

Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinoitaineiosta. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.



Tuote

DWS Invest CROCI Euro

Osuuslaji: TFC, ISIN: LU1769938397, Saksan Turvakoodi: DWS2UM, Valuutta: EUR

DWS Invest-rahaston alarahasto. Rahasto on luxemburgilainen yhteissijoitusyritys (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities, UCITS). **Rahastonhoitoyhtiö on DWS Investment S.A. (tuotteen kehittäjän), joka kuuluu DWS-konserniin.** Lisätietoja saa osoitteesta www.dws.com/fundinformation/ tai soittamalla numeroon +352 4 21 01-2. Toimivaltaisen viranomaisen (Commission de Surveillance du Secteur Financier) vastuulla on valvoa, että DWS Invest noudattaa tätä avaintietoasiakirjaa. Tämä PRIIP-tuotteiden on myönnetty toimilupa Luxemburgissa. Rahastonhoitoyhtiö DWS Investment S.A. -rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Luxemburgissa ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier. Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 19.05.2025.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tuote on Luxemburgin lakien mukainen SICAV-rahaston OPCVM - 1re partie-alarahasto.

Sijoitus aika

Tämä tuote on avoin rahasto, jolla ei ole ennalta määrättyä maturiteettia. Osuudet voidaan periaatteessa lunastaa jokaisena arvostuspäivänä. Yhtiö voi kuitenkin keskeyttää lunastuksen, jos poikkeukselliset olosuhteet näyttävät sitä edellyttävän sijoittajien edut huomioon ottaen. Lisäksi yhtiö voi rajoittaa lunastusta. Tuote voidaan lunastaa ennenaikaisesti tietyissä olosuhteissa myyntiesitteen mukaisesti. DWS Invest CROCI Euro -rahaston osuuslaji TFC laskettiin liikkeelle vuonna 2018.

