

DWS Garant 80 ETF-Portfolio



Garantiefonds

Nur zum Angebot an Qualifizierte Anleger (Art. 10 Abs. 3 CISA)

März 2025

Stand 31.03.2025

Fondsdaten

Anlagepolitik

Dynamische Wertsicherungsstrategie (DWS Flexible Portfolio Insurance; kurz: DWS FPI), bei der laufend marktabhängig zwischen der Wertsteigerungskomponente (z.B. Aktienfonds) und der Kapitalerhaltkomponente (z.B. ausgewählte Renten- und Geldmarktanlagen) umgeschichtet wird. In länger anhaltend fallenden und sehr schwankungsintensiven Marktphasen kann der Fonds bis zu 100% in Renten-/Geldmarktfonds bzw. Direktanlagen in Renten-/Geldmarktpapieren investieren. Zum exakten Garantiefumfang vgl. Verkaufsprospekt. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Kommentar des Fondsmanagements

Im März kam es teilweise zu deutlichen Korrekturen an den globalen Aktienmärkten. Insbesondere US-Aktien verzeichneten aufgrund gemischter Konjunktur- und Inflationsdaten und einer als sprunghaft wahrgenommenen US-Handelspolitik einen deutlichen Rücksetzer. Dagegen konnten sich europäische Aktien etwas besser behaupten. Die Modifikation der Schuldenbremse im deutschen Grundgesetz, um umfangreiche Investitionen in Infrastruktur und Verteidigung zu ermöglichen, verbesserte für Deutschland und Europa die Konjunkturaussichten für die kommenden Jahre. Die Verabschiedung des geplanten Schuldenprogramms führte im Monatsverlauf zu einem Renditeanstieg bei deutschen Bundesanleihen. Der Goldpreis zog weiter an, der Ölpreis blieb konstant. Der EUR wertete insbesondere zum USD deutlich auf. Hier ein Überblick über ausgewählte Indizes:

MSCI World Index (USD): -4,6%,
 MSCI World Index (EUR): -8,3%,
 EuroStoxx 50 Index: -3,8%,
 S&P 500 Index (USD): -5,8%,
 Nikkei 225 Index (JPY): -4,1%,
 Bloomberg Commodity TR Index (EUR): -0,1%,
 Die Umlaufrendite der deutschen Bundesanleihen stieg von 2,3% auf 2,5%.
 Zum Monatsende betrug der Anteil chancenreicher Anlagen ca. 46%.

Morningstar Style-Box™

Marktkapitalisierung



Groß
 Mittel
 Klein

Substanz Wachstum
 Neutral

Anlagestil

Morningstar Kategorie™

Garantiefonds

Ratings

(Stand: 28.02.2025)

Lipper Leaders:



Wertentwicklung

Wertentwicklung (in % - EUR)



Zeitraum	Fonds
10/2015 - 03/2016	-2,8
03/2016 - 03/2017	13,9
03/2017 - 03/2018	-3,8
03/2018 - 03/2019	6,3
03/2019 - 03/2020	-4,3
03/2020 - 03/2021	16,9
03/2021 - 03/2022	9,3
03/2022 - 03/2023	-8,4
03/2023 - 03/2024	20,7
03/2024 - 03/2025	3,0

■ Fonds ■ Garantiewert

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 %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2021	2022	2023	2024
EUR	-6,5	3,0	13,9	45,6	57,7	-5,9	4,4	7,8	23,0	-13,0	9,9	20,5

Portfolio-Struktur

Anlagestruktur (in % des Fondsvermögens)	Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)
Rentenfonds 11,0	Investmentfonds 95,1
DWS Floating Rate Notes IC 8,8	Geldmarktfonds 2,3
DWS Institutional ESG Pension Flex Yield 2,3	Bar und Sonstiges 2,7
Geldmarktfonds 2,3	
DWS Institutional ESG Euro Money Marke 2,3	
Indexfonds 84,0	
iShares eb.rexx Gov.Germany 0-1yr Ucits 14,2	
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UC 14,2	
Deka Deutsche Börse EUROGOV Germa 9,5	
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1 8,8	
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C 8,8	
Sonstige Indexfonds 28,7	
Bar und Sonstiges 2,7	

