DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Actions - Secteurs/thèmes



Septembre 2025

Au 30.09.2025

Données du compartiment

Politique d'investissement

Le compartiment investit à l'échelle mondiale dans des actions d'entreprises du secteur des métaux précieux qui offrent de solides perspectives. Le fonds est géré de façon

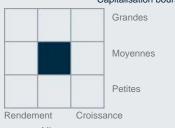
Rapport de gestion

Le S&P BMI Gold & Precious Metals a gagné 22,30 % en septembre (en USD) et le compartiment DWS Invest Gold & Precious Metals Equities a avancé de 22,78 %* sur la même période. La sous-exposition à Orla Mining et l'absence d'exposition à Predictive Discovery Ltd et Atlas Lithium Corp. ont le plus contribué au résultat, tandis que la sous-représentation de Wheaton Precious Metals Corp., d'Agnico Eagle Mines Limited, de Newmont Corporation et de Barrick Mining Corporation coûtait le plus de points. L'allocation aux liquidités (environ 3,3 % sur la période) a été bénéfique (~0,01 %).

*La VL du compartiment DWS Invest Gold and Precious Metals Equities est calculée à la clôture des Bourses au Luxembourg, ce qui peut entraîner un écart de performance lors de la comparaison avec l'indice de référence sur une période donnée.

Morningstar Style-Box™

Capitalisation boursière



Style d'investissement

Catégorie Morningstar™

Actions Secteur Métaux Précieux

Notations (Au: 29.08.2025) Notation Morningstar™: ÅÅÅÅ

Lipper Leaders:

@@0@

Vue d'ensemble du compartiment



Compartiment

Précision : A titre d'illustration, un investisseur souhaite acheter pour 1000 euros de parts avec des frais d'entrée de 5%. L'investisseur sera débité de 1050 euros. Les performances nettes méthode BVI incluent tous les coûts y compris les frais de gestion supportés au niveau du fonds, ainsi que les frais d'entrée. Il se peut que l'investisseur supporte également des coûts supplémentaires au niveau de l'investissement (ex : frais de tenue de compte). Comme les frais d'entrée sont prélevés uniquement la première année, la majoration de 50 euros n'est applicable que la première année. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performance cumulée (en %) - Classe d' actions LC(EUR)												
	1 M	1 A	3 A	5 A	Lancem.	Ytd.	3 A a.	5 A a.	2021	2022	2023	2024
EUR	22,2	93,4	181,5	113,7	152,7	105,4	41,2	16,4	-2,6	-5,3	0,0	22,8

Autres chiffres clés (3 ans) / VAR (1 an)* - Classe d' actions LC(EUR)								
Volatilité	27,89%	Baisse maximale	-20,81%	VAR (99%/10 jours)	20,09%			
Ratio Sharpe	1,13	Ratio d'information		Coefficient de corrélation				
Alpha		Bêta		Tracking Error				
*Glossaire des notions utilisées dans la rubrique "Information"								

Com	nocition	dun	ortofou	ذ مااا	lo do	la du	roporting
COIII	position	uu p	Jiteleu	ille a	la ua	ie uu	reporting

Répart. sectorielle (actions)	(% actif net du compartiment)	Princip. valeurs (actions)	(% actif net du compartiment)
Or Métaux précieux/minerais Argent Métaux/indust.minière diverse	92,0 92,7 1,1 0,6	Princip. valeurs (actions) Newmont Corp (Or) Agnico Eagle Mines Ltd (Or) Franco-Nevada Corp (Or) Gold Fields Ltd (Or) Anglogold Ashanti (Or) Kinross Gold Corp (Or) Northern Star Resources Ltd Wheaton Precious Metals Co Endeavour Mining PLC (Or) Royal Gold Inc (Or)	8,9 8,6 7,1 6,5 6,3 4,3 (Or) 4,0
		Total	56,6
Pondération brute, non corrigé en dérivés.	e des éventuelles positions	Pondération brute, non corrig en dérivés.	

Répart. géograph. (actions)	(% actif net du compartiment)
Canada	44,2
Etats-Unis	14,3
Royaume-Uni	1 0,5
Australie	9,2
Afrique du Sud	9,1
Ghana	■ 4,3
Mali	1,8
Mexique	1,4
Chine	1,0
Japon	0,3
Pérou	0,3

Pondération brute, non corrigée des éventuelles positions en dérivés.

