Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Fondsfakten: DWS Invest Short Duration Income

Rentenfonds - Internationale Währungen

Oktober 2026 | Stand 30.10.2026

Fondsdaten

Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds besteht darin, den Barclays Global Aggregate 1-3Y (hedged) zu übertreffen. Die Strategie bietet Anlegern Zugang zu den globalen Anleihenmärkten. Mindestens 70% des Fondsvermögens sind in Anleihen mit Laufzeiten von bis zu drei Jahren investiert. Bis zu 49% können in Schwellenländern angelegt werden. Das Fondsmanagement wird seinen Ermessensspielraum nutzen, um z. B. auch in benchmarkfremde Wertpapiere, Sektoren und Ratings zu investieren und so von spezifischen Anlagechancen zu profitieren. Der Fonds kann mit seiner Positionierung stark von der Benchmark abweichen. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Kommentar des Fondsmanagements

Ausführliche Berichte zu den Fonds und den korrespondierenden Kapitalmärkten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Jahresberichten.

Morningstar Kategorie™

Anleihen Global EUR-hedged

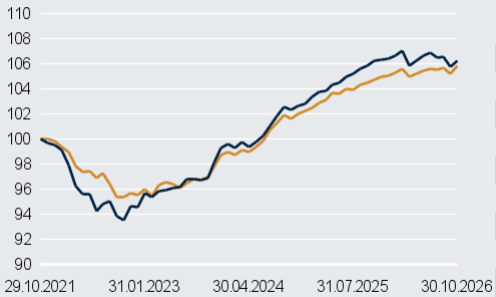
Ratings[1]

(Stand: 30.09.2026)

Morningstar Gesamtrating™: é é é é é

Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)	Benchmark
10/2016 - 10/2017	-3,0	0,0	-0,6
10/2017 - 10/2018	-1,5	-1,5	-1,3
10/2018 - 10/2019	0,6	0,6	1,1
10/2019 - 10/2020	2,5	2,5	0,8
10/2020 - 10/2021	-0,3	-0,3	-0,7
10/2021 - 10/2022	-6,5	-6,5	-4,7
10/2022 - 10/2023	3,5	3,5	1,7
10/2023 - 10/2024	5,6	5,6	4,8
10/2024 - 10/2025	3,8	3,8	3,1
10/2025 - 10/2026	0,0	0,0	1,0

Fonds (brutto) Benchmark*

*Benchmark: Barclays Global Aggregate 1-3Y TR (hedged in EUR)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% des Bruttoanlagebetrages muss er dafür 1.030,93 EUR aufwenden. Das entspricht 3,09% des Nettoanlagebetrages. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Der DWS Invest Short Duration Income verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DWS Invest Global Short Duration, der erstmals am 16.03.2015 aufgelegt wurde. Am 12.10.2020 wurde der DWS Invest Global Short Duration mit dem neuen DWS Invest Short Duration Income - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DWS Invest Global Short Duration wurde auf den DWS Invest Short Duration Income übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	0,4	0,0	9,7	6,3	9,4	-0,2	3,1	1,2	-5,0	5,0	3,5	3,5
BM IN EUR	0,6	1,0	9,1	5,8	5,8	0,7	3,0	1,1	-4,3	3,4	3,5	2,8

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

Volatilität	1,61%	Maximum Drawdown	-1,19%	VaR (99%/10 Tage)	0,80%
Sharpe-Ratio	0,23	Information Ratio	0,28	Korrelationskoeffizient	0,94
Alpha	-0,66%	Beta-Faktor	1,29	Tracking Error	0,64%

Portfolio-Struktur

Anlagestruktur (in % des Fondsvermögens)



Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

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

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Fondsfakten: DWS Invest Short Duration Income

Rentenfonds - Internationale Währungen

Oktober 2026 | Stand 30.10.2026

Portfolio-Struktur

Anleihebonität (in % des Anleihevermögens)

AAA	12,0
AA	34,2
A	15,8
BBB	23,7
BB	11,2
B	2,5
Andere	0,7

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) https://go.dws.de/sp-disclaimer.

Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Anleihen	102,1
Geldmarktfonds	0,3
Bar und Sonstiges	-2,4
Future Long	2,5

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Euro	99,8
Japanische Yen	3,1
US-Dollar	-3,0

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

Größte Einzelwerte (Renten) (in % des Fondsvermögens)

United States of America 22/31.10.2029	1,7
Wi Treasury Sec. 23/31.12.2029	1,7
Wi Treasury Sec. 23/28.02.2030	1,7
USA treasury 22/31.08.2029	1,7
US Treasury 23/02.01.2032	1,3
US Treasury 24/15.07.2027	1,3
US Treasury 20/31.05.27	1,3
Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S	1,3
US Treasury 22/30.06.2029	1,3
America, United States of 22/04.30.29	1,3
Summe	14,6

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Renten) (in % des Fondsvermögens)

USA	34,8
Japan	8,2
Deutschland	5,8
Großbritannien	4,9
Frankreich	4,3
Neuseeland	2,3
Mexiko	2,2
Kanada	2,2
Rumänien	2,0
Vereinigte Arabische Emirate	1,9
Sonstige Länder	33,0

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	3,9	Kupon (in %)	3,2		
Duration (in Jahren)	2,7	Mod. Duration	2,7	Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	3,1
Anzahl Anleihen	175	Durchschnittsrating	A		

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Fondsfakten: DWS Invest Short Duration Income

Rentenfonds - Internationale Währungen

Oktober 2026 | Stand 30.10.2026

Wertentwicklung kumuliert (in %)	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
CHF ICH25(CHF)	0,2	-1,9	3,5	-1,5	-1,7	-1,7	1,1	-0,3	-5,6	3,4	1,4	1,7
FC(EUR)(1)	0,5	0,2	10,3	7,2	11,7	0,0	3,3	1,4	-4,8	5,2	3,7	3,7
FD(EUR)(1)	0,5	0,2	10,2	7,1	9,1	0,0	3,3	1,4	-4,8	5,2	3,6	3,7
IC50(EUR)	0,5	0,5	11,5	9,1	9,4	0,3	3,7	1,7	-4,5	5,6	4,1	4,1
ID50(EUR)(1)	0,5	0,6	11,5	9,1	12,8	0,3	3,7	1,8	-4,5	5,5	4,1	4,1
LC(EUR)(1)	0,4	0,0	9,7	6,3	9,4	-0,2	3,1	1,2	-5,0	5,0	3,5	3,5
LD(EUR)	0,4	0,0	9,7	6,3	6,1	-0,1	3,1	1,2	-5,0	5,0	3,5	3,5
NC(EUR)(1)	0,4	-0,5	8,0	3,4	2,0	-0,6	2,6	0,7	-5,5	4,4	3,0	3,0
PFC(EUR)(1)	0,4	-0,7	7,8	4,4	4,4	-0,7	2,5	0,9	-4,7	4,4	2,9	2,9
TFC(EUR)(1)	0,5	0,3	10,4	7,2	9,4	0,0	3,3	1,4	-4,8	5,2	3,7	3,7
TFD(EUR)(1)	0,5	0,1	10,2	7,1	9,2	-0,1	3,3	1,4	-4,8	5,2	3,7	3,7
USD FCH(USD)(1)	0,6	1,9	16,4	17,5	36,7	1,4	5,2	3,3	-2,9	7,3	5,4	5,9
USD LCH(USD)(1)	0,6	1,8	15,8	16,4	33,7	1,2	5,0	3,1	-3,0	7,1	5,2	5,7
USD TFCH(USD)(1)	0,6	1,9	16,2	17,0	29,3	1,4	5,1	3,2	-3,0	7,2	5,2	5,9