DWS Garant 80 ETF-Portfolio



Garantiefonds

Nur zum Angebot an Qualifizierte Anleger (Art. 10 Abs. 3 CISA)

März 2025

Stand 31.03.2025

Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Oezguer Takmaz	Valoren-Nr.	30129335
Fondsmanager seit	01.11.2024	Fonds-Domizil	Luxemburg
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Ausgabeaufschlag	0,00%
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Kostenpauschale / Vergütung p.a.	0,650%
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Laufende Kosten / TER p.a. (1)	0,817%
Rechtsform	SICAV	Vergütung aus Wertpapierleihe	--
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe	Ertragsverwendung	Thesaurierung
Fondsvermögen	228,8 Mio. EUR	Akkumulierter thes. Ertrag	3,42 EUR
Fondswährung	EUR	Rücknahmepreis	157,74 EUR
Auflegungsdatum	15.10.2015	Ausgabepreis	157,74 EUR
Geschäftsjahresende	31.12.2025	Garantiewert	135,02 EUR
Anlegerprofil	Wachstumsorientiert	Garantiedatum	31.03.2025
ISIN	LU1217268405		
WKN	DWS 19W		

(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 31.12.2024 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Adresse

DWS CH AG

Hardstrasse 201
CH-8005 Zurich
Tel.: +41 44 227 37 47

E-Mail: dws.ch@dws.com

Hinweis

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.

Chancen

Gemäß Anlagepolitik

Risiken

- Falls der Garantiegeber eine Insolvenz erleidet, kann dies zum Erlöschen der Garantie führen.
- 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.

Lipper Leaders

© 2025 Lipper - Thomson Reuters Lipper. Alle Rechte vorbehalten. Es ist verboten, Lipper Daten ohne schriftliche Genehmigung von Lipper zu kopieren, veröffentlichen, 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 resp. das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) in seiner jeweils aktuellen Fassung gehalten werden.

Deutsche Invest ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach Luxemburger Recht (SICAV), die aus mehreren Teilfonds besteht, die ihrerseits in verschiedene Anteilklassen eingeteilt sind.

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 Prospekt bzw. das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet), die Statuten sowie gegebenenfalls die Jahres- bzw. Halbjahresberichte.

DWS ist der Markenname für den Geschäftsbereich Asset Management der Deutschen Bank AG und ihrer Tochtergesellschaften. Die Kunden beziehen die Produkte und Dienstleistungen der DWS über eine oder mehrere juristische Personen, die den Kunden gemäss den Verträgen, Vereinbarungen, Angebotsunterlagen oder anderen Dokumenten im Zusammenhang mit diesen Produkten oder Dienstleistungen bekannt gegeben werden.

Bei der Erstellung dieses Dokuments wurden die Anlagebedürfnisse, Anlageziele oder finanzielle Situation einzelner Anleger nicht berücksichtigt. Bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, müssen Anleger ggf. mithilfe eines Anlageberaters entscheiden, ob die von der Deutschen Bank beschriebenen oder angebotenen Investitionen und Strategien unter Berücksichtigung ihrer Anlagebedürfnisse, Anlageziele und finanziellen Situation für sie geeignet sind.

Das Angebot von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlagen (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und / oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) sowie Jahres- und Halbjahresberichte (sofern vorhanden) können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen 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.

Die Fondsdokumente sowie die Jahres- und Halbjahresberichte (sofern vorhanden) dieser kollektiven Kapitalanlage können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden. Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Dieses Dokument richtet sich ausschliesslich an qualifizierter Anleger und dient lediglich zu Informations- und Diskussionszwecken. Eine Vervielfältigung und/ oder Weitergabe, ganz oder teilweise oder jede Weiterverbreitung des Inhalts ist ohne Zustimmung nicht gestattet.

Im Prospekt 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 Deutsche Bank AG, die sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern kann.

dws.ch@dws.com

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

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Statuten, das KID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds schweizerischen Rechts können bei der Fondsleitung, Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, bei der Depotbank RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, oder bei der Hauptvertriebsstelle in der Schweiz, DWS CH AG, Hardstrasse 201, CH-8005 Zürich, kostenlos bezogen werden.

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.