



Investors for a new now

# DWS Invest ESG Equity Income

So investiert man heute für morgen

Juni 2024 | 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 regelmäßige 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

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: Februar 2024

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

# 1. Auf Qualität achten

Zuverlässigkeit zählt 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<sup>1</sup>
2. Angemessene Dividendenrendite
3. Konstantes Dividendenwachstum
4. Dividendenzahlungen werden aus den Gewinnen beziehungsweise dem frei verfügbarem Kapital gezahlt

**Weitere wichtige Parameter sind die Fundamentaldaten der Unternehmen**

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

1) Ausschüttungen sind nicht garantiert. Die Höhe von Ausschüttungsauszahlungen kann sich ändern bzw. komplett ausfallen. Quelle: DWS International GmbH; Stand: Februar 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

#### Gesundes Leben und Altern



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

#### Energieeffizienz



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

#### Smarte Infrastruktur\*



Kann Mobilität und Wirtschaftswachstum fördern und die Lebensqualität steigern

#### Nachhaltige Verpackungen



Werden eingesetzt, mit dem Ziel, den Verpackungsmüll zu reduzieren

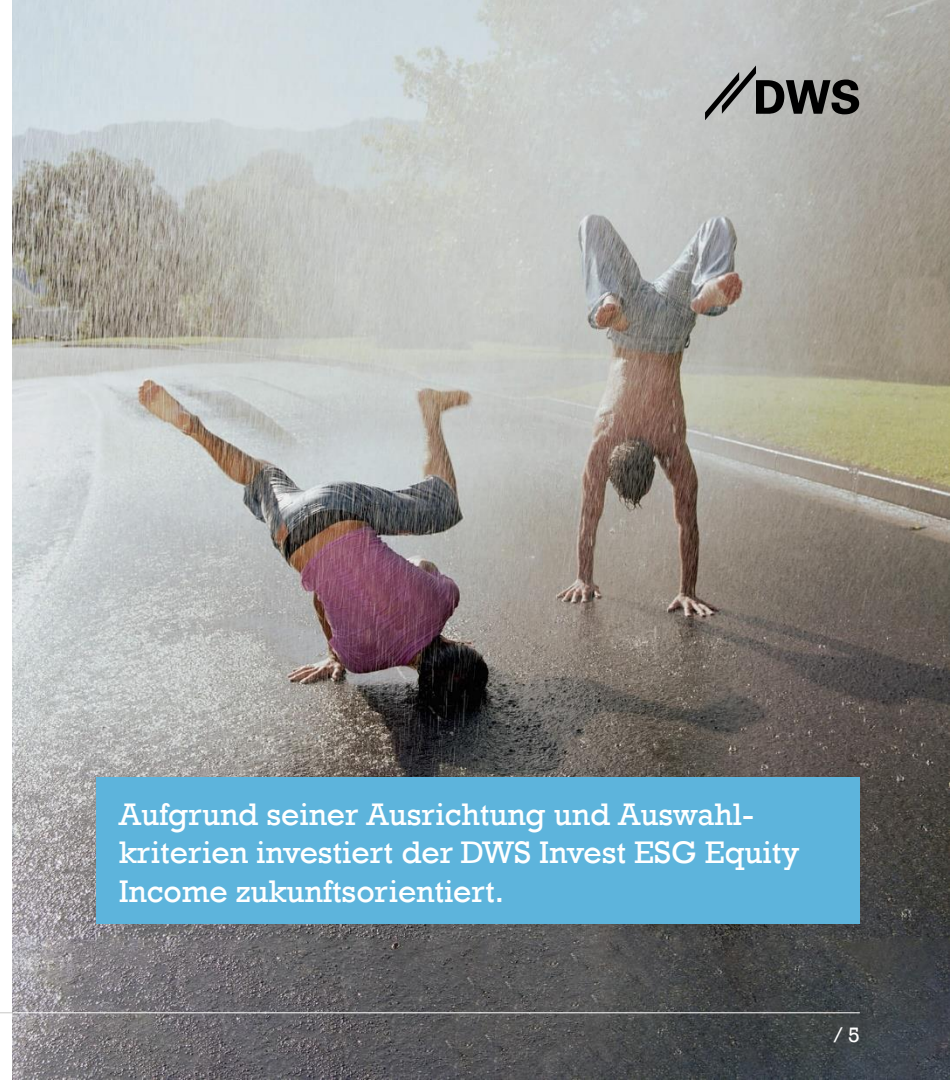
#### Bildung



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: Februar 2024



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

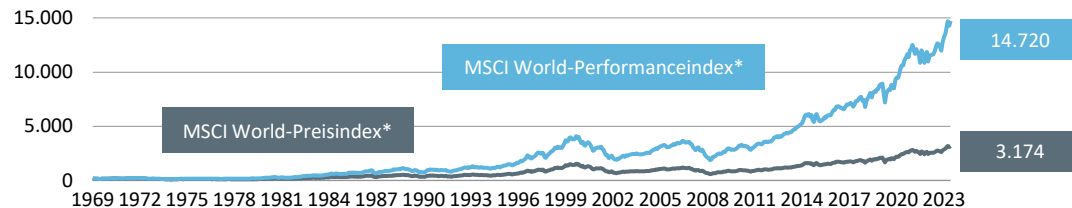
### 3. Weltweit investieren – breit diversifizieren

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



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

(in Punkten)