Ratio d'investissement	(% actif net du compartiment)
Actions	96,5
Liquidités et assimilés	3,5

FC(EUR)

LC(EUR)

LD(EUR)

NC(EUR)

TFC(EUR)

USD LC(USD)

22,2

22,2

22,2

22,1

22,2

22,8

95,0

93,4

93,4

92,1

94,9

103,1

188,1

181,5

181,6

175,7

187,9

237,9

122,0

113,7

113,7

106,4

121,9

114,3

185,5

152,7

133,3

116,5

325,3

131,5

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Actions - Secteurs/thèmes



Septembre 2025

Au 30.09.2025

Répartition devises		(%	actif net du	u compartiment)	Cap	italisation bour	rsière		(%	actif net o	lu compartiment)
Dollar canadien				51,0	> 10	Mrd					61,1
US dollar				25,1	> 5	et < 10 Mrd					13,1
Rand sud-africain				9,7	> 1	et < 5 Mrd					19,2
Dollar australien				9,2	< 1	Mrd					3,
Livre sterling				3,7							
Dollar de Hong Kong			1	1,0							
Yen			1	0,4							
Contrats de change à terme cor de fluctuation des devises.	npris, les vale	urs nég. et po	os. reflèten	t les prévisions				gée des éventu nées en euros.	elles positions e	en dérivés	. Le calcul est
Les chiffres clés se rapportent a	à l'actif du con	npartiment									
Nombre d'actions		57						Ø Capitalisat	ion du marché		31.606,7 M USI
Nombre d'actions											
Performance cumulée (en %)											

106,6

105,4

105,4

104,3

106,5

131,5

42,3

41,2

41,2

40,2

42,3

50,1

17,3

16,4

16,4

15,6

17,3

16,5

-1,9

-2,6

-2,6

-3,3

-1,9

-10,2

-4,6

-5,3

-5,3

-5,9

-4,6

-10,7

0,8

0,0

0,0

-0,7

0,8

3,6

23,7

22,8

22,8

21,9

23,7

15,4

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Actions - Secteurs/thèmes



Septembre 2025 Au 30.09.2025

Compartiment			
Gérant de portefeuille	Taylor Smith & Darwei Kung	Encours	1.555,4 M USD
Gérant depuis	01.01.2023	Devise du compartiment	USD
Société de gérant	DWS Investment Management Americas Inc.	Date de lancement	20.11.2006
Localisation du gérant	Etats-Unis	Exercise clos le	31.12.2025
Société de gestion	DWS Investment S.A.	Profil de l'investisseur	Orienté sur le risque
Forme juridique	SICAV		
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

Classe	es d' actions							
Classes d' actions	Devise Code ISIN	Affectation des résultats	Droits d'entrée max. ¹	Valeur liquidative	Frais de gestion par an	Frais courants / TER par an	Plus comm. de performance par an	Invest. minimum
FC	EUR LU0273148212	Capitalisation	0,00%	285,50	0,750%	0,87% (1)		2.000.000
LC	EUR LU0273159177	Capitalisation	5,00%	252,66	1,500%	1,61% (1)		néant
LD	EUR LU0363470401	Distribution	5,00%	216,11	1,500%	1,62% (1)		néant
NC	EUR LU0273148055	Capitalisation	3,00%	216,53	2,000%	2,32% (1)		néant
TFC	EUR LU1663932132	Capitalisation	0,00%	425,29	0,750%	0,85% (1)		néant
			E 000/					

(1) Les frais courants (TFE) incluent en principe tous les coûts facturés au compartiment, à l'exception des coûts de transaction et de la commission de performance. Si un compartiment investit des parts de son actif dans des fonds cibles, les coûts du fonds cible correspondant sont aussi pris en compte. Les frais courants indiqués ici ont été imputés lors de l'exercice écoulé du compartiment, clos au 31.12.2024. Ces frais peuvent varier d'une année sur l'autre.

Informations importantes: Les distributeurs comme des banques ou autres établissements fournissant des services d'investissement, peuvent présenter aux investisseurs intéressés des coûts ou estimations de coûts différents des coûts indiqués dans les présentes, et éventuellement supérieurs à ces derniers. Cette divergence peut s'expliquer par l'évolution des dispositions réglementaires relatives au calcul et à la présentation des coûts par ces entités, notamment après l'entrée en vigueur de la directive 2014/65/UE (directive concernant les marchés d'instruments financiers, ou « MIFID II ») le 3 janvier 2018.

