

Fondsdaten

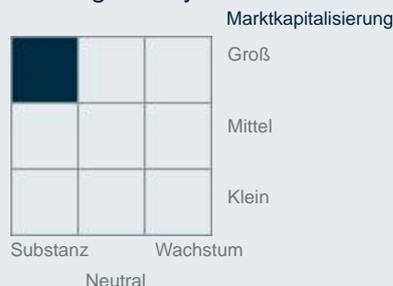
Anlagepolitik

DWS Invest ESG Equity Income bietet eine Aktienanlage mit Chance auf laufenden Ertrag. Das Management investiert global in hochkapitalisierte Aktien von Unternehmen, die eine überdurchschnittliche Dividendenrendite, ein prognostiziertes Dividendenwachstum und eine angemessene Ausschüttungsquote aufweisen. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert.

Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmanagements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

Morningstar Style-Box™



Anlagestil

Morningstar Kategorie™

Aktien weltweit dividendenorientiert

Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: **AAA**

Lipper Leaders:



Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC(EUR)



Zeitraum	Fonds
08/2017 - 02/2018	-0,7
02/2018 - 02/2019	9,4
02/2019 - 02/2020	5,3
02/2020 - 02/2021	8,7
02/2021 - 02/2022	18,5
02/2022 - 02/2023	0,4
02/2023 - 02/2024	4,2

Fonds

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar und in den Performancedaten bleiben die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

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

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	0,9	4,2	24,0	41,9	54,2	2,9	7,4	7,2	0,1	25,9	-6,8	3,8

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

Volatilität	10,12%	Maximum Drawdown	-9,21%	VaR (99%/10 Tage)	3,86%
Sharpe-Ratio	0,60	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI

Finanzsektor	17,6
Gesundheitswesen	17,0
Informationstechnologie	16,4
Industrien	10,6
Hauptverbrauchsgüter	8,1
Kommunikationsservice	6,9
Grundstoffe	6,8
Versorger	5,7
Energie	3,0
Dauerhafte Konsumgüter	1,5
Sonstige Branchen	0,8

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	35,1
Kanada	8,2
Frankreich	8,0
Großbritannien	5,9
Deutschland	5,4
Schweiz	5,0
Japan	4,3
Irland	3,5
Norwegen	3,4
Niederlande	3,0
Taiwan	2,7
Sonstige Länder	9,8

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Merck & Co Inc (Gesundheitswesen)	3,0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info)	2,7
Nippon Telegraph & Telephone Corp (Kommunikat)	2,4
AXA SA (Finanzsektor)	2,3
Novartis AG (Gesundheitswesen)	2,1
Capgemini SE (Informationstechnologie)	1,9
National Grid PLC (Versorger)	1,9
Medtronic PLC (Gesundheitswesen)	1,8
DnB Bank ASA (Finanzsektor)	1,8
HSBC Holdings PLC (Finanzsektor)	1,8
Summe	21,7

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	93,5
REITs	0,8
Bar und Sonstiges	5,7

Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)	Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar	47,6	> 10 Mrd.	90,9
Euro	19,7	> 5 Mrd. < 10 Mrd.	2,2
Kanadische Dollar	5,7	> 1 Mrd. < 5 Mrd.	0,4
Britische Pfund	5,4	Sonstige	0,8
Schweizer Franken	5,0		
Japanische Yen	4,3		
Norwegische Kronen	3,4		
Neue Taiwan Dollar	2,8		
Südkoreanische Won	1,7		
Dänische Kronen	1,6		
Sonstige Währungen	2,8		