Der DWS Invest ESG Equity Income investiert weltweit und ist breit über Länder und Sektoren gestreut. Insgesamt ist vom Fondsmanagement eine hohe Diversifikation gewünscht und ein Mehrertrag gegenüber dem Gesamtmarkt<sup>1</sup> bei gleichzeitig geringeren Wertschwankungen<sup>2</sup> angestrebt.



Neben der Kursentwicklung spielt auch die Dividende eine wichtige Rolle beim Gesamtertrag: Reinvestierte Dividenden haben langfristig zu mehr als 70%<sup>3</sup> zur Gesamtertragsrendite beigetragen.

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. Copyright © 2024 Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen 1. sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; 2. dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und 3. deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. 2) Geringere Volatilität als der breite Markt (MSCI World (RI)-Index) über einen kompletten Wirtschafts- und Marktzyklus. Stand: 31.05.2024; 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 verlässliche 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 LD<sup>2</sup>**  
in Prozent



Ausschüttungs-  
rendite im  
Durchschnitt  
**2,4% p.a.<sup>3</sup>**

### DWS Invest ESG Equity Income



Aktuelle Dividendenrendite: **3,4%**



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

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

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. 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 April 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“<sup>1)</sup>
- Mindestens 51% 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: März 2024



# Nachhaltiges Investieren

ESG Kriterien ergänzen die klassischen Anlageziele



**Klassische  
Anlageziele**

**RENDITE, RISIKO  
UND LIQUIDITÄT**

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

+



**ENVIRONMENTAL  
(UMWELT)**

- Klimabilanz (CO<sub>2</sub>-Ausstoß)
- Schonung natürlicher Ressourcen
- Umweltschutz



