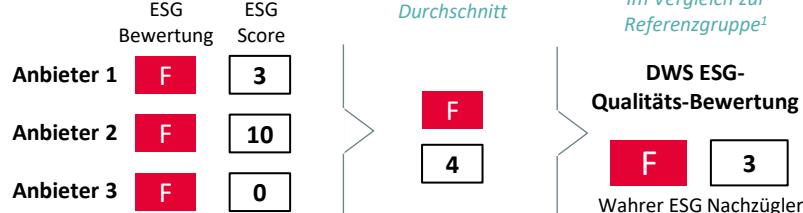
Warum wir mehrere ESG-Datenanbieter nutzen – Ein Beispiel anhand der DWS ESG-Qualitäts-Bewertung

Deutsches IT-Unternehmen



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.

Japanischer Versorger



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.

Französisches Konglomerat



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

A	B	C	D	E	F
Wahrer ESG Vorreiter	ESG Vorreiter	oberes Mittelfeld	unteres Mittelfeld	ESG Nachzügler	Wahrer ESG Nachzügler

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 Vermögensgegenständen angelegt, die durch den DWS ESG Investment Standard abgedeckt sind

		DWS ESG Investment Standard
		[aufgelegt nach Transparenzvorschriften nach Art. 8 SFDR]
		Bewertung ¹ oder Umsatzschwelle ²
Richtlinien der DWS-Gruppe	DWS ESG-Bewertungsmethodik / Ausschlusskriterien	
	DWS-Kohle-Richtlinie (Kohleförderung und -Verstromung $\geq 25\%$; Kohleexpansionspläne) ³	Nicht konform
Kontroverse Sektoren (außer Klima)	DWS Controversial Weapons-Politik (Streubomben, Antipersonenminen sowie biologische und chemische Waffen) ⁴	Nicht konform
	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)	$\geq 10\%$
Allgemeine ESG- Bewertungen	DWS Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung (Unternehmen & Staatliche Emittenten)	kein F
	DWS ESG-Qualitätsbewertung (Unternehmen & Staatliche Emittenten)	kein F
	Freedom House Status (Staatliche Emittenten)	Kein "nicht frei"
Regulatorische Metriken	UN Global Compact-Bewertung (Unternehmen)	kein "Fail"
	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 (PAIIs)

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 (PAIIs) berücksichtigen. PAII 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 Bewerbung 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 verstößen (Nr. 16).

Nur zu 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; PAIIs) soll ermittelt werden, ob eine Investition negative ökologische oder soziale Auswirkungen hat. Die PAIIs 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



Ungleiches 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



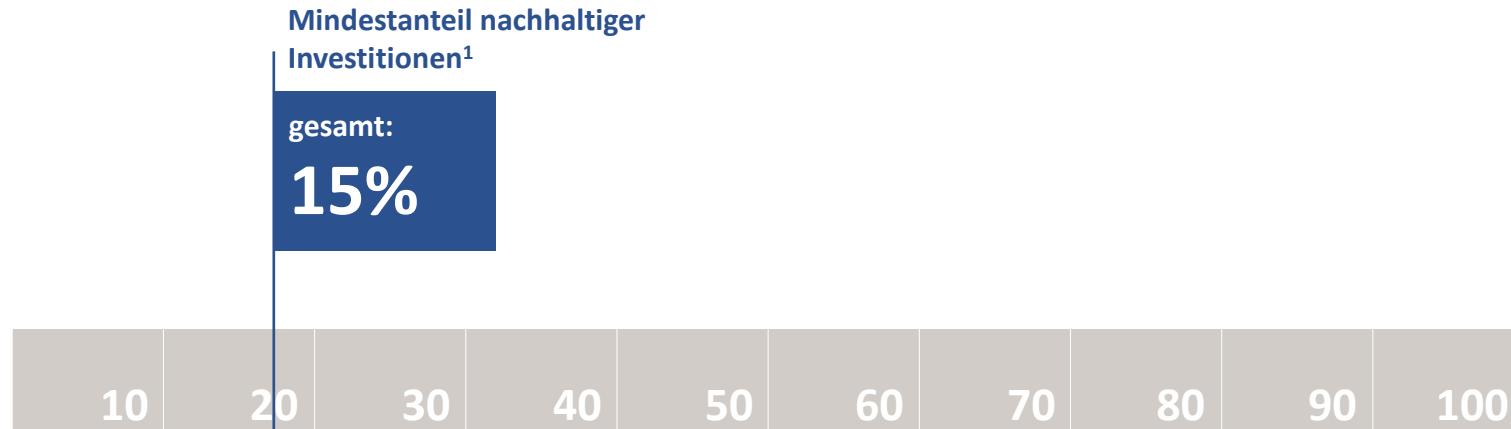
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstößen