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

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	79	Dividendenrendite (in %)	3,3	Ø Marktkapitalisierung	159.772,1 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
CHF LCH (P)(CHF)	0,9	2,6	11,7	--	20,0	1,7	3,8	--	--	19,0	-10,5	3,1
CHF LDH (P)(CHF)	0,9	2,7	11,5	--	19,9	1,7	3,7	--	--	19,0	-10,6	3,1
CHF TFCH (P)(CHF)	0,9	3,4	--	--	-0,3	1,8	--	--	--	--	-9,9	3,8
FC(EUR)	1,0	5,0	26,8	47,3	62,2	3,0	8,2	8,1	0,8	26,8	-6,1	4,6
FD(EUR)	1,0	5,0	26,8	47,3	62,2	3,0	8,2	8,1	0,8	26,8	-6,1	4,6
GBP D RD(GBP)	1,2	2,5	24,8	47,4	53,8	1,5	7,7	8,1	7,0	17,6	-0,9	2,7
IC(EUR)	1,0	5,3	27,9	--	34,6	3,1	8,5	--	1,1	27,2	-5,8	4,9
ID(EUR)	1,0	5,3	27,9	--	34,6	3,1	8,6	--	1,2	27,2	-5,8	4,9
LC(EUR)	0,9	4,2	24,0	41,9	54,2	2,9	7,4	7,2	0,1	25,9	-6,8	3,8
LCH (P)(EUR)	1,1	5,0	15,1	32,9	34,2	2,2	4,8	5,9	4,7	19,3	-10,2	5,3
LD(EUR)	0,9	4,2	24,0	41,9	54,1	2,9	7,4	7,2	0,1	25,9	-6,8	3,8
NC(EUR)	0,9	3,7	22,1	38,4	47,0	2,8	6,9	6,7	-0,4	25,2	-7,3	3,3
NCH (P)(EUR)	1,0	4,6	13,4	29,7	35,4	2,1	4,3	5,3	4,2	18,7	-10,7	4,8
ND(EUR)	0,9	3,7	22,1	--	17,7	2,8	6,9	--	--	25,2	-7,3	3,3
PFC(EUR)	0,9	3,1	20,2	34,9	49,5	2,7	6,3	6,2	-1,1	24,9	-7,9	2,7
PFCH (P)(EUR)	1,0	4,9	14,7	32,2	38,6	2,1	4,7	5,7	4,6	19,2	-10,4	5,2
PFD(EUR)	0,9	4,2	21,8	--	16,4	2,9	6,8	--	--	24,9	-7,8	3,8
TFC(EUR)	1,0	5,0	26,8	47,3	65,2	3,0	8,2	8,1	0,8	26,8	-6,1	4,6
TFCH (P)(EUR)	1,1	5,8	17,7	--	34,7	2,3	5,6	--	5,4	20,2	-9,6	6,1
TFD(EUR)	1,0	5,0	26,8	47,3	65,2	3,0	8,2	8,1	0,8	26,8	-6,1	4,6
USD FCH (P)(USD)	1,3	7,9	24,6	52,3	53,7	2,5	7,6	8,8	7,5	21,1	-7,2	8,5
USD IC(USD)	0,7	7,4	14,5	--	34,9	1,0	4,6	--	11,0	17,2	-11,2	8,6
USD LCH (P)(USD)	1,2	7,1	21,9	46,8	--	2,4	6,8	8,0	6,6	20,3	-7,9	7,6
WFD(EUR)	1,0	5,0	26,8	47,4	59,2	3,0	8,2	8,1	0,8	26,8	-6,1	4,6
XD(EUR)	1,0	5,4	28,3	50,4	66,9	3,1	8,7	8,5	1,2	27,3	-5,7	5,0

Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Martin Berberich	Fondsvermögen	2.710,9 Mio. EUR
Fondsmanager seit	07.08.2017	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	07.08.2017
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV	Fonds-Domizil	Luxemburg
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	Valoren-Nr.	Ertrags- verwendung	Ausgabe- aufschlag ¹ bis zu	Rücknahme- preis	Verwaltungs- vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest- anlage
CHF LCH (P)	CHF	LU2229437525	56992348	Thesaurierung	5,00%	120,02	1,500%	1,62% (1)	--	--
CHF LDH (P)	CHF	LU2229437798	56992350	Ausschüttung	5,00%	114,24	1,500%	1,62% (1)	--	--
CHF TFCH (P)	CHF	LU2367179251	112707144	Thesaurierung	0,00%	99,66	0,750%	0,86% (1)	--	--
FC	EUR	LU1616932601	37844331	Thesaurierung	0,00%	162,21	0,750%	0,83% (1)	--	2.000.000
FD	EUR	LU1616932783	37844690	Ausschüttung	0,00%	143,11	0,750%	0,83% (1)	--	2.000.000
GBP D RD	GBP	LU1820750781	42327942	Ausschüttung	0,00%	138,44	0,750%	0,83% (1)	--	--
IC	EUR	LU2052962128	50267873	Thesaurierung	0,00%	134,58	0,500%	0,54% (1)	--	10.000.000
ID	EUR	LU2052963100	50267892	Ausschüttung	0,00%	125,10	0,500%	0,53% (1)	--	10.000.000
LC	EUR	LU1616932866	37844692	Thesaurierung	5,00%	154,15	1,500%	1,59% (1)	--	--
LCH (P)	EUR	LU1729940673	39638105	Thesaurierung	5,00%	134,21	1,500%	1,62% (1)	--	--
LD	EUR	LU1616932940	37844694	Ausschüttung	5,00%	135,71	1,500%	1,59% (1)	--	--
NC	EUR	LU1729948221	39638111	Thesaurierung	3,00%	146,98	2,000%	2,09% (1)	--	--
NCH (P)	EUR	LU1747711205	40320171	Thesaurierung	3,00%	135,35	2,000%	2,13% (1)	--	--
ND	EUR	LU2066748653	52466683	Ausschüttung	3,00%	109,87	2,000%	2,09% (1)	--	--
PFC	EUR	LU1747711387	40541297	Thesaurierung	0,00%	149,48	1,600%	2,66% (1)	--	--
PFCH (P)	EUR	LU1747711460	40541304	Thesaurierung	0,00%	138,63	1,600%	1,70% (1)	--	--
PFD	EUR	LU2066748737	51900057	Ausschüttung	0,00%	109,02	1,600%	1,69% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1747711031	40320173	Thesaurierung	0,00%	165,20	0,750%	0,83% (1)	--	--
TFCH (P)	EUR	LU1982201086	48001797	Thesaurierung	0,00%	134,68	0,750%	0,86% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1747711114	40320272	Ausschüttung	0,00%	148,09	0,750%	0,82% (1)	--	--
USD FCH (P)	USD	LU1932912873	46529495	Thesaurierung	0,00%	153,69	0,750%	0,86% (1)	--	2.000.000
USD IC	USD	LU2022030352	49240432	Thesaurierung	0,00%	134,88	0,500%	0,54% (1)	--	10.000.000
USD LCH (P)	USD	LU1932913178	46533244	Thesaurierung	5,00%	148,07	1,500%	1,62% (1)	--	--
WFD	EUR	LU1805361166	42063829	Ausschüttung	0,00%	143,22	0,750%	0,82% (1)	--	2.000.000
XD	EUR	LU1616933161	37844696	Ausschüttung	0,00%	147,27	0,350%	0,43% (1)	--	2.000.000

(1) 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.

Adresse

DWS CH AG

Hardstrasse 201
CH-8005 Zurich
Tel.: +41 44 227 3747

www.dws.ch
E-Mail: dws.ch@dws.com

Hinweis

¹ Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag.

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.

Die Ratings und Rankings beziehen sich auf den deutschen Markt.

Die in diesem Dokument erwähnte kollektive Kapitalanlage ist ein Fonds ausländischen Rechts und zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen. Das Fondsdomizil ist den allgemeinen Fondsdaten zu entnehmen.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Statuten, das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können auf Anfrage kostenlos beim Schweizer Vertreter DWS CH AG, Hardstrasse 201, CH-8005 Zürich, angefordert werden.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://funds.dws.com/de-ch/aktienfonds/LU1616932866>

Kommentar des Fondsmanagements: DWS Invest ESG Equity Income

Aktienfonds - Global



Daten im Bezug auf den Fonds bzw. die führende Anteilsklasse.

Februar 2024

Stand 29.02.2024

Rückblick

Die globalen Märkte legten in diesem Monat zu und setzten damit den positiven Trend des Vormonats fort. Die US-Notenbank hatte zuvor angedeutet, dass die Zinserhöhungen angesichts der nachlassenden Inflation ihren Höchststand erreicht haben könnten. Ein weiterhin robuster Arbeitsmarkt nährte den Optimismus, dass die Zentralbanken die Inflation erfolgreich senken können, ohne eine Rezession auszulösen, und so eine „sanfte Landung“ der Wirtschaft ermöglichen würden.

Auf regionaler Ebene legten fast alle wichtigen Märkte zu, die Schwellenländer stiegen stärker als die Industrieländer. Angeführt wurden die Schwellenländer von einer kräftigen Erholung in China nach einer längeren Schwächephase, was dem gesamten asiatischen Raum Auftrieb verlieh. Mit einer verhaltenen Wertentwicklung in Mexiko und Brasilien war Lateinamerika schwach. Bei den Industrieländern waren eine Rallye in den USA und in geringerem Umfang Japan die treibenden Kräfte, während die Entwicklung in Europa von Land zu Land unterschiedlich verlief.