**SOCIAL  
(SOZIALES)**

- Menschenrechte
- Arbeitsstandards
- Verbraucherschutz



**GOVERNANCE  
(UNTERNEHMENSFÜHRUNG)**

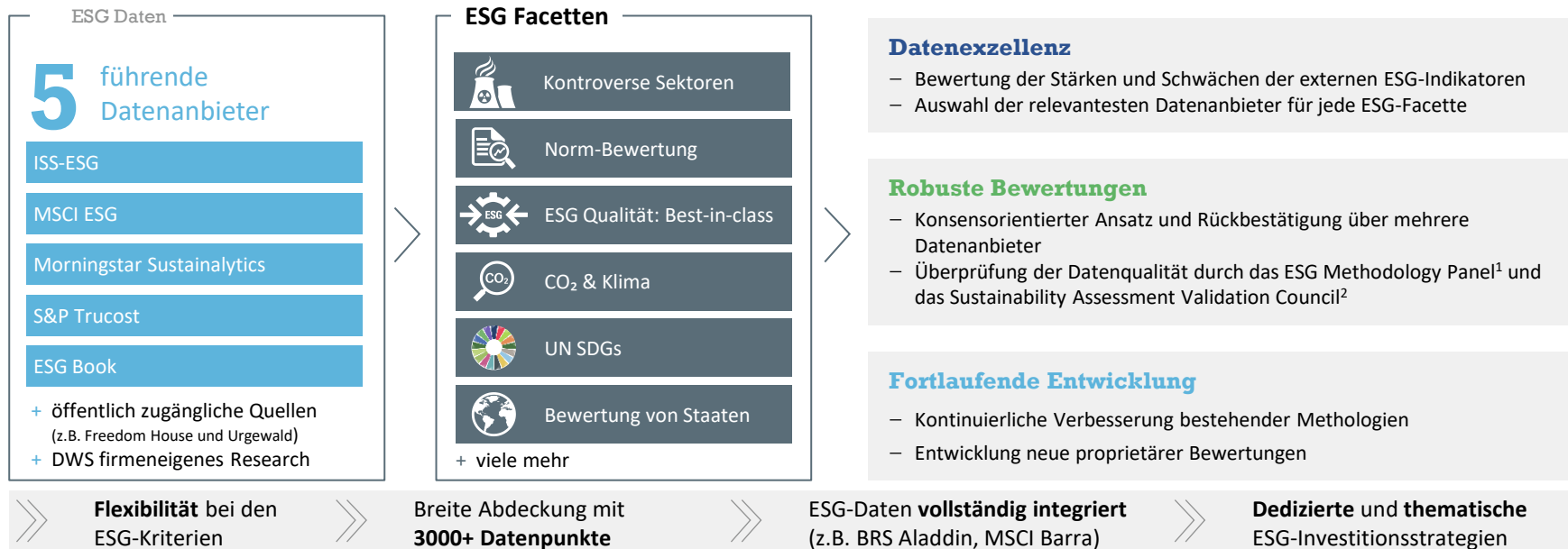
- Unternehmensethik
- Anreizstrukturen
- Wettbewerbsverhalten



Die drei Nachhaltigkeitskriterien geben Orientierung. Sie können als Wegweiser zu nachhaltigem Investieren verstanden werden.

# Die DWS ESG Engine

## Wie wir robuste ESG-Bewertungen erstellen

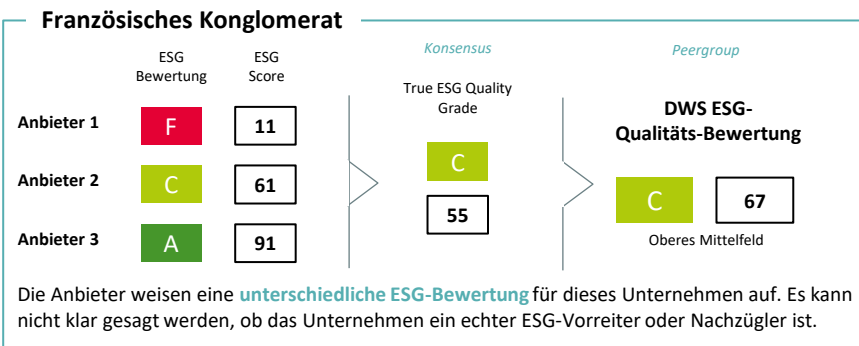
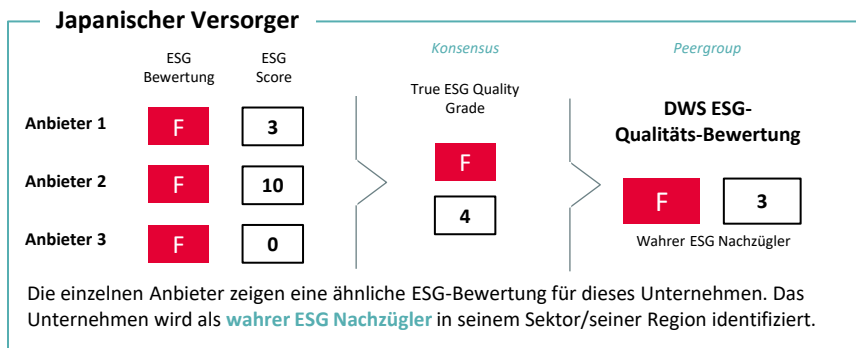
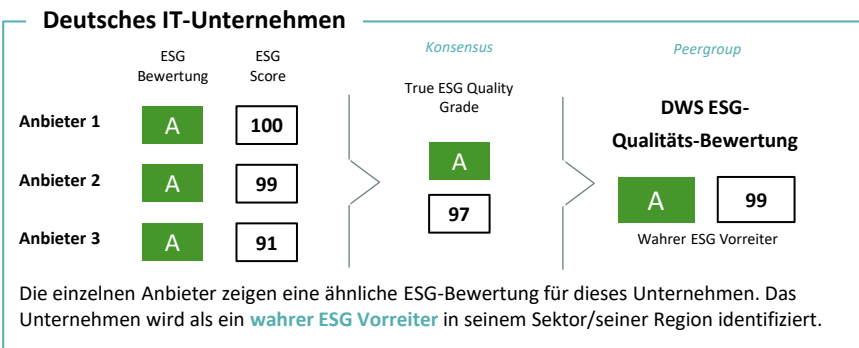


