



Investors for a new now

DWS Invest ESG Equity Income

So investiert man heute für morgen

März 2025 | Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.



Wichtig ist: bei der Sache bleiben und nach vorne schauen

Vier Tipps für die langfristige Kapitalanlage

1 **Qualität wählen**

2 **Nicht jeden Trend mitmachen**

3 **Breit diversifizieren**

4 **Auf Erträge achten**

Ein genauer Check kann sich lohnen

So setzt der DWS Invest
ESG Equity Income seine
Anlagestrategie um

Für die Auswahl einkommensstarker defensiver Aktien sind konkrete **Qualitätskriterien** entscheidend.

1

Der DWS Invest ESG Equity Income setzt auf wertbeständige Unternehmen mit klarer **zukunftsgerichteter Strategie**.

2

Der weltweit investierende DWS Invest ESG Equity Income **diversifiziert breit** über Länder und Sektoren.

3

Das Fondsmanagement selektiert Aktien von Unternehmen, die **Erträge** in Form beständiger Dividenden liefern können.

4

1) Ausschüttungen sind nicht garantiert. Die Höhe von Ausschüttungsauszahlungen kann sich ändern bzw. komplett ausfallen. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden können. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können. Quelle: DWS International GmbH; Stand: Ende Dezember 2024

Ziel ist eine überdurchschnittliche Rendite.¹
Dafür wird der überwiegende Teil des Fonds-
vermögen in Aktien internationaler Emittenten
angelegt, von denen eine überdurchschnittliche
Dividendenrendite erwartet wird.

1. Auf Qualität achten

Genau hinschauen bei der Auswahl der Aktien

Wichtigstes Kriterium bei der Auswahl der Aktien für den DWS Invest ESG Equity Income ist die Dividende

1. Regelmäßige Ausschüttung von Dividenden
2. Angemessene Dividendenrendite
3. Konstantes Dividendenwachstum
4. Dividendenzahlungen werden aus den Gewinnen beziehungsweise dem frei verfügbaren Kapital gezahlt

Weitere wichtige Parameter sind die Fundamentaldaten der Unternehmen

1. Qualität der Vermögenswerte
2. Kompetenz des Managements
3. Rentabilität
4. Wettbewerbsposition
5. Unternehmensbewertung

Ausschüttungen sind nicht garantiert. Die Höhe von Ausschüttungsauszahlungen kann sich ändern bzw. komplett ausfallen. Quelle: DWS International GmbH; Stand: Ende Dezember 2024



Die Auswahlkriterien sind so gewählt, dass vor allem solide und fundamental überzeugende Unternehmen in das Portfolio kommen.

2. Nicht jeden Trend mitmachen

Wer langfristig investiert, handelt zukunftsorientiert

Beispiele für Zukunftsthemen, die im Fonds enthalten sind.

Natürliche Inhaltsstoffe



Finden Verwendung in der Herstellung von Lebensmitteln, Drogerieprodukten, Parfüms

Energieeffizienz



Ist wichtig, um den Stromverbrauch zu senken und unabhängiger von fossilen Brennstoffen zu werden

Wiederverwendbare Verpackungen



Werden eingesetzt, mit dem Ziel, den Verpackungsmüll zu reduzieren

Gesundes Leben und Altern



Innovative Medikamente und Therapien sind notwendig, um schwere Krankheiten im Alter zu behandeln