Auf Sektorebene wurde die Wertentwicklung von risikoreicheren Sektoren getragen, wobei zyklische Märkte wie zyklischer Konsum, Industrie, Informationstechnologie und in geringerem Maße Finanzwerte und Kommunikation am besten abschnitten. Defensive Märkte blieben zurück, insbesondere Versorger und Basiskonsumgüter und in geringerem Maße Gesundheitswesen. Die auf die Rohstoffpreise reagierenden Sektoren Energie und Grundstoffe waren im Plus, blieben aber hinter anderen zyklischen Sektoren zurück.

Attribution / Beitrag zur Wertentwicklung

Der Fonds verbuchte in diesem Monat ein Plus im niedrigen einstelligen Bereich, blieb aber – entsprechend seinem defensiven Profil – hinter der von zyklischen Sektoren getriebenen breiteren Marktrallye zurück.

Der Allokationseffekt war insgesamt negativ, mit negativen Effekten durch Untergewichtungen in Kursgewinne verzeichnende Sektoren, wie zyklischer Konsum und Informationstechnologie (führender Sektor mit geringer oder keiner Dividende), und Übergewichtungen in Grundstoffen und Gesundheitswesen, die Rückgänge erfuhren. Hinzu kam ein negativer Effekt der Kasseposition.

Der Selektionseffekt war insgesamt negativ, mit negativen Beiträgen aus Grundstoffen, Kommunikation, Gesundheitswesen und Informationstechnologie, die teilweise durch positive Beiträge aus Industrie und Energie ausgeglichen wurden.

Auf Einzeltitelebene gehörten der Halbleiterhersteller TSMC, das Elektronunternehmen Schneider Electric und das IT-Beratungsunternehmen CapGemini zu den führenden Werten. Zu den Schlusslichtern zählten die Goldminenunternehmen Wheaton Precious Metals und Newmont Mining, das Aluminiumunternehmen Norsk Hydro und das Pharmaunternehmen Roche.

Aktuelle Positionierung

Der Fokus der Strategie des Fonds liegt auf Unternehmen mit überdurchschnittlichen, wachsenden und nachhaltigen Dividendenzahlungen, soliden Bilanzen, guten Managementteams und attraktiv bewerteten Aktien.

Zusätzlich müssen die Unternehmen auch unter ökologischen und sozialen Gesichtspunkten sowie unter Aspekten der guten Unternehmensführung ein überdurchschnittliches Profil aufweisen. Dabei wählen wir diejenigen Unternehmen aus, die im sektoralen und regionalen Vergleich hinsichtlich der untersuchten Nachhaltigkeitskriterien besonders gut abschneiden. Bestimmte Industrien, die unseren Nachhaltigkeitskriterien nicht entsprechen, wie z.B. Rüstungshersteller oder Tabakkonzerne, schließen wir komplett aus unserem Investmentuniversum aus.

Das Fondsmanagement achtet weiterhin besonders auf eine insgesamt defensive strategische Ausrichtung des Fonds. Die sektoralen Schwerpunkte des Fonds liegen daher in defensiven Bereichen wie Basiskonsumgüter, Gesundheitswesen, Telekommunikation (innerhalb des Kommunikationssektors) und Versorger. Hinzu kommt der zyklischere Bereich durch ein Übergewicht in Grundstoffen. Außerdem setzt das Fondsmanagement auch auf nachhaltige strukturelle Wachstumstrends, wie z.B. erneuerbare Energien, Energieeffizienz oder natürliche Inhaltsstoffe. Die grundsätzliche Positionierung des Fonds ist langfristig ausgerichtet und verändert sich daher im Laufe eines Monats nur graduell. Im Laufe des Monats bauten wir eine neue Position im Halbleiterunternehmen NXP auf. Unsere Positionen in dem IT-Beratungsunternehmen Infosys, dem PC- und Druckerhersteller HP, dem Softwareunternehmen Microsoft und der HSBC Bank bauten wir aus.

Wir reduzierten unsere Positionen unter anderem in dem Pharmaunternehmen Bristol Myers, den Unternehmen Wheaton und Newmont aus dem Bereich Edelmetalle, dem Telekommunikationsunternehmen BCE und dem Düngemittelunternehmen Nutrien. Die Position im Spielzeughersteller Hasbro lösten wir auf.