1 Das ESG Methodology Council (EMC) wird gemeinsam vom Vorsitz des CIO for Responsible Investments und der ESG Advisory and Product Methodology geleitet. Das EMC trifft sich wöchentlich, um unter anderem die Umsetzung der Bewertungsmethoden der ESG Engine zu diskutieren. 2 Das Sustainability Assessment Validation Council (SAVC) unter dem Vorsitz des Global Head of Research besteht aus ESG-Spezialisten aus der Research-Abteilung der DWS und überprüft ESG-Engine-Bewertungen, bevor sie in Kraft treten. Das SAVC nimmt Korrekturen vor, wenn sich ein Ergebnis als wesentlich falsch erweist, insbesondere aufgrund aktueller Erkenntnisse aus Engagements und der Überprüfung von Unternehmensangaben.

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

# Robuste ESG-Bewertungen

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



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

### Beschreibung der Bewertungsklassen



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

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

# DWS ESG Investment Standard



Mindestens 51% des Netto-Teilfondsvermögens werden in Vermögengegenständen angelegt, die durch den DWS ESG Investment Standard abgedeckt sind

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

Nur zu Illustrationszwecken. Bitte lesen Sie die Erläuterung der ESG-Filterterminologien bezüglich der Fußnoten 1) - 8). Quelle: DWS International GmbH, Stand: Mai 2024. **Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds stehen unter folgendem Link zur Verfügung:** <https://www.dws.de/aktienfonds/lu1616932940-dws-invest-esg-equity-income-ld/>