Smarte Infrastruktur*



Kann Mobilität und Wirtschaftswachstum fördern und die Lebensqualität steigern

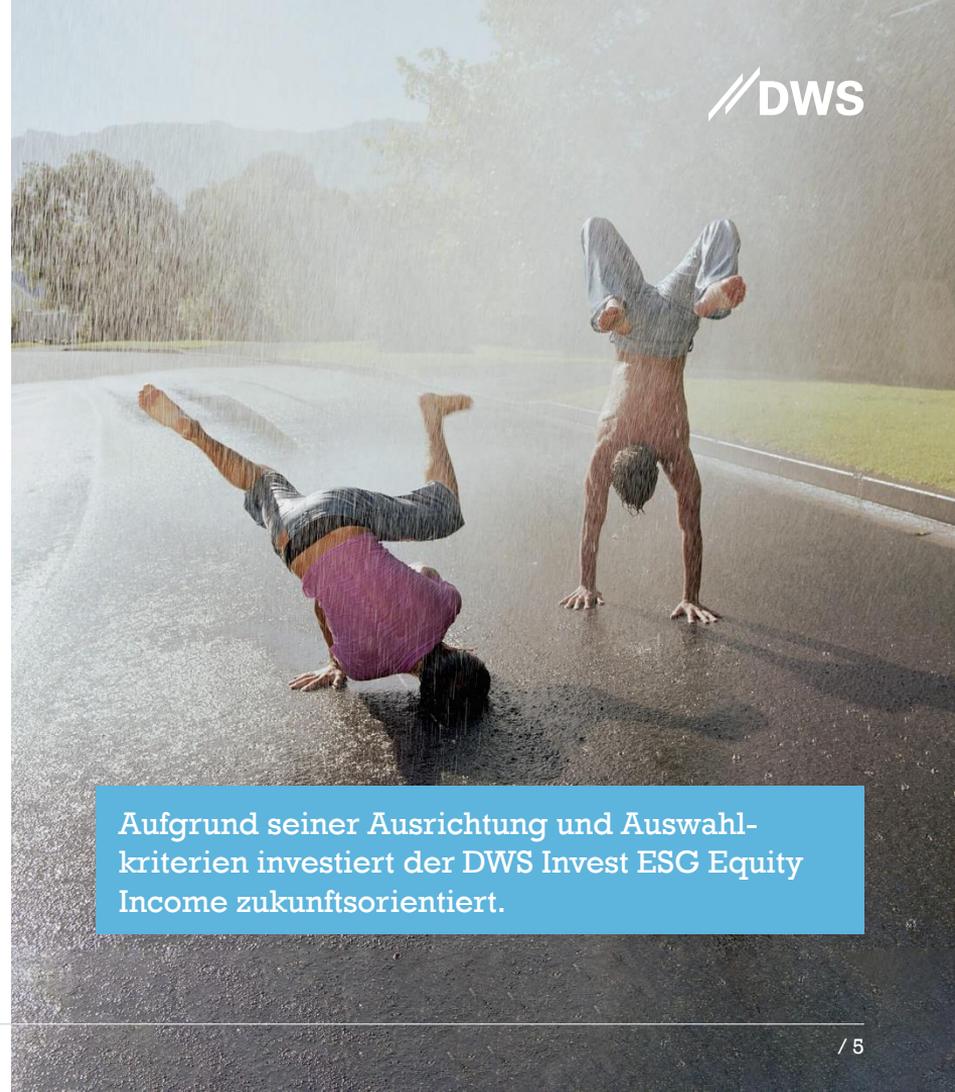
Bildung



Ist ein wichtiger Baustein bei der Bekämpfung von Armut

*Die Erklärung der Begriffe finden Sie im Glossar ab Seite 24.

Quelle: DWS International GmbH; Stand: Ende Dezember 2024



Aufgrund seiner Ausrichtung und Auswahlkriterien investiert der DWS Invest ESG Equity Income zukunftsorientiert.

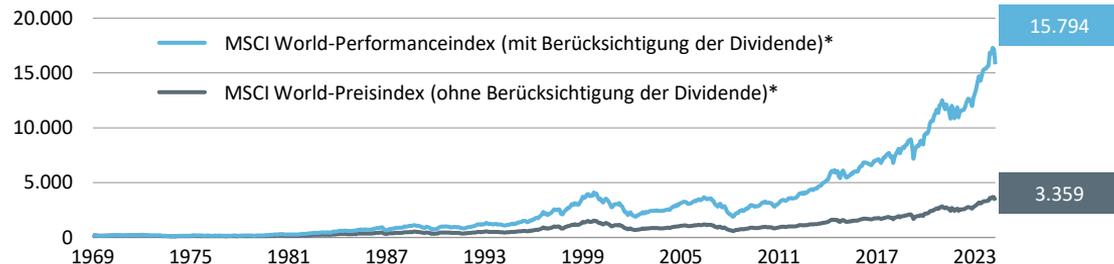
3. Weltweit investieren – breit diversifizieren

Es kann sich langfristig auszahlen, die Dividende stets zu reinvestieren



Wertentwicklung des MSCI World-Index mit und ohne reinvestierten Dividenden seit 1970

(in Punkten)



Neben der Kursentwicklung kann es sich lohnen die Dividende zu beachten: Reinvestierte Dividenden tragen langfristig zu einem großen Teil der Gesamtertritte bei. Auch beim DWS Invest ESG Equity Income kann es sich positiv auswirken, die Dividende stets wiederanzulegen.

Der Fonds investiert weltweit und ist breit über Länder und Sektoren gestreut. Insgesamt ist eine hohe Diversifikation gewünscht sowie ein Mehrertrag gegenüber dem Gesamtmarkt¹ bei gleichzeitig geringeren Wertschwankungen² angestrebt.³

Für den langfristigen Erfolg beim Vermögensaufbau kann eine möglichst breite Verteilung über verschiedene Länder, Regionen oder Branchen hilfreich sein, um Spitzen abzufedern.

1) Risikoadjustierte Überrendite gegenüber Morningstar Vergleichsgruppe „Global Equity Income“ und dem breiten Markt (MSCI World (RI)-Index) über einen kompletten Konjunktur- und/ oder Marktzyklus. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. 2) Geringere Volatilität als der breite Markt (MSCI World (RI)-Index) über einen kompletten Wirtschafts- und/ oder Marktzyklus. Stand: 31.03.2025; Quelle: DWS International GmbH, Refinitiv Datastream, Performanceindizes mit monatlichen Daten, Währung: Euro Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können. 3) Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden können.

*Die Erklärung der Begriffe finden Sie im Glossar ab Seite 24.