Ausblick

Die geopolitischen Spannungen halten nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine und aufgrund der Spannungen zwischen China und den USA und dem Konflikt im Nahen Osten an. Die wirtschaftliche Lage in den USA ist nach wie vor solide, in Indien stark, in den meisten europäischen Ländern und in China jedoch schleppend. Die Zentralbanken weltweit müssen den Balanceakt zwischen der Bekämpfung der immer noch über dem Durchschnitt liegenden - wenn auch nachlassenden - Inflation durch höhere Zinsen und Bilanzabbau und der Vermeidung negativer Auswirkungen höherer Finanzierungskosten und geringerer Liquidität auf die Wirtschaft und möglichen daraus entstehenden Rezessionsrisiken bewältigen. Die Unternehmen kämpfen mit unsicheren Nachfrageaussichten bei Kostendruck aufgrund höherer Finanzierungskosten, einer Umgestaltung der globalen Lieferkette und geopolitischer Unsicherheit.

In diesem volatilen und von Unsicherheit geprägten Marktumfeld behält das Fondsmanagement seine grundsätzlich defensive Anlagestrategie bei. Für Anleger auf der Suche nach regelmäßigen Erträgen und der Aussicht auf langfristigen Wertzuwachs bleiben Dividendenaktien weiterhin eine gute Option, und wir sind weiterhin von der Attraktivität einer konservativen Dividendenstrategie mit einem günstigen Risiko-Ertrags-Profil überzeugt.

Chancen

Gemäß Anlagepolitik

Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- 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.

Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Fonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, dessen Ertragserwartung über dem Kapitalmarktzinsniveau liegt und der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktien- und Währungschancen erreichen will. Sicherheit und Liquidität werden den Ertragsaussichten untergeordnet. Damit verbunden sind höhere Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kursverlusten führen können.

Morningstar Style Box™

Die Morningstar Style Box™ verdeutlicht die Fonds-Anlagestrategie. Bei Aktien-Fonds gibt die vertikale Achse die Marktkapitalisierung der im Portfolio befindlichen Aktien wieder und die horizontale Achse gibt den Anlagestil (Substanz, Neutral oder Wachstum) wieder. Bei Renten-Fonds gibt die vertikale Achse die durchschnittliche Bonitätsqualität der sich im Portfolio befindlichen Anleihen wieder und die horizontale Achse gibt die Zinssensibilität wieder, wie sie mittels der Laufzeit einer Anleihe gemessen wurde (kurz, mittel oder lang).

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

Morningstar Gesamtrating™

© 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.

Lipper Leaders

© 2024 Lipper - Thomson Reuters Lipper. Alle Rechte vorbehalten. Es ist verboten, Lipper Daten ohne schriftliche Genehmigung von Lipper zu kopieren, veröffentlichten, weiterzugeben oder in anderer Weise zu verarbeiten. Weder Lipper, noch ein anderes Mitglied der Thomson Reuters Gruppe oder deren Datenlieferanten haften für fehlerhafte oder verspätete Datenlieferungen und die Folgen die daraus entstehen können. Die Berechnung der Wertentwicklungen durch Lipper erfolgt auf Basis der zum Zeitpunkt der Berechnung vorhandenen Daten und muss somit nicht alle Fonds beinhalten, die von Lipper beobachtet werden. Die Darstellung von Wertentwicklungsdaten ist keine Empfehlung für den Kauf oder Verkauf eines Fonds oder eine Investmentempfehlung für ein bestimmtes Marktsegment. Lipper analysiert die Wertentwicklung von Fonds in der Vergangenheit. Die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds. Lipper und das Lipper Logo sind eingetragene Warenzeichen der Thomson Reuters.

Lipper Leaders Rankingkriterien - Ratings von 1 (niedrig) bis 5 (hoch)

Erste Ziffer = Gesamtertrag; zweite Ziffer = konsistenter Ertrag; dritte Ziffer = Kapitalerhalt; vierte Ziffer = Kosten

Allgemeiner Hinweis

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").

Zeichnungen können nur erfolgen und Anteile nur gemäss den Bestimmungen des Prospekts respektive das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) in der jeweils aktuellen Fassung gehalten werden.