- 1) DWS Bewertung Methodologie:** Die DWS ESG-Datenbank leitet innerhalb verschiedener Bewertungsansätze anhand der Buchstaben „A“ bis „F“ codierte Bewertungen ab. Innerhalb einzelner Bewertungsansätze erhalten Emittenten eine von sechs möglichen Bewertungen, wobei "A" die beste Bewertung und "F" die niedrigste Bewertung darstellt. Wird die Bewertung eines Emittenten entsprechend eines Bewertungsansatzes als nicht ausreichend erachtet, ist es dem Portfoliomanagement untersagt, in diesen Emittenten zu investieren, auch wenn dieser entsprechend der anderen Bewertungsansätze grundsätzlich investierbar wäre. In diesem Sinne wird jede Bewertung individuell betrachtet und kann zum Ausschluss eines Emittenten führen.
- 2) Umsatzgrenze:** Dargestellt ist der Schwellenwert in % des Umsatzes, bei dessen Erreichung oder Überschreitung ein Ausschluss erfolgt. Im Fokus steht im Regelfall die Herstellung bzw. Produktion, bei Ölsand z.B. die Förderung von Öl.
- 3) Kohle:** Der Filter schließt Unternehmen mit Kohleexpansionsplänen, wie zum Beispiel zusätzliche Kohleförderung, -produktion oder -nutzung, basierend auf einer internen Identifizierungsmethodik aus. Die zuvor genannten kohlebezogenen Ausschlüsse beziehen sich ausschließlich auf sogenannte Kraftwerkskohle, d.h. Kohle, die in Kraftwerken zur Energiegewinnung eingesetzt wird.
- 4) Die DWS Controversial Weapons-Politik (DWS CW-Politik)** bezieht sich in erster Linie auf kontroverse verbotene Waffen (CCW). Andere kontroverse Waffen (CW) stellen keine kontroversen verbotenen Waffen im Sinne dieser Richtlinie dar. Die DWS hält diese Waffen jedoch für kontroversen und schließt Hersteller mit einer Verbindung zu diesen Waffen von Finanzprodukten aus, die bestimmte ESG-Filter anwenden.  
**Kontroverse Waffen im DWS ESG Investment Standard Filter** beinhaltet CCW (Streumunition, Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen), sowie Waffen aus abgereichertem Uran und Nuklearwaffen, Brandbomben auf Basis von weißem Phosphor. Bei den kontroversen Waffen handelt es sich um jegliche Beteiligung, unabhängig von Umsatz. Beteiligung wird identifiziert als Waffenhersteller (F), Komponentenhersteller (E) oder eine relevante participationsstruktur mit einem Unternehmen mit „E“- oder „F“-Bewertung (D). Bezogen auf weißen Phosphor werden solche Emittenten ausgeschlossen, die als Hersteller oder Hersteller wesentlicher Komponenten von Brandbomben auf Basis von weißem Phosphor identifiziert werden.
- 5) Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs):** Je nach Anlageklasse des Fonds und seiner Produktstrategie können aktiv gemanagte Fonds, die nach Art. 8 oder Art. 9 SFDR offenlegen, unterschiedliche Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) berücksichtigen. PAI 16 wird zum Beispiel nur von Fonds berücksichtigt, die in staatliche Emittenten investieren.
- 6) Anteil nachhaltiger Investments (SFDR 2(17)):** Die Methodik zur Bestimmung des Anteils nachhaltiger Investitionen gem. Offenlegungsverordnung basiert auf vier Schritten. Zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen wird im ersten Schritt geprüft, ob ein Unternehmen über seine Geschäftsaktivitäten einen positiven Beitrag zu den UN SDGs leistet. Die Messung der Geschäftsaktivitäten erfolgt dabei in der Regel auf Basis der Umsätze eines Unternehmens, teilweise auch basierend auf den Investitionsausgaben eines Unternehmens (Capital Expenses – CapEx) oder seinen Betriebskosten (Operating Expenses – OpEx). Im zweiten Schritt wird analysiert, ob das Unternehmen bei Ausführung seiner Geschäftsaktivitäten keinen negativen Einfluss auf soziale oder ökologische Ziele hat (DNSH Assessment). Ist dies erfüllt, folgt im dritten Schritt eine Prüfung der Prinzipien guter Unternehmensführung (sog. „Good Governance“) des Unternehmens: Hierbei wird beispielsweise betrachtet, ob ein Unternehmen nicht das schlechteste Norm Bewertung aufweist (sog. „Minimum Safeguards“). Ein Beispiel hierfür ist die Bekämpfung von Korruption. Ist auch dies gewährleistet, kann schlussendlich der positive Beitrag des Unternehmens, welcher im ersten Schritt identifiziert wurde, angerechnet werden. Somit würde der prozentuale Umsatz des Unternehmens zum Anteil nachhaltiger Investitionen im Portfolio beitragen.
- 7) Anteil nachhaltiger Investments (EU Taxonomie):** Die EU-Taxonomie zielt darauf ab, Klarheit darüber zu schaffen, welche Wirtschaftstätigkeiten als ökologisch nachhaltig anzusehen sind. Zu diesem Zweck wird mit Hilfe eines Kriterienkatalogs für Unternehmen definiert, welche Wirtschaftstätigkeiten bzw. Umsätze zur Erreichung der sechs EU-Umweltziele beitragen. Aufgrund mangelnder Datenverfügbarkeit legt die DWS in ihren aktiv gemanagten Fonds aktuell keinen Mindestanteil für ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie fest.
- 8) Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (Nr. 16).**

# Berücksichtigung nachteiliger ökologischer und sozialer Auswirkungen und Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen (gemäß SFDR<sup>1</sup>)

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 Nationen<sup>2</sup>

- 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: Mai 2024.