4. Zusatzeinkommen durch Dividende

Alle Ertragsbestandteile zählen für das Gesamtergebnis

Der DWS Invest ESG Equity Income konzentriert sich auf ausgesuchte Dividendenzahler und konnte mit dieser Strategie in der Vergangenheit eine Ausschüttungsrendite von kontinuierlich mehr als zwei Prozent erzielen.

Ausschüttungsrendite* pro Anteil DWS Invest ESG Equity Income LD²
in Prozent



Ausschüttungs-
rendite im
Durchschnitt
2,4% p.a.³

DWS Invest ESG Equity Income



Aktuelle Dividendenrendite: **3,1%**



Erwartetes Dividendenwachstum in den
kommenden 12 Monaten ~ **7%**

Die Wirkung wiederinvestierter Dividende
sollte bei der Betrachtung der Gesamt-
performance nicht unterschätzt werden.

Ausschüttungen sind nicht garantiert. Die Höhe von Ausschüttungen kann sich ändern bzw. komplett ausfallen. 1) Verkürztes Geschäftsjahr (07.08. – 31.12.2017); 2) Bezogen auf den durchschnittlichen Rücknahmepreis des jeweils abgeschlossenen Geschäftsjahres (01.01. – 31.12.);

3) Bezogen auf den durchschnittlichen Rücknahmepreis seit Auflegung bis einschl. 31.12.2023; Auflegung von DWS Invest ESG Equity Income: 07.08.2017;

Stand: Ende März 2024; Quelle: DWS International GmbH, Refinitiv Datastream, jährliches Update; *Die Erklärung der Begriffe finden Sie im Glossar ab Seite 24.

Investmentprozess

DWS Invest ESG Equity Income

Anlageuniversum

2.000 Aktien

Quantitative Vorauswahl

- Mindestliquidität und Mindestmarktkapitalisierung

ESG-Beurteilung

DWS ESG Engine*

- Anwendung des DWS eigenen ESG-Filters „ESG Investment Standard“¹
- Mindestens 80% des Netto-Teilfondsvermögens werden in Vermögengegenständen angelegt, die durch den DWS ESG Investment Standard abgedeckt sind

Thematischer Filter

200-300 Aktien

Quantitativ

- Dividendenrendite (50%)
- Dividendenwachstum (25%)
- Ausschüttungsquote (25%)

Qualitativ

- Portfolio-Management
- Recherche (intern/Broker)

Fundamentalanalyse

60-100 Aktien

Selektionsprozess

- Finanzkennzahlen
- Bilanzanalyse
- Zukunftsfähigkeit des Geschäftsmodells
- Managementqualität
- Organisches Wachstum
- Bewertung

Portfoliokonstruktion

60-100 Aktien

**DWS Invest ESG
Equity Income**

- Einzeltitelgewichtung zwischen 1 – 4%
- Keine Sektor- /Länderrestriktionen
- Keine Währungsabsicherung
- Grundsätzlich kein Einsatz von Derivaten*
- Überdurchschnittliche Dividendenrendite des Gesamtportfolios

1) Die Anlagepolitik wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert.

*Die Erklärung der Begriffe finden Sie im Glossar ab Seite 24. Quelle: DWS International GmbH, Stand: April 2025

Nachhaltiges Investieren

ESG Kriterien ergänzen die klassischen Anlageziele



**Klassische
Anlageziele**

**RENDITE, RISIKO
UND LIQUIDITÄT**

ESG-Kriterien können die Anlageziele Rendite, Risiko und Liquidität, um ökologische, soziale und auf die Unternehmensführung bezogene Aspekte ergänzen.

+



**ENVIRONMENTAL
(UMWELT)**

- Klimabilanz (CO₂-Ausstoß)
- Schonung natürlicher Ressourcen
- Umweltschutz



**SOCIAL
(SOZIALES)**

- Menschenrechte
- Arbeitsstandards
- Verbraucherschutz



**GOVERNANCE
(UNTERNEHMENSFÜHRUNG)**

- Unternehmensethik
- Anreizstrukturen
- Wettbewerbsverhalten



Die drei ESG-Kriterien geben Orientierung.
Sie können als Wegweiser zu nachhaltigem Investieren
verstanden werden.

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
- 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 Panel¹ 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)