Vervielfältigung und Veröffentlichungen jeglicher DWS-Publikationen bedürfen der ausdrücklichen, schriftlichen Zustimmung der Deutsche Bank AG.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen weder eine Anlageberatung oder Offerte, noch eine Einladung zur Offertstellung dar, sondern dienen ausschliesslich der Produktbeschreibung. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen einer kollektiven Kapitalanlage ist der jeweils gültige Fondsvertrag resp. die Vertragsbedingungen oder das Verwaltungsverglement, der Prospekt resp. das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) sowie gegebenenfalls die Jahres- bzw. Halbjahresberichte.

Bei den in diesem Dokument genannten kollektiven Kapitalanlagen handelt es sich entweder um Fonds nach schweizerischem Recht oder um Fonds nach ausländischen Recht, die von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz gemäss dem Schweizerischen Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG), zugelassen sind. Informationen zum Domizil ausländischer Fonds finden Sie in den allgemeinen Fondsinformationen.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Statuten, das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können auf Anfrage kostenlos beim Schweizer Vertreter, DWS CH AG, Hardstrasse 201, CH-8005 Zürich, angefordert werden. Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Statuten, das KID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds schweizerischen Rechts können bei der Fondsleitung, Solutions & Funds SA, Zwingniederlassung Zürich, Schweizergasse 10, CH-8001 Zürich, bei der Depotbank CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zwingniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, oder bei der Hauptvertriebsstelle in der Schweiz, DWS CH AG, Hardstrasse 201, CH-8005 Zürich, kostenlos bezogen werden.

Im Fondsvertrag resp. in den Vertragsbedingungen oder im Verwaltungsverglement, im Prospekt resp. das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) sind detaillierte Informationen zu den relevanten Risiken enthalten. Die hierin enthaltenen Informationen basieren auf unserer Einschätzung der gegenwärtigen rechtlichen und steuerlichen Lage. Bei den hier zum Ausdruck gebrachten Ansichten handelt es sich um die aktuelle Einschätzung der DWS, die sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern kann.

Die ausgegebenen Anteile einer kollektiven Kapitalanlage dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So sind die Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage insbesondere nicht gemäss dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Verkauf angeboten, verkauft oder vertrieben werden.

Spätere Übertragungen von Anteilen in den USA bzw. an US-Personen sind unzulässig. Dieses Dokument darf nicht in den USA in Umlauf gebracht werden.

Für Fonds ausländischen Rechts:

Vertreter in der Schweiz:

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz:

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3

CH-1201 Genf

Für Fonds schweizerischen Rechts:

Hauptvertriebsstelle:

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

dws.ch@dws.com
www.dws.ch

Allgemeine Risikohinweise

Eine Anlage in Anteile einer kollektiven Kapitalanlage kann folgenden Risiken beinhalten, bzw. mit folgenden Risiken verbunden sein, nämlich Aktien- und Rentenmarktrisiken, Wechselkurs-, Zins-, Kredit und Volatilitätsrisiken sowie politische Risiken. Jedes dieser Risiken kann auch zusammen mit anderen Risiken auftreten. Auf einige dieser Risikofaktoren wird nachstehend kurz eingegangen.

Potenzielle Anleger sollten über Erfahrung mit Anlagen in Finanzinstrumente verfügen, die im Rahmen der vorgesehenen Anlagepolitik eingesetzt werden. Auch sollten sich Anleger über die mit einer Anlage in die Anteile verbundenen Risiken im Klaren sein und erst dann eine Anlageentscheidung treffen, wenn sie mit ihren Rechts-, Steuer- und Finanzberatern, Wirtschaftsprüfern oder sonstigen Beratern umfassend über (i) die Eignung einer Anlage in die Anteile unter Berücksichtigung ihrer persönlichen Finanz- bzw. Steuersituation und sonstiger Umstände, (ii) die im vorliegenden Prospekt enthaltenen Informationen, (iii) die Anlagepolitik der kollektiven Kapitalanlage und (iv) die Risiken im Zusammenhang mit der Anlage im Rahmen der vorgesehenen Anlagepolitik durch die kollektiven Kapitalanlage beraten haben.

Es ist zu beachten, dass Anlagen in kollektive Kapitalanlagen neben den Chancen auf Kurssteigerungen auch Risiken enthalten. Die Anteile der kollektiven Kapitalanlagen sind Wertpapiere, deren Wert durch die Kursschwankungen der in ihm enthaltenen Vermögenswerte bestimmt wird. Der Wert der Anteile kann dementsprechend gegenüber dem Einstandspreis steigen oder fallen. Es kann daher keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

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

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.

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 Tiefstand 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 prozentuale 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.

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.

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.

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.