(1) Der DWS Invest Short Duration Income verfolgt dieselben Anlageziele, Anlageverfahren und Asset-Allokationsstrategie wie der DWS Invest Global Short Duration, der erstmals am 16.03.2015 aufgelegt wurde. Am 12.10.2020 wurde der DWS Invest Global Short Duration mit dem neuen DWS Invest Short Duration Income - Fonds zusammengelegt. Der historische Track-Record des DWS Invest Global Short Duration wurde auf den DWS Invest Short Duration Income übertragen, um die historische Wertentwicklung entsprechend wiederzugeben.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Fondsfakten: DWS Invest Short Duration Income

Rentenfonds - Internationale Währungen

Oktober 2026 | Stand 30.10.2026

Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Daniel Kittler	Fondsvermögen	103,4 Mio. EUR
Fondsmanager seit	12.10.2020	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	12.10.2020
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags-verwendung	Ausgabe-aufschlag [1] bis zu	Ausgabe-preis	Rücknahme-preis	Verwaltungs-vergütung p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest-anlage
CHF ICH25	CHF	LU2388561594	DWS 3EA	Thesaurierung	0,00%	98,32	98,32	0,230%	0,30% (2)	--	25.000.000
FC	EUR	LU2220514017	DWS 29N	Thesaurierung	0,00%	111,65	111,65	0,450%	0,57% (2)	--	2.000.000
FD	EUR	LU2220514108	DWS 29P	Ausschüttung	0,00%	94,49	94,49	0,450%	0,56% (2)	--	2.000.000
IC50	EUR	LU2220514876	DWS 29V	Thesaurierung	0,00%	109,41	109,41	0,180%	0,22% (2)	--	50.000.000
ID50	EUR	LU2220514280	DWS 29Q	Ausschüttung	0,00%	95,86	95,86	0,180%	0,21% (2)	--	50.000.000
LC	EUR	LU2220514363	DWS 29R	Thesaurierung	3,00%	112,79	109,41	0,600%	0,74% (2)	--	--
LD	EUR	LU2220514447	DWS 29S	Ausschüttung	3,00%	99,54	96,56	0,600%	0,74% (2)	--	--
NC	EUR	LU2220514520	DWS 29T	Thesaurierung	1,50%	103,54	101,99	1,100%	1,29% (2)	--	--
PFC	EUR	LU2220514793	DWS 29U	Thesaurierung	0,00%	104,39	104,39	0,300%	1,34% (2)	--	--
TFC	EUR	LU2220515097	DWS 29X	Thesaurierung	0,00%	109,42	109,42	0,450%	0,56% (2)	--	--
TFD	EUR	LU2220515170	DWS 29Y	Ausschüttung	0,00%	95,58	95,58	0,450%	0,56% (2)	--	--
USD FCH	USD	LU2220515253	DWS 29Z	Thesaurierung	0,00%	136,71	136,71	0,450%	0,59% (2)	--	2.000.000
USD LCH	USD	LU2220515337	DWS 290	Thesaurierung	3,00%	137,85	133,72	0,600%	0,77% (2)	--	--
USD TFCH	USD	LU2220515410	DWS 291	Thesaurierung	0,00%	129,26	129,26	0,450%	0,60% (2)	--	--

(2) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2025 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

Adresse

DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090
Internet: www.dws.de
E-Mail: info@dws.de

Hinweis

[1] Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag. Bis zu 5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 4% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 4,17% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 3% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 3,09% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 2% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 2,04% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. Bis zu 1,5% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entspricht bis zu ca. 1,52% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.
Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS Investment GmbH. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: https://www.dws.de/rentenfonds/DWS000004505

Chancen

Gemäß Anlagepolitik

Risiken

• Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
• Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Wachstumsorientiert
Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter www.dws.de.

Rechtliche Hinweise

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

Morningstar Gesamtrating™

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

Nähere Informationen unter www.morningstar.de

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Wichtige Hinweise

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

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den einschlägigen Dokumenten ausgewiesen.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar.