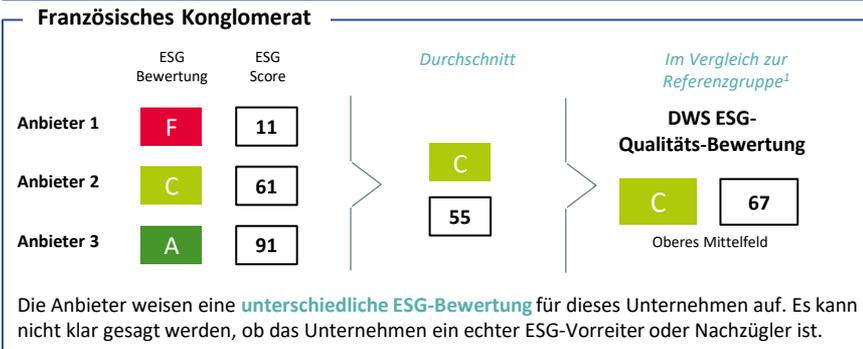
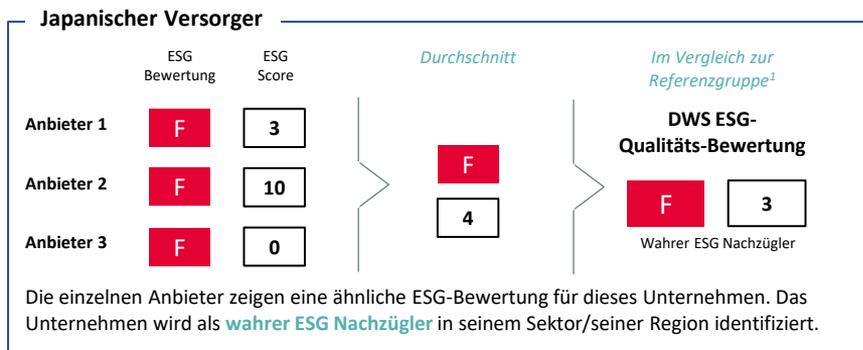
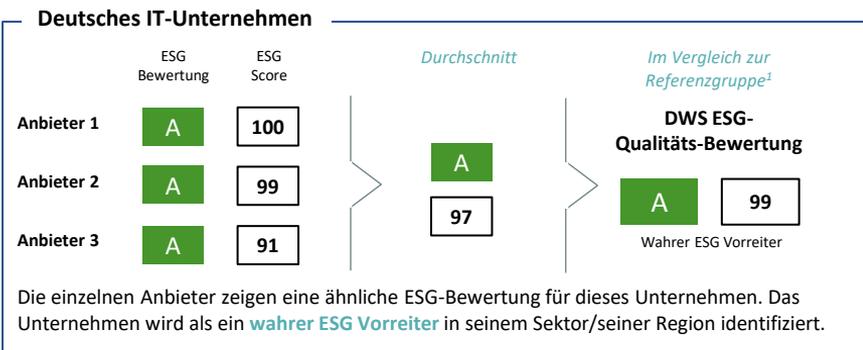


Dedizierte und thematische ESG-Anlagestrategien

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) Der ESG Methodology Council (EMC) tritt wöchentlich zusammen, um unter anderem über die Bewertungsmethoden innerhalb der ESG Engine zu beraten. Das Council setzt sich aus mehreren ESG-Spezialisten aus verschiedenen Divisionen der DWS zusammen. 3) Das Sustainability Assessment Validation Council (SAVC) überprüft ESG-Engine-Bewertungen, bevor sie in Kraft treten, und besteht aus mehreren Personen aus der Research Abteilung der DWS. 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: April 2025.

Robuste ESG-Bewertungen

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



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. 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: April 2025.

DWS ESG Investment Standard

ESMA: Mindestens 80% des Netto-Teilfondsvermögens werden in Vermögengegenständen angelegt, die durch den DWS ESG Investment Standard abgedeckt sind

DWS ESG-Bewertungsmethodik / Ausschlusskriterien		DWS ESG Investment Standard [aufgelegt nach Transparenzvorschriften nach Art. 8 SFDR] Bewertung ¹ oder Umsatzschwelle ²
Richtlinien der DWS-Gruppe	DWS-Kohle-Richtlinie (Kohleförderung und -Verstromung $\geq 25\%$; Kohleexpansionspläne) ³	Nicht konform
	DWS Controversial Weapons Statement (Streubomben, Antipersonenminen sowie biologische und chemische Waffen) ⁴	Nicht konform
Kontroverse Sektoren (außer Klima)	Andere kontroverse Waffen (Waffen aus abgereichertem Uran, Brandbomben auf Basis von weißem Phosphor, nichtentdeckbare Splittermunition Blindmachende Laserwaffen) ⁴	Beteiligung
	Nuklearwaffen	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	$\geq 5\%$
	Anbau und der Produktion von Tabak	$\geq 0\%$
	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	$\geq 5\%$
	Unkonventionelle Förderung von Erdöl und/oder Erdgas (inklusive Ölsand, Ölschiefer/Schiefergas, arktische Bohrungen)	$> 0\%$
Klimabezogene Bewertungen	Exploration, Abbau, Förderung, Vertrieb oder Veredelung von Stein- und Braunkohle	$\geq 1\%$
	Exploration, Förderung, Vertrieb oder Veredelung von Erdöl	$\geq 10\%$
	Exploration, Förderung, Herstellung oder Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen	$\geq 50\%$
	Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO ₂ e/kWh	$\geq 50\%$
Allgemeine ESG-Bewertungen	DWS ESG-Qualitätsbewertung (Unternehmen & Staatliche Emittenten)	F
	Freedom House Status (Staatliche Emittenten)	“Nicht frei”
	MSCI OECD Alignment (Unternehmen)	“Fail”
Regulatorische Metriken	Bewertung der guten Unternehmensführung gemessen an der „Bewertung von Norm-Kontroversen“ (Unternehmen)	F / M
	Principal adverse impact indicators (PAII)⁵	PAII #1 / #2 / #3 / #4 / #10 / #14
	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) - 7). Quelle: DWS International GmbH, Stand: April 2025. Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds stehen unter folgendem Link zur Verfügung: <https://www.dws.de/aktienfonds/lu1616932940-dws-invest-esg-equity-income-id/>