Tavoitteet

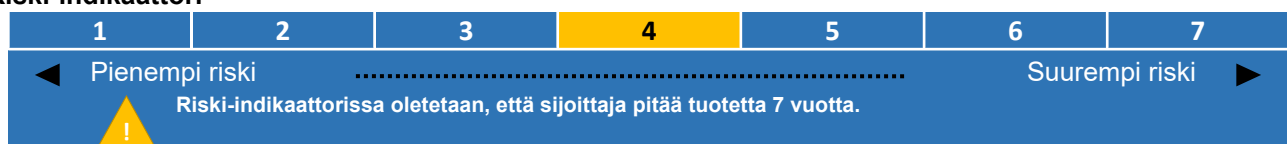
Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti. Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti suhteessa vertailuindeksiin. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ja sosiaalisia ominaisuuksia, ja siihen sovelletaan kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1 kohdan mukaisia rahoitustuotteen tiedonantovaatimuksia. Lisää ESG-tietoja on saatavilla rahastoesitteessä ja DWS:n verkkosivuilla. Sijoituspolitiikan tavoitteena on saavuttaa kestävä pääoman arvonnousu, jonka ylittää vertailuindeksi (EURO STOXX 50 (RI)). Tämän saavuttamiseksi vähintään 75 % alarahaston varoista sijoitetaan sellaisten liikkeeseenlaskijoiden osakkeisiin, joiden pääkonttori on Euroopan talous- ja rahaliiton (EMU) jäsenvaltiossa CROCI-metodologian ja CROCI Euro -sijoitusstrategian mukaisesti. Joka valitsee noin kolmekymmenen liikkeeseenlaskijan kolmekymmentä osaketta, joilla on alhaisin positiivinen CROCI Economic Price Earnings Ratio ("CROCI Economic P/E") universumiin, joka sisältää euroalueen suurimmat osakkeet markkina-arvon mukaan, joille CROCI Economic P/E on laskettu. Universumiin ei sisälly rahoitus- ja kiinteistöalan yrityksiä. Lisäksi osakkeet, joiden likviditeetti on alhainen, voidaan jättää valinnan ulkopuolelle. Siinä tapauksessa, että alle kolmekymmenellä osakkeella on positiivinen CROCI Economic P/E, vain ne osakkeet, joilla on positiivinen CROCI Economic P/E, sisällytetään sijoitusstrategiaan. Sijoitusstrategiassa voidaan myös hyödyntää sääntöihin perustuvia tekniikoita, joilla pyritään vähentämään salkun tarpeetonta kiertoa markkinavaikutuksen ja transaktiokustannusten pienentämiseksi. Näihin tekniikoihin kuuluu, mutta ei rajoittuen, olemassa olevan osakkeen korvaamisen rajoittaminen sijoitusstrategiasta uudelleenkokoonpanojen yhteydessä olosuhteisiin, joissa CROCI Economic P/E on riittävän korkeampi kuin ehdotetun korvaavan osakkeen. Tästä johtuen joissakin tapauksissa osaketta ei ehkä lisätä alarahaston uudelleenkokoonpanon aikana, vaikka sillä on yksi kolmestakymmenestä alhaisimmasta CROCI Economic P/E:stä valintakelpoisten osakkeiden joukossa. Samoin osake voi jäädä alarahastoon, vaikka se ei enää ole niiden kolmekymmenen osakkeen joukossa, joiden CROCI Economic P/E on alhaisin. Näillä tekniikoilla ei ole vaikutusta sijoitusstrategiaan, jossa säilytetään noin kolmekymmentä osaketta. Lisäksi sijoitusstrategiassa voidaan ottaa huomioon muita tekijöitä, kuten likviditeetti, transaktiokustannukset ja CROCI Investment and Valuation Groupille ilmoitetut markkinatapahtumat hyväksyttävien osakkeiden osalta. Alarahastonhoitaja voi ottaa huomioon riskirajoja määrittäessään sijoitusstrategian toteuttamista alarahastoon. Sijoitusten valinnassa otetaan arvonekehityksen lisäksi huomioon myös ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG-näkökohdat). CROCI on DWS:n rekisteröity tavaramerkki. CROCI Group ei vastaa rahaston hallinnoinnista eikä strategian virheistä tai puutteista. CROCI Group lisensioi strategian ilman minkäänlaisia väitteitä tai takuita Tuotteen tuotto saadaan päivittäin lasketusta osuuskohtaisesta substanssiarvosta ja mahdollisesta jaettavasta tuotto-osuudesta. Suurimman osan rahaston arvopapereista tai niiden liikkeellelaskijoista odotetaan olevan vertailuindeksiin komponentteja. Rahastonhoitaja voi erityisten sijoitustilaisuuksien hyödyntämiseksi sijoittaa oman harkintansa mukaan osakeisiin ja toimialoihin, jotka eivät sisälly vertailuindeksiin. Salkulla ei välttämättä ole samoja painotuksia kuin vertailuindeksillä. Alarahaston positio voi poiketa merkittävästi vertailuindeksiin positioista (esim. vertailuindeksiin ulkopuolella olevalla positioilla sekä merkittävällä alipainotuksella tai ylipainotuksella) ja todellinen vapausaste on tyypillisesti melko suuri. Poikkeama heijastaa yleensä rahastonhoitajan arviota markkinatilanteesta, mikä voi johtaa puolustavaan ja suljettampaan positioon tai aktiivisempaan ja avoimempaan positioon vertailuindeksiin verrattuna. Vaikka rahaston tavoitteena on ylittää vertailuindeksiin tuotto- ja arvonekehitys, ylitysmahdollisuudet voivat olla rajalliset riippuen markkinatilanteesta (esim. vähemmän volatiili markkinaympäristö) ja todellisesta positioista verrattuna vertailuindeksiin. Alarahaston valuutta on EUR. Tuottoja ei jaeta, vaan ne sijoitetaan rahastoon. Tämä rahasto on DWS Invest-rahaston alarahasto, rahastoesite ja vuosikertomukset laaditaan koko sateenvarjorahastolle. Kunkin alarahaston varat ja vastuut on erotettu lain määräysten mukaisesti. Tämän vuoksi alarahaston omaisuutta ei voi käyttää rahastoyhtiön muiden alarahastojen velvoitteiden maksamiseen. Rahastossa saattaa olla lisää osuuslajeja - katso lisätietoja rahastoesitteen asianomaisesta luvusta. Osuudet voidaan monissa tapauksissa vaihtaa saman tai toisen DWS Invest SICAV -alarahaston toisen osuuslajin osuuksiin. Lisätietoja on rahastoesitteen luvussa "Osuuksien vaihtaminen". Säilytysyhteisö on State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxemburg. Tarkempia tietoja tästä rahastosta, kuten rahastoesite sekä viimeisin vuosi- ja puolivuotiskertomus, on saatavilla maksutta verkossa osoitteessa www.dws.com/fundinformation/. Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi tai saksaksi. Asiakirjat sekä muuta tietoa (mm. uusimmat osuushinnat) on saatavana veloituksetta.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Alarahasto on tarkoitettu yksityissijoittajille, joilla on pitkä sijoitushorisontti, perustiedot / kokemus ja jotka voivat kestää tappioita. Alarahastoa voidaan käyttää yleiseen pääomankeruuseen.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen

riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 4, joka on keskiverto riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiverrolle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa rahaston kykyyn maksaa sijoittajalle.

Seuraavaa sovelletaan, jos merkitset tai lunastat osuuksia eri valuutassa kuin rahaston tai osuuslajin valuutassa: Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.

Seuraat riskit voivat olla rahaston kannalta erityisen merkityksellisiä: Operatiiviset riskit. Rahaston riskien yksityiskohtaisempi kuvaus ja muuta yleistä tietoa on rahastoesitteen luvussa Riskit. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Riskisi rajoittuu sijoitettuun määrään. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen ja sopivan vertailuarvon huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 12 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika: Esimerkki sijoituksesta:		7 vuotta 10.000 EUR	
		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 7 vuotta jälkeen
Näkymät			
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	3.630 EUR -63,7 %	2.200 EUR -19,5 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	7.360 EUR -26,4 %	7.980 EUR -3,2 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10.410 EUR 4,1 %	10.420 EUR 0,6 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	14.320 EUR 43,2 %	12.710 EUR 3,5 %

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin. Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa. Seuraava koskee yhden vuoden sijoitusaikaa: Tämän tyyppinen näkömä (Suotuisa näkömä, Kohtuullinen näkömä, Epäsuotuisa näkömä) toteutui yhden sijoituksen osalta - mahdollisesti viitaten MSCI EMU Value Index - välillä (Suotuisa näkömä: 31.03.2020-31.03.2021, Kohtuullinen näkömä: 31.10.2018-31.10.2019, Epäsuotuisa näkömä: 29.03.2019-31.03.2020). Seuraava koskee suositeltua sijoitusaikaa: Tämän tyyppinen näkömä (Suotuisa näkömä, Kohtuullinen näkömä, Epäsuotuisa näkömä) toteutui yhden sijoituksen osalta – mahdollisesti viitaten MSCI EMU Value Index - välillä (suotuinen: 30.06.2016-30.06.2023, kohtuullinen: 30.09.2014-30.09.2021, epäsuotuinen: 31.10.2013-30.10.2020).

Mitä tapahtuu, jos DWS Investment S.A. on maksukyvytön?