Die vollständigen Angaben zum Fonds, einschließlich aller Risiken und Kosten, sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie das jeweilige „Basisinformationsblatt (BIB)“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds dar. Anleger können diese Dokumente, einschließlich der regulatorischen Informationen und die aktuellen Gründungsunterlagen zum Fonds in deutscher Sprache bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburgische Fonds handelt, bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, unentgeltlich in Schriftform erhalten oder elektronisch in entsprechenden Sprachen unter:www.dws.de.

Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger in aktiven Produkten ist in deutscher Sprache unter https://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/ verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb jederzeit zu widerrufen.

Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Die Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, soll nicht nur von den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten abhängen. Dabei sollen alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden. Diese finden Sie im Prospekt und BIB.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B.Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich einen eventuellen Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten), die in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. Wertentwicklungen der Vergangenheit ist sind kein verlässlicher Indikator für diekünftige Wertentwicklung.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS Investment GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung und nicht um eine Finanzanalyse. Folglich genügen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegen keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb des oben Fonds in bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. So darf dieses Dokument weder innerhalb der USA, noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen direkt oder indirekt vertrieben werden.

DWS Investment GmbH, 2026

Glossar

Alpha
Maß für die risikoadjustierte Mehrrendite einer Anlage gegenüber einer Benchmark. Das Alpha misst den Teil der Kursentwicklung, der nicht mit der Marktbewegung und dem Marktrisiko erklärt werden kann, sondern auf der Auswahl von Wertpapieren innerhalb dieses Marktes beruht. Alpha ist ein Maß, um den aktiven Performancebeitrag des Portfoliomanagers zu messen. Das Alpha ist auch ein guter Maßstab beim Vergleich mehrerer Fonds. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Beta-Faktor
Sensitivitätskennzahl, die eine durchschnittliche prozentuale Veränderung des Fondspreises angibt, wenn der Markt (Benchmark) um 1% steigt oder fällt. Ein Wert über (unter) 1 bedeutet im Schnitt eine stärkere (schwächere) Bewegung des Fonds gegenüber der Benchmark. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Duration (in Jahren/in Monaten)
Kennzahl zur Beurteilung der Zinsempfindlichkeit von Vermögensanlagen. Die Duration - von Frederick Macaulay entwickelt - gibt die durchschnittliche Bindungsdauer des eingesetzten Kapitals an. Durch zwischenzeitliche Zinszahlungen auf das angelegte Kapital ist die Duration kürzer als die --> Restlaufzeit. Diese Variante der Duration wird hier dargestellt und bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“).

Durchschnittliche Dividendenrendite
Kennzahl, welche die durchschnittliche Dividendenhöhe, bezogen auf den jeweiligen aktuellen Aktienkurs, misst. Diese Zahl berechnet sich auf Basis der im Fonds enthaltenen Aktien (inkl. ADRs/GDRs -> Depository Receipts) und REITs.

Durchschnittliche Laufzeit
Gewichteter, durchschnittlicher Zeitraum bis zur Endfälligkeit einer Verbindlichkeit, z.B. einer Anleihe. Bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“).

Durchschnittliche Marktkapitalisierung
Kennzahl, welche die durchschnittliche Marktkapitalisierung der im Fonds enthaltenen Aktien, REITs und ADRs/GDRs (Depository Receipts) misst. Die Marktkapitalisierung stellt den gesamten Marktwert eines Unternehmens dar, der mittels Multiplikation der Zahl der ausgegebenen Aktien mit ihrem aktuellen Aktienkurs ermittelt wird.