1) DWS Bewertung Methodologie: Bei einigen Bewertungsansätzen erhalten die Emittenten eine von sechs möglichen Be-wertungen auf einer Skala von „A“ (beste Bewertung) bis „F“ (schlechteste Bewertung). Führt einer der Bewertungsansätze zum Ausschluss eines Emittenten, darf der Teilfonds nicht in diesen Emittenten investieren.

2) Umsatzgrenze: Die Bewertungsansätze beinhalten beispielsweise die Anwendung von Ausschlüssen auf Basis der aus umstrittenen Sektoren erzielten Umsätze oder auf Basis der Beteiligung in diesen umstrittenen Sektoren.

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

3) Kohle: Unternehmen, die 25% oder mehr ihres Umsatzes aus dem Abbau von Thermalkohle und aus der Stromerzeugung aus Thermalkohle erzielen, sowie Unternehmen mit Expansionsplänen für Thermalkohle, wie beispielsweise einer zusätzlichen Kohlegewinnung, -produktion oder -nutzung. Unternehmen mit Expansionsplänen werden basierend auf einer internen Identifizierungsmethode ausgeschlossen.

4) Unternehmen werden ausgeschlossen, wenn sie als an der Herstellung oder dem Ver-trieb von umstrittenen Waffen oder Schlüsselkomponenten von umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemischen und biologischen Waffen, Blindmachende Laserwaffen, nichtentdeckbare Splittermunition und/oder Waffen /Munition mit abgereichertem Uran) beteiligt identifiziert werden. Für die Ausschlüsse können zu-dem die Beteiligungen innerhalb einer Konzernstruktur berücksichtigt werden. Ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen, die als Hersteller von Brandbomben mit weißem Phosphor oder deren Schlüsselkomponenten 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. Beispielsweise wird PAII 16 nur von Fonds mit einer permanenten Allokation in Staatsanleihen berücksichtigt, wie in der Anlagepolitik der Fonds beschrieben.

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 DWS ermittelt den Beitrag zu einem nachhaltigen Investitionsziel anhand der eigenen Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen, die Daten eines oder mehrerer ESG-Datenanbieter, öffentliche Quellen und/oder interne Bewertungen nutzt. Der positive Bei-trag einer Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel bemisst sich danach, welche Umsätze ein Unternehmen mit den tatsächlichen Wirtschaftstätigkeiten, die diesen Beitrag leisten, erzielt (tätigkeitsbezogener Ansatz). Wird ein positiver Beitrag festgestellt, gilt die Investition als nachhaltig, wenn der Emittent positiv bei der DNSH-Bewertung (Do No Significant Harm – Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) abschneidet und das Unternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendet.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR im Portfolio wird somit proportional zu den als nachhaltig eingestuften Wirtschaftstätigkeiten der Emittenten berechnet (tätigkeitsbezogener Ansatz). Abweichend hiervon wird im Fall von Anleihen mit Erlösverwendung, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, der Wert der gesamten Anleihe auf den Anteil nachhaltiger Investitionen im Portfolio angerechnet.

7) Anteil nachhaltiger Investments (EU Taxonomie): Der Teilfonds verpflichtet sich nicht dazu, einen Mindestanteil an ökologisch nachhaltigen Investitionen gemäß der EU-Taxonomie anzustreben. Daher beträgt der beworbene Mindestanteil ökologisch nachhaltiger Investitionen gemäß der EU-Taxonomie 0% des Netto-Teilfondsvermögens. Einige den Anlagen zugrunde liegende Wirtschaftstätigkeiten können jedoch der EU-Taxonomie entsprechen.

Nur zu Illustrationszwecken. Quelle: DWS International GmbH, Stand: April 2025

Berücksichtigung nachteiliger ökologischer und sozialer Auswirkungen 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

- 1 Keine Armut
- 2 Kein Hunger
- 3 Gesundheit und Wohlergehen
- 4 Hochwertige Bildung
- 5 Geschlechtergleichheit
- 6 Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
- 7 Bezahlbare und saubere Energie
- 8 Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum
- 9 Industrie, Innovation und Infrastruktur
- 10 Weniger Ungleichheiten
- 11 Nachhaltige Städte und Gemeinden
- 12 Nachhaltige Konsum- und Produktion
- 13 Maßnahmen zum Klimaschutz
- 14 Leben unter Wasser
- 15 Leben an Land
- 16 Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen
- 17 Partnerschaften zur Erreichung der Ziele

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: April 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 verstoßen¹

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

1) PAI 16 wird nur von Fonds mit einer permanenten Allokation in Staatsanleihen berücksichtigt, wie in der Anlagepolitik der Fonds beschrieben. Quelle: DWS International GmbH, Stand: April 2025.