# Berücksichtigung nachteiliger ökologischer und sozialer Auswirkungen

## Principal Adverse Impact Indicators (PAIIs)

### 1 – Treibhausgas-Emissionen

#### Indikatoren für Investitionen in Unternehmen:



THG-Emissionen



CO<sub>2</sub>-Fußabdruck



THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird



Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind



Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen



Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren

### 2 – Biodiversität



Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

### 3 – Wasser



Emissionen in Wasser

### 4 – Abfälle



Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

### 5 – Soziales und Beschäftigung

#### Indikatoren für Investitionen in Unternehmen:



Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen



Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen



Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle



Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen



Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

#### Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen:



THG-Emissionsintensität



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

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

Quelle: DWS International GmbH, Stand: Mai 2024.

# Einen positiven Beitrag zu sozialen und ökologischen Zielen leisten

Anteil nachhaltiger Investitionen (Sustainable Investments) gemäß Offenlegungsverordnung

## Mindestanteil nachhaltiger Investitionen<sup>1</sup>

gesamt:

**15%**

mindestens ökologisch nachhaltig<sup>3</sup>: **2%<sup>2</sup>**

mindestens sozial nachhaltig<sup>4</sup>: **2%<sup>2</sup>**



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



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

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

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

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

Quelle: DWS International GmbH, Stand: Mai 2024.

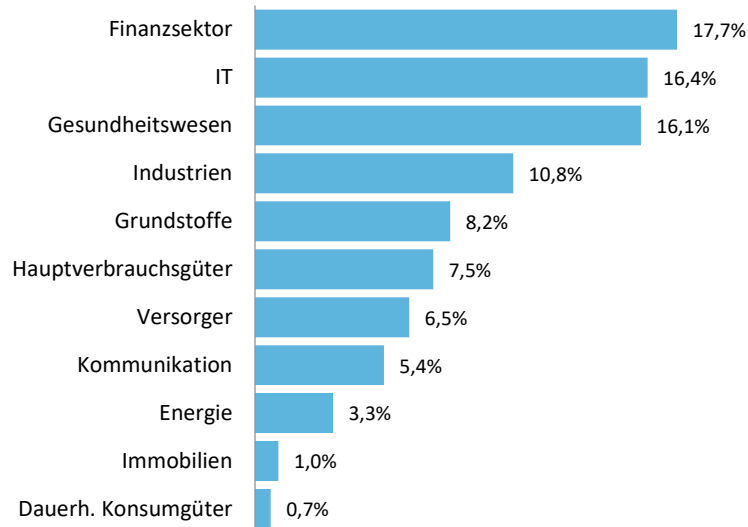


# DWS Invest ESG Equity Income LD

## Sektor- und Länderallokation

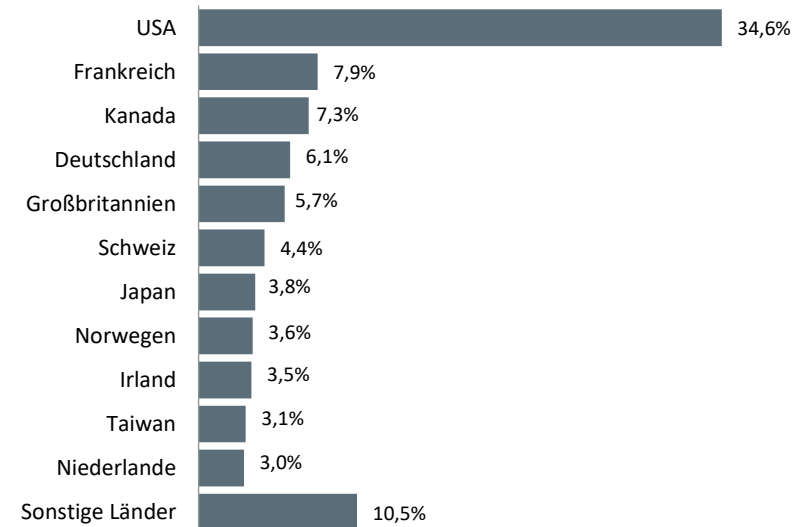
### Portfolioaufteilung nach Sektoren

in % des Fondsvermögens



### Portfolioaufteilung nach Ländern

in % des Fondsvermögens



Die Vermögensallokation kann jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden.  
Stand: Ende Mai 2024; 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 | 3,1%         |
| Merck & Co Inc                            | 2,9%         |
| AXA SA                                    | 2,4%         |
| Novartis AG                               | 2,2%         |
| Wheaton Precious Metals Corp              | 2,1%         |
| HSBC Holdings PLC                         | 2,0%         |
| Medtronic PLC                             | 1,8%         |
| DnB Bank ASA                              | 1,8%         |
| AbbVie Inc                                | 1,8%         |
| PepsiCo Inc/NC                            | 1,8%         |
| <b>Summe</b>                              | <b>21,9%</b> |