Rahaston varat säilytetään erillään rahastoyhtiön DWS Investment S.A. omista varoista. Rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei saisi johtaa siihen, että rahasto kärsii taloudellisia menetyksiä suhteessa sen varoihin. Säilytysyhteisön State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxemburg maksukyvyttömyyden yhteydessä säilytysyhteisön rahaston puolesta pitämien arvopapereiden tulisi olla suojattuja, mutta rahasto voi kärsiä tappiota käteisen ja tietyn muun omaisuuden suhteen, jota ei ole suojattu. Jos rahastolla on käteistalletuksia muissa luottolaitoksissa, sijoittajille voi aiheutua myös taloudellista vahinkoa, mikäli talletukset eivät kuulu olemassa olevien talletussuojajärjestelmien piiriin. Rahastoon sijoittaminen ei kuulu minkään sijoittajan korvaus- tai takuujärjestelmän piiriin.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka sijoituksesta käytetään erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoitussummasta, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitus aikoihin. Olettamuksena on, että ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuotuinen tuotto). Muiden sijoitus aikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömän mukaisesti. Sijoitus 10.000 EUR.

	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 7 vuotta jälkeen
Kokonaiskulut	95 EUR	675 EUR
Vaikutus vuotuiseseen tuottoon (*)	0,9 %	0,9 % kunakin vuonna

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 1,5% ennen kuluja ja 0,6% kulujen jälkeen.

Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. He ilmoittavat summan sijoittajalle.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä	Jos sijoittaja irtautuu kun
--	-----------------------------

		1 vuosi
Osallistumiskulut	Liikkeeseenlaskija ei peri merkintäpalkkiota.	0 EUR
Irtautumiskulut	Liikkeeseenlaskija ei peri lunastuspalkkiota.	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,58 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden 31.12.2024 päättäneenä vuonna perittyihin kuluihin.	58 EUR
Liiketoimikulut	0,37 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	37 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Liikkeeseenlaskija ei peri tulosperusteista palkkiota.	0 EUR

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositteltu sijoitusaika: 7 vuotta. Tuotteella ei ole vähimmäissijoitusaikaa.

Tällä tuotteella ei ole edellytettyä vähimmäissijoitusaikaa. Suositeltu sijoitusaika on valittu sen sijoitusstrategian vuoksi ja siksi, että se on suunniteltu pitkän aikavälin sijoitushorisontille. Rahaston sijoitustavoitteen odotetaan olevan mahdollista saavuttaa tässä ajassa. Osuudet voidaan periaatteessa lunastaa jokaisena arvostuspäivänä. Kehittäjä ei peri tällaisesta maksuja tai sakkoja.

Tuotteen riskituotto-profiili ei muutu, kun lunastat osakkeet ennen aikaisesta.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Valitukset sellaisen henkilön toiminnasta, joka on neuvonut sijoittajaa tuotteeseen liittyen tai myynyt tuotteen sijoittajalle, tulee osoittaa suoraan kyseiselle henkilölle. Valitukset tuotteesta tai tämän tuotteen kehittäjästä tulee osoittaa seuraavaan osoitteeseen:

DWS Investment S. A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, 1115 Luxemburg; Sähköposti: info@dws.com; www.dws.com

Käsitlemme pyyntösi ja vastaamme siihen mahdollisimman pian. Yhteenveto valitusten käsittelymenettelystämme löytyy maksutta osoitteesta <https://funds.dws.com/en-lu/footer/disclaimer/>.

Muut olennaiset tiedot

Lainkäyttöalueellasi rahastoon sovellettavat verojärjestelmät voivat vaikuttaa henkilökohtaiseen verotilanteeseesi. Sijoittajien tulisi ottaa selvää tällaisista verotusjärjestelmistä ja tarvittaessa pyytää niistä neuvoja. Lisää tietoa rahastoyhtiön palkkiopolitiikasta, mukaan luettuna palkkioiden ja etujen laskentatapa, löytyy osoitteesta <https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en>. Tiedot toimitetaan tilauksesta veloituksetta paperitulosteena.

Tietoa tämän rahaston arvonkehityksestä viimeisten 10 kalenterivuoden ajalta on saatavilla osoitteesta <https://download.dws.com/product-documents/LU1769938397/Past%20Performance/FI/FI> ja tietoa aiemmista tuottonäkymistä on saatavilla osoitteesta <https://download.dws.com/product-documents/LU1769938397/Previous%20Performance/FI/FI>.