Einen positiven Beitrag zu sozialen und ökologischen Zielen leisten

Anteil nachhaltiger Investitionen (Sustainable Investments) gemäß Offenlegungsverordnung

Mindestanteil nachhaltiger Investitionen¹

gesamt:

15%

mindestens ökologisch nachhaltig³: **2%**²

mindestens sozial nachhaltig⁴: **2%**²



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: April 2025.

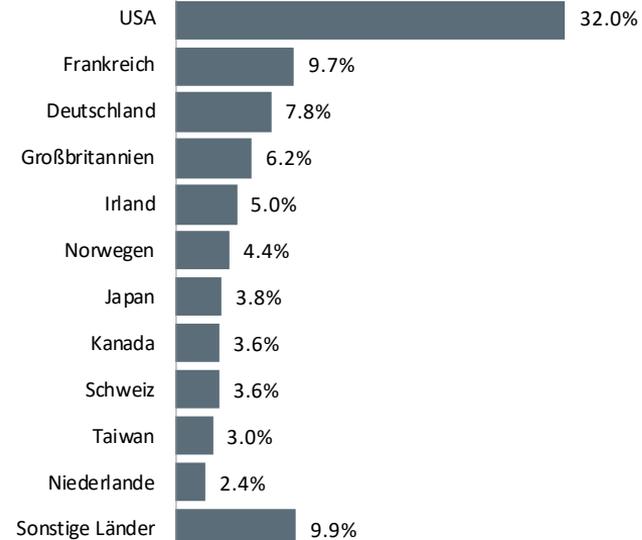
Portfolioaufteilung nach Sektoren

in % des Fondsvermögens



Portfolioaufteilung nach Ländern

in % des Fondsvermögens



Die Vermögensallokation kann jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden.
Stand: Ende März 2025; Quelle: DWS Investment GmbH, Report Finder

DWS Invest ESG Equity Income LD

Top-10-Positionen und Investitionsgrad

Top-10-Positionen

in % des Fondsvermögens

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3,0%
AXA SA	2,9%
DnB Bank ASA	2,6%
National Grid PLC	2,5%
Wheaton Precious Metals Corp	2,4%
HSBC Holdings PLC	2,3%
Novartis AG	2,1%
DBS Group Holdings Ltd	2,1%
AbbVie Inc	2,1%
Medtronic PLC	2,0%
Summe	24,0%

Investitionsgrad

in % des Fondsvermögens

Aktien	90,4%
REITs	0,9%
Bar und Sonstiges	8,6%



Aktuelle Dividendenrendite: 3,1%



Erwartetes Dividendenwachstum der kommenden 12 Monate: ~ 7%

Die Vermögensallokation kann jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden. Die Nennung einzelner Wertpapiere dient lediglich der Veranschaulichung, sie darf nicht als Anlagerat oder Aufforderung zum Erwerb bzw. der Veräußerung von Anteilen verstanden werden.

Stand: Ende März 2025; Quelle: DWS Investment GmbH

DWS Invest ESG Equity Income LD

Wertentwicklung seit Auflegung (brutto)