### Investitionsgrad

in % des Fondsvermögens

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Aktien            | 92,5% |
| REITs             | 1,0%  |
| Bar und Sonstiges | 6,5%  |



**Aktuelle Dividendenrendite: 3,3%**



**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 Mai 2024; Quelle: DWS Investment GmbH

# DWS Invest ESG Equity Income LD

Wertentwicklung seit Auflegung



07.08.2017 = 100 Punkte



**+ 59,6%**

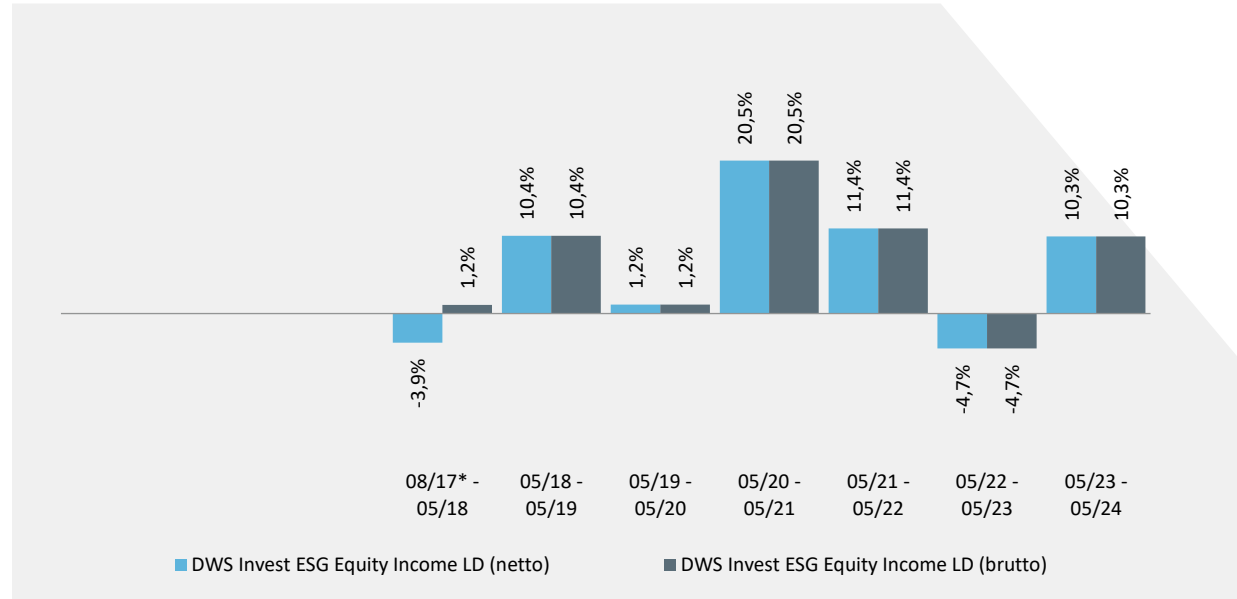
Volatilität: 11,6%

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. Mai 2024; 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 Mai 2024; Quelle: DWS International GmbH