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

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

Information Ratio
Die Information Ratio misst die Differenz zwischen der annualisierten Durchschnittsrendite des Fonds und der der Benchmark, geteilt durch den --> Tracking Error. Je höher dieser Wert, desto mehr Rendite erhält der Investor für das im Fonds eingegangene Risiko. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Korrelationskoeffizient
Dient als Maß zur Beschreibung, wie häufig sich zwei Werte (Fonds gegenüber Benchmark) in dieselbe Richtung bewegen. Der Wert für den Korrelationskoeffizient liegt zwischen -1 und +1. Eine Korrelation von +1 besagt, dass sich ein Fonds generell in dieselbe Richtung wie die Benchmark bewegt. -1 weist auf einen generell entgegengesetzten Verlauf des Fonds hin. Liegt der Wert der Korrelation bei 0, gibt es keinen Zusammenhang im Preisverlauf zwischen Fonds und Benchmark.
Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Kupon
Der Kupon ist der durchschnittliche gewichtete Kupon des Portfolios.

Maximum Drawdown
Der Maximum Drawdown ist der absolut größte Wertrückgang in Prozent in einer angegebenen Zeitperiode. Es wird betrachtet, in welchem Ausmaß der Fonds vom Höchststand bis zum Tiefststand im ausgewählten Zeitraum an Wert verloren hat. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Modified Duration
Dient als Maßzahl zur Zinssensitivität. Die Modified Duration gibt die prozentuale Kursänderung einer Anleihe (eines Portfolios) an, wenn sich der Marktzins um 1% verändert. Um die prozentuelle Veränderung der Anleihe zu errechnen, muss die Modified Duration der Anleihe mit der prozentuellen Veränderung des Zinssatzes multipliziert werden. Sie ist eine Kennzahl, mit deren Hilfe der Anleger auf einen Blick Kurschancen und -risiken einer Anleihe abschätzen kann.

Glossar

Net Zero Transition

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

Rendite

Die Rendite bezeichnet den Jahresertrag einer Kapitalanlage, gemessen als tatsächliche Verzinsung (Effektivverzinsung) des eingesetzten Kapitals. Sie beruht auf den Erträgen des Fonds (z.B. Zinsen, Dividenden, realisierte Kursgewinne) und den Kursveränderungen der im Fonds befindlichen Werte. Die Rendite eines Fonds bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“) und ist „brutto“ ausgewiesen, d.h. vor Abzug von Kostenpauschale/Vergütung.

SDG

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

Sharpe-Ratio

Risikomaß, entwickelt von William F. Sharpe. Es betrachtet, inwieweit eine Rendite über einer risikofreien Geldanlage erzielt wurde (Überschussrendite) und setzt dies ins Verhältnis zum eingegangenen Risiko. Je höher die Sharpe-Ratio, desto mehr Rendite erhält der Anleger für das eingegangene Anlagerisiko (ausgedrückt in Volatilität). Die Sharpe-Ratio kann man zum Vergleichen mehrerer Fonds anwenden. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Sustainable Bonds

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

Tracking Error

Der Tracking Error ist die Standardabweichung der Renditedifferenz zwischen Fonds und Benchmark. Er ist somit ein Gütemaß und gibt an, inwieweit ein Fondsmanager die Benchmark nachbildet. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

VaR (Value at Risk)

Risikomaß, das angibt, welchen Wertverlust ein Fonds mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit für einen gegebenen Zeithorizont (Haltedauer) nicht überschreitet. Die Berechnung des VaR erfolgt auf Basis täglicher Preise der im Portfolio enthaltenen Einzeltitel für ein Jahr.

Volatilität

Die Volatilität drückt aus, wie sehr die Rendite einer Geldanlage (zum Beispiel die Anteilpreisentwicklung eines Fonds) in einem bestimmten Zeitraum um einen Mittelwert schwankt. Sie ist somit ein Maß für den Risikogehalt eines Fonds. Je stärker die Schwankungen, umso höher ist also die Volatilität. Anhand der Volatilität lässt sich abschätzen, wie stark das Gewinn- und Verlustpotential einer Anlage schwanken kann. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.