07.08.2017 = 100 Punkte



+ 73,1 %

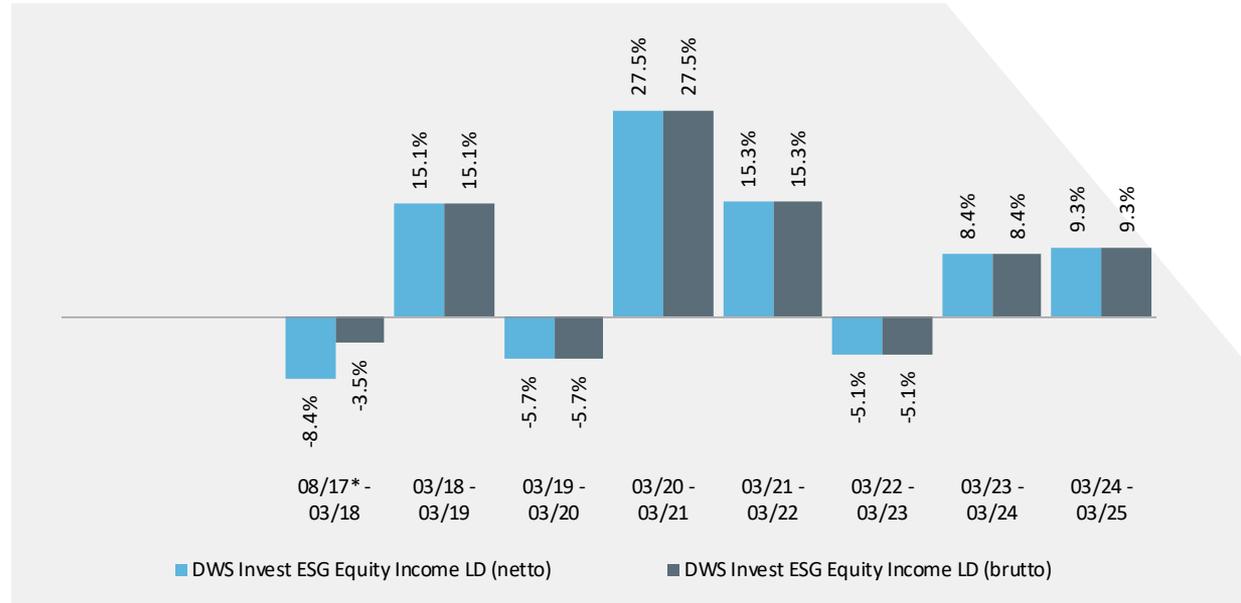
Volatilität: 11,5%

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

Stand: 31. März 2025; Quelle: DWS International GmbH, tägliche Daten

DWS Invest ESG Equity Income LD

Wertentwicklung in den vergangenen 12-Monats-Perioden



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

*Auflegungsdatum der LD-Shareklasse am 7. August 2017

Stand: Ende März 2025; Quelle: DWS International GmbH

DWS Invest ESG Equity Income LD

Ausschüttungsrendite

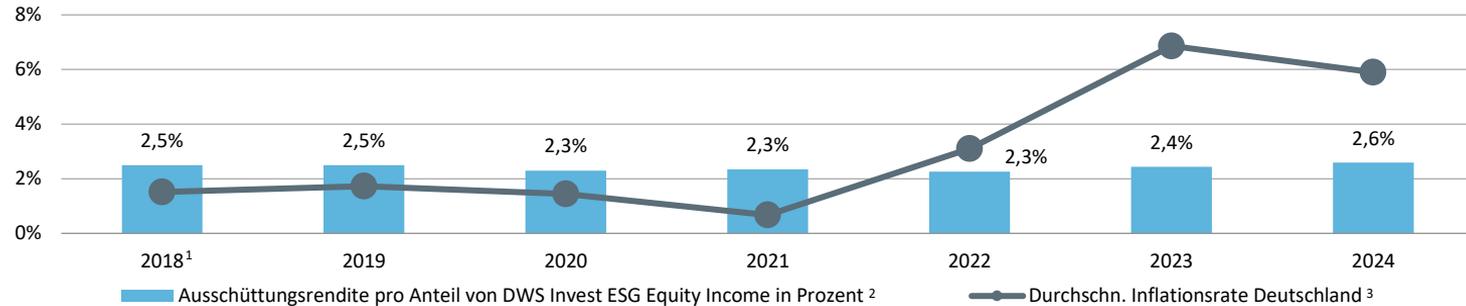


Ausschüttung pro Anteil in EUR

EUR	1,04 ¹	2,53	2,55	2,60	2,90	3,30	3,35
-----	-------------------	------	------	------	------	------	------

Ausschüttungsrendite* pro Anteil

in Prozent



Ausschüttungs-
rendite:
im Durchschnitt
2,4% p.a.⁴

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Ausschüttungen sind nicht garantiert. Die Höhe von Ausschüttungen kann sich ändern bzw. komplett ausfallen. *Die Erklärung der Begriffe finden Sie im Glossar auf Seite 24.

1) Verkürztes Geschäftsjahr (07.08. – 31.12.2017)

2) Bezogen auf den durchschnittlichen Rücknahmepreis des jeweils abgeschlossenen Geschäftsjahres (01.01. – 31.12.)

3) durchschnittliche Inflationsrate des Geschäftsjahres – Inflationsrate wird rückwirkend dargestellt: bspw. bezieht sich 2022 auf die Inflationsrate des Jahres 2021.

4) Bezogen auf den durchschnittlichen Rücknahmepreis seit Auflegung bis einschl. 31.12.2023; Auflegung von DWS Invest ESG Equity Income: 07.08.2017

Stand: Ende März 2024; Quelle: DWS International GmbH, Refinitiv Datastream, jährliches Update

Chancen

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursgewinne
- Ggfs. Wechselkurschancen
- Überdurchschnittliche Dividendenerträge

Risiken

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursschwankungen
- Ggfs. Wechselkursrisiko
- Dividendenausfälle und -kürzungen
- 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 Fonds schließt in wesentlichem Umfang Derivategeschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Falls ein Vertragspartner keine Zahlungen leistet, zum Beispiel aufgrund einer Insolvenz, kann dies dazu führen, dass die Anlage einen Verlust erleidet. Finanzderivate unterliegen weder der gesetzlichen noch der freiwilligen Einlagensicherung.
- Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

DWS Invest ESG Equity Income LD

Daten zum Fonds



DWS Invest ESG Equity Income

Anteilsklasse ¹	LD
Anteilsklassen-Währung	EUR
WKN / ISIN	DWS2NY / LU1616932940
Ausgabeaufschlag ²	bis zu 5,0%
Verwaltungsvergütung	1,500%
Laufende Kosten ³ (31.12.2024) zzgl. erfolgsbez. Vergütung aus Wertpapierleihe-Erträgen	1,580%
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Rechtsform/Investmentgesellschaft	DWS Investment S.A.
Fondsvolumen in allen Anteilsklassen	2.615,2 Mio. EUR
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.