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

Quelle: DWS International GmbH, Stand: Januar 2025.

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: Januar 2025.

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.

Fakten und Zahlen

DWS ESG Akkumula



Anteilkategorie	LC	ID	LD	TFC	USD IC
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
ISIN	DE0008474024	DE000DWS2D74	DE000DWS2D66	DE000DWS2L90	DE000DWS3EY3
WKN	847402	DWS2D7	DWS2D6	DWS2L9	DWS3EY
Ausgabeaufschlag (bis zu)	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%
Kostenpauschale	1,45%	0,60%	1,45%	0,80%	0,60%
Running costs (BVI method)*	1,45%	0,60%	1,45%	0,80%	0,60%
zzgl. erfolgsbez. Vergütung aus Wertpapierleihe-Erträgen	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Ausschüttung	Ausschüttung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagebetrag	-	10.000.000 EUR	-	-	10.000.000 USD
Swing Pricing	Der Fonds wendet kein Swing Pricing an.				
Rechtsform	Fonds nach deutschem Recht				
Fondsvolumen (in Fondswährung)	11.209 Mio.				
SFDR	Transparenz gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 https://funds.dws.com/en-lu/bond-funds/DE0008474024/				
Ende des Geschäftsjahres	30/09	30/09	30/09	30/09	30/09

Quelle: DWS International GmbH, mit Stand 28.11.2025. (*) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds einen wesentlichen Anteil seines Fondsvolumens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds und erhaltene Zahlungen berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2026. endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern. Wichtiger Hinweis: Vertriebspartner wie Banken oder andere Investmentdienstleister können interessierten Anlegern Kosten oder laufende Kosten mitteilen, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Dies kann auf neue regulatorische Anforderungen zur Berechnung und Berichterstattung von Kosten durch diese Vertriebspartner zurückzuführen sein, insbesondere infolge der Einführung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente - "MiFID2-Richtlinie") ab dem 3. Januar 2018. Dieses Dokument beinhaltet nur Informationen zu ausgewählten Anteilklassen. Informationen über mögliche weitere Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

DWS ESG Akkumula

Chancen und Risiken



Chancen

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursgewinne



Risiken

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursschwankungen
- Ggf. 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