# DWS Invest ESG Equity Income LD

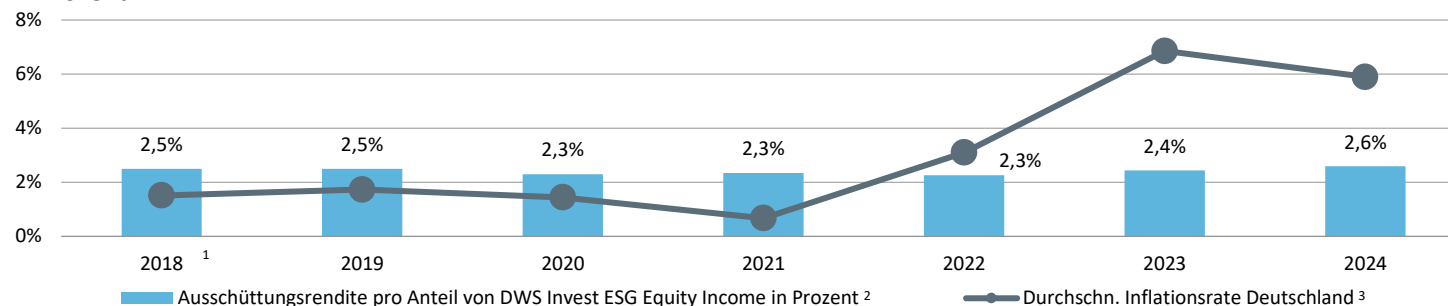
## Ausschüttungsrendite

### Ausschüttung pro Anteil in EUR

|     |                   |      |      |      |      |      |
|-----|-------------------|------|------|------|------|------|
| EUR | 1,04 <sup>1</sup> | 2,53 | 2,55 | 2,60 | 2,90 | 3,30 |
|-----|-------------------|------|------|------|------|------|

### Ausschüttungsrendite\* pro Anteil

in Prozent



Ausschüttungs-  
rendite:  
im Durchschnitt  
**2,4% p.a.**<sup>4</sup>

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 Februar 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 <sup>1</sup>   | LD                    |
| Anteilsklassen-Währung   | EUR                   |
| WKN / ISIN   | DWS2NY / LU1616932940 |
| Ausgabeaufschlag <sup>2</sup>  | bis zu 5,0%           |
| Verwaltungsvergütung   | 1,500%                |
| Laufende Kosten <sup>3</sup> (31.12.2023) zzgl. erfolgsbez. Vergütung aus Wertpapierleihe-Erträgen | 1,590%                |
| Ertragsverwendung  | Ausschüttung          |
| Rechtsform/Investmentgesellschaft  | DWS Investment S.A.   |
| Fondsvolumen in allen Anteilsklassen   | 2.650,1 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 Mai 2024; 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 10** **DWS ESG Assessment** Diese Nachhaltigkeitskennzahl erfasst das Gewicht jener Unternehmen im Fonds bzw. Referenzwert, die als ESG-Vorreiter bzw. Nachzügler identifiziert werden. ESG-Vorreiter und Nachzügler werden in der DWS ESG Engine nach einem sogenannten Best-in-Class ESG-Ansatz identifiziert, der eine Vielzahl an Kriterien über die Bereiche Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung berücksichtigt (z.B. Umgang mit Ressourcen, Beitrag zum Klimawandel, Produktverantwortung, Unternehmensethik). Best-in-Class bedeutet, dass Emittenten relativ zu ihrer Referenzgruppe bewertet werden. Die Referenzgruppe bestimmt sich aus der Region (entwickelte Länder vs. Schwellenländer) und dem Industriesektor (nicht anwendbar bei Staaten). Der DWS ESG Qualitätsansatz bewertet Emittenten auf einer Skala von A-F, wobei eine Bewertung von A und B ESG Vorreiter und eine Bewertung von E und F ESG Nachzügler identifiziert.
- Seite 10** Der **Freedom House** teilt die Länder (im Sinne des Zugangs der Menschen zu politischen Rechten und bürgerlichen Freiheiten) in 3 Kategorien ein: "Frei", "Teilweise frei" und "Nicht frei". Für weitere Informationen siehe <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>.
- 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 „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](http://www.dws.de) [www.etf.dws.com](http://www.etf.dws.com) Österreich: <https://funds.dws.com/at> Luxemburg: [www.dws.lu](http://www.dws.lu).

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

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

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 sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

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 2024. Stand: Mai 2024; CRC 096429 (08/2023)**

# 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](http://www.dws.ch) abgerufen werden. Erfüllungsort und Gerichtsstand ist der Sitz des Schweizer Vertreters oder der Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

© DWS CH AG 2024. Stand: Mai 2024; CRC 096429 (08/2023)