1) Das Dokument erhält Informationen zu der Anteilsklasse LD. Informationen zu ggf. weiteren bestehenden Anteilsklassen können dem aktuell gültigen vollständigen oder vereinfachten Verkaufsprospekt entnommen werden. 2) Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag: 5,00% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entsprechen ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. 3) 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 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern. (Auflegungsdatum der LD Anteilsklasse am 07.08.2017). Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Stand: Ende März 2025; Quelle: DWS Investment GmbH

- Seite 5** **Smarte Infrastruktur:** Der Einsatz innovativer Technologien soll Infrastruktur intelligenter, flexibler und effizienter machen.
- Seite 6** **MSCI World Performanceindex / MSCI World Preisindex:** Der MSCI World Index bildet die Entwicklung von Aktien der Industrieländer ab. Zu den Industrieländern zählen: Australien, Österreich, Belgien, Kanada, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Großbritannien und die USA. Der Index wurde im März 1986 aufgelegt. Der Indexstand des MSCI World Preisindex wird ausschließlich auf Grundlage der einzelnen Aktienkurse ermittelt. Dividenden, die am Tag ihrer Ausschüttung zu einem Aktienkursrückgang führen (Dividendenabschlag) sowie sämtliche weiteren Erlöse der Indexwerte wie z.B. Zinseinnahmen oder Bezugsrechte aus Kapitalerhöhungen, werden nicht in den Index eingerechnet. Beim Performance-Index werden die Dividenden wieder automatisch in den Index einbezogen.
- Seite 7, 21** **Ausschüttungsrendite:** Das in Prozent ausgedrückte Verhältnis der letzten Ausschüttung zum aktuellen Ausgabepreis.
- Seite 8** **Diversifikation:** Unter Diversifikation versteht man die Verteilung von Risiken auf mehrere Risikoträger mit möglichst geringem Gleichlauf untereinander. In einem Portfolio wird im Zuge dessen das Vermögen auf unterschiedliche Investments und Anlageklassen wie z.B. Anleihen, Aktien, Währungen, Immobilien, Edelmetalle und Alternative Investments verteilt.
- Seite 8** **Marktkapitalisierung:** Die Marktkapitalisierung (auch Börsenkapitalisierung genannt) einer Aktiengesellschaft ergibt sich aus der Multiplikation von Aktienkurs und der gesamten Anzahl der ausgegebenen Aktien des Unternehmens.
- Seite 8** **ESG:** Environmental, Social und Governance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung)– ein Sammelbegriff für alle Aspekte, die als förderlich für Nachhaltigkeit gelten.
- Seite 8** Die **DWS ESG Engine** ist ein DWS-eigenes Softwaresystem, welches Daten von fünf führenden ESG-Datenlieferanten (ISS-ESG, MSCI, ESG Book, Morningstar Sustainalytics und S&P Trucost), sowie ESG-Daten aus öffentlich verfügbaren Quellen und DWS-eigene Analysen nutzt.

- Seite 8** **Derivate:** Ein Derivat ist ein Wertpapier, dessen Preis von einem oder mehreren Basiswerten abhängt oder von diesen abgeleitet wird. Das Derivat selbst ist lediglich ein Vertrag zwischen zwei oder mehreren Parteien.
- Seite 18** **REIT** steht für Real-Estate-Investment-Trust: Börsengehandeltes Sondervermögen, das in Immobilien investiert.

Wichtige Hinweise

Für Investoren in Deutschland, Luxemburg und Österreich



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 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.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den 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 die künftige Wertentwicklung.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

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

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

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

DWS International GmbH 2025. Stand: Ende März 2025; CRC 096429_2.0 (10/2024)

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.

Wichtige Hinweise

Für Investoren in der Schweiz



Die ausländische kollektive Kapitalanlage wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz, gemäss der jeweils geltenden Fassung des Schweizerischen Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG). Schweizer Vertreterin dieser kollektiven Kapitalanlage ist Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA). Schweizer Zahlstelle ist DWS CH AG, Hardstrasse 201, 8005 Zurich, Switzerland und deren Niederlassungen von Deutsche Bank (Suisse) S.A., 3, Place des Bergues, CH-1211 Geneva. Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Statuten, das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können auf Anfrage kostenlos bei der Schweizer Vertreterin angefordert sowie auf der Website www.dws.ch abgerufen werden. Erfüllungsort und Gerichtsstand ist der Sitz des Schweizer Vertreters oder der Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

© DWS CH AG 2025. Stand: Ende März 2025; CRC 096429_2.0 (10/2024)

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.