Backup



MSCI World Subindizes 2015 – 2024

Jährliche Performance (in lokaler Währung), absteigend sortiert

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

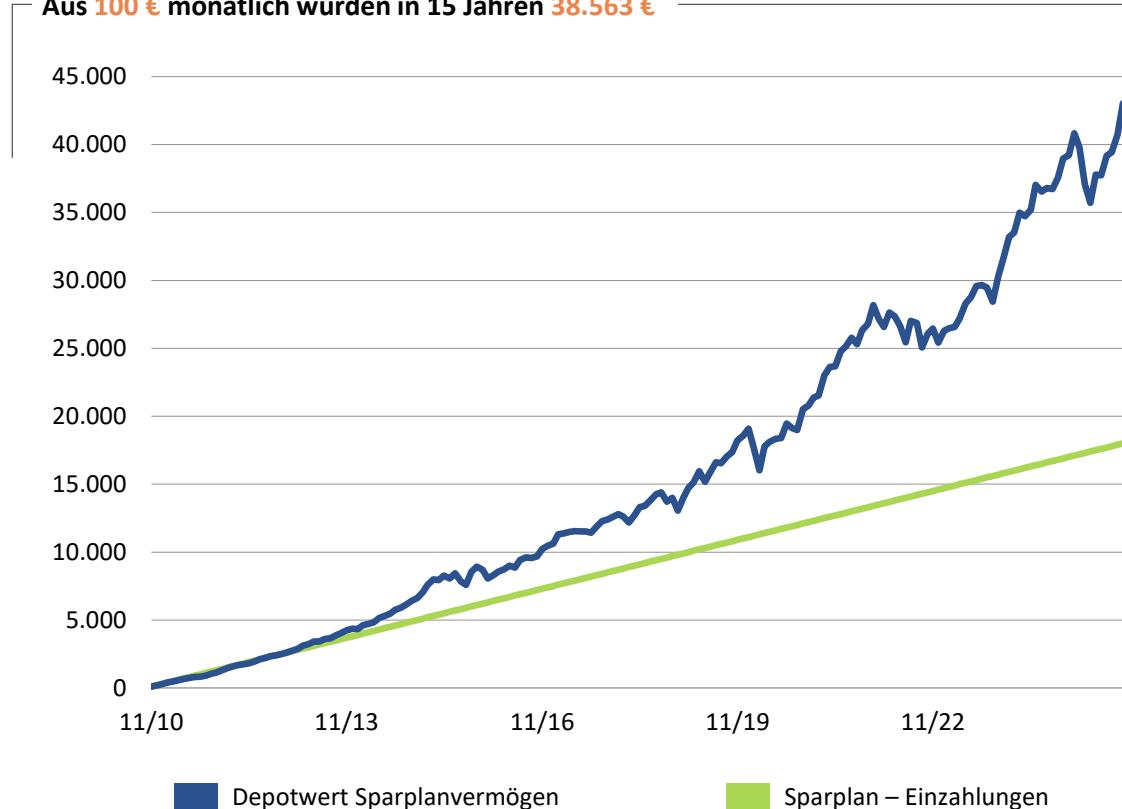
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

DWS ESG Akkumula LC

Auch als Sparplan erfolgreich



Aus 100 € monatlich wurden in 15 Jahren 38.563 €



Depotwert Sparplan	p.a.
43.073 €	10,8%
Summe Einzahlungen	Einzahlung
18.000 €	100 € mtl.



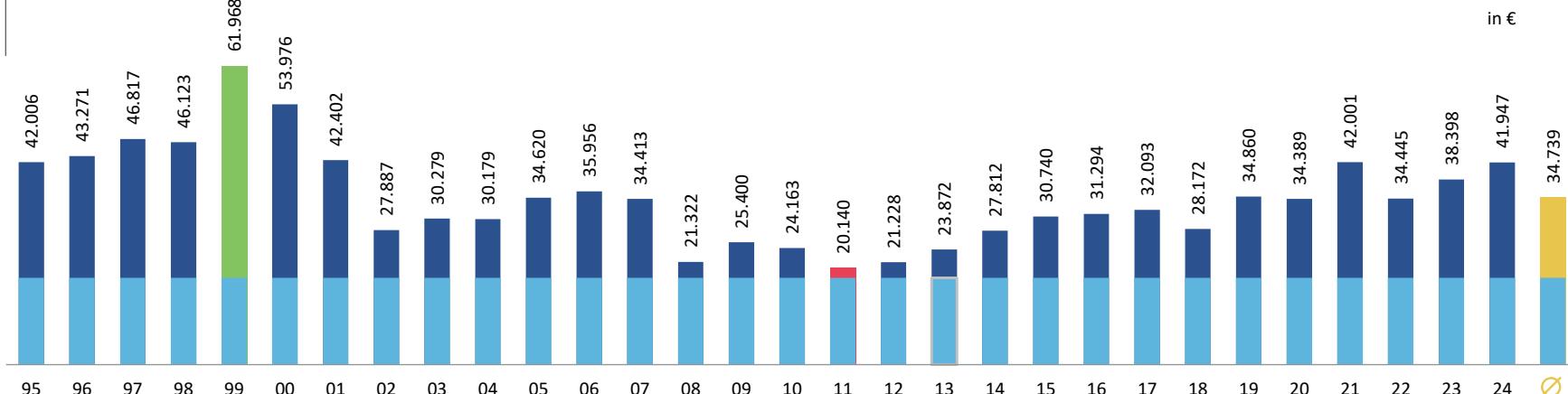
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
Anlage zum Ausgabepreis (Ausgabeaufschlag bereits berücksichtigt)
Stand: Ende November 2025; Quelle: DWS International GmbH

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

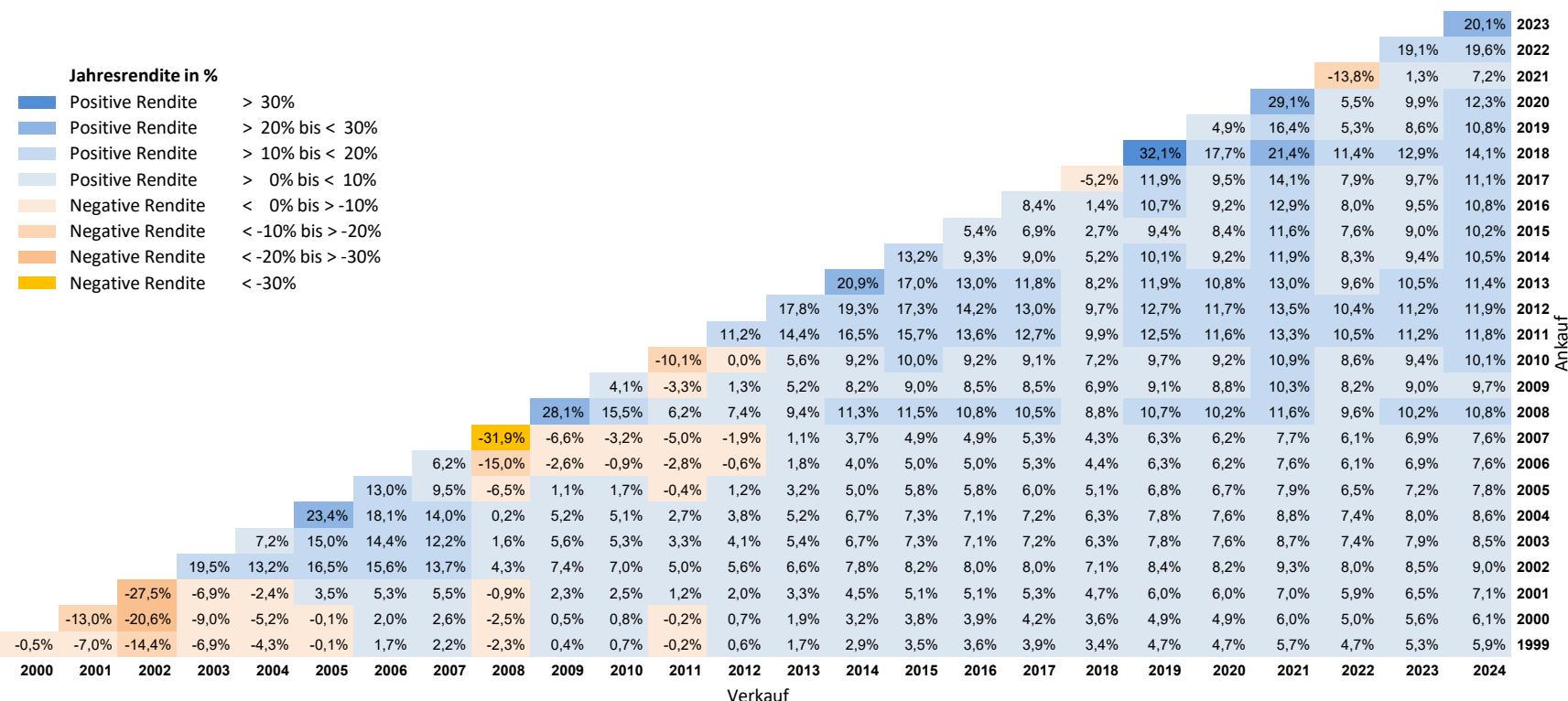
Anlagehorizont entscheidend



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

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

30.11.2025 CRC: 104754

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. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.