Adresse

DWS International GmbH, **Paris Branch**

Succursale de Paris 23-25 av. Franklin Roosevelt F-75008 Paris Tel.: +33-1-4495-6400

Fax: +33-1-4495-9392 Internet: https://funds.dws.com/fr

Avertissement

¹ Sur base du montant brut investi.

Le portefeuille affiche une volatilité nettement élevée du fait de sa composition et/ou des techniques employées par les gestionnaires. La valeur liquidative peut ainsi subir, même sur de courtes périodes, d'importantes fluctuations à la baisse ou à la hausse * Performance moyenne annuelle

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities



Actions - Secteurs/thèmes

Potentiel de gains

Conformément à la politique d'investissement.

- Le fonds investit son actif dans des régions ou branches sélectionnées. Cela augmente le risque d'un impact négatif de la situation économique et politique des régions ou branches concernées sur le fonds.
- Le fonds investit dans des actions. Les actions sont soumises aux variations des cours et donc au risque de baisse des cours.
 Le portefeuille affiche une volatilité nettement plus élevée du fait de sa composition et/ou des techniques employées par les gestionnaires. La valeur liquidative peut ainsi subir, même sur de courtes périodes, d'importantes fluctuations à la baisse ou à la hausse. La valeur liquidative peut à tout moment se replier en dessous du prix auquel le client a souscrit ses actions.

Informations importantes concernant le profil de l'investisseur :

Profil de l'investisseur: Orienté sur le risque

Le compartiment s'adresse aux investisseurs axés sur le risque qui recherchent des formes d'investissement à forte rentabilité et qui s'accommodent des risques très élevés qui les accompagnent. La forte volatilité et les risques de solvabilité élevés ont pour effet de faire baisser temporairement ou définitivement la valeur liquidative. Le fort potentiel de rendement et la propension élevée au risque exposent l'investisseur au risque de subir des pertes importantes pouvant aller jusqu'à la perte totale du capital investi. L'investisseur est disposé et apte à supporter une perte financière de cet ordre ; il ne poursuit aucun objectif de protection du

La société communique aux agents et partenaires de distribution des informations complémentaires sur le profil de l'investisseur type ou le marché cible de ce produit financier. Lorsqu'un agent ou partenaire de distribution de la société conseille un investisseur ou sert d'intermédiaire à une opération d'achat de cet investisseur, il lui communique le cas échéant les informations complémentaires afférentes au profil de l'investisseur type.

Vous pouvez obtenir les informations complémentaires relatives au marché cible et aux coûts et frais associés aux produits prévues par les dispositions de la directive MIFID II et mises à la disposition des distributeurs par la société d'investissement sous forme électronique sur le site internet de la société à l'adresse www.dws.com.

Information



Veuillez noter que les informations de Morningstar et Lipper Leaders portent sur le mois précédent.

Notation Morningstar™

© 2025 Morningstar Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être reproduites ou diffusées et (3) ne font l'objet d'aucune garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur actualité. Morningstar et ses fournisseurs de contenus ne sauraient être tenus responsables de quelque dommage ou perte subis du fait de l'usage de ces informations. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

Lipper Leaders

© 2025 Lipper - Thomson Reuters Lipper. Tous droits réservés. La reproduction, la publication, la distribution et tout autre usage des données Lipper sont interdits sans l'accord écrit préalable de Lipper. Lipper et tous les autres membres du Groupe Thomson Reuters ou leurs fournisseurs de données déclinent toute responsabilité en cas d'erreur ou de retard dans la livraison des données ainsi que pour les conséquences qui peuvent en découler. Les performances sont calculées par Lipper sur la base des données disponibles au moment du calcul et ne comprennent donc pas nécessairement tous les fonds suivis par Lipper. La représentation des données de performance ne constitue pas une recommandation de souscription ou de vente d'un fonds ou une recommandation d'investissement sur un segment de marché particulier. Lipper analyse la performance des fonds a posteriori. Les résultats passés ne constituent pas une garantie de la performance future d'un fonds d'investissement. Lipper et le logo Lipper sont des marques déposées de Thomson Reuters.

Critères de classement des Lipper Leaders - de 1 (plus faible) à 5 (plus élevé)

Premier indicateur = performance absolue; deuxième indicateur = performance régulière; troisième indicateur = préservation du capital; quatrième indicateur : frais réels.

Information importante

La marque DWS, anciennement connue sous le nom DWS, représente les activités de gestion d'actifs menées par DWS Group GmbH & Co. KGaA ou par l'une de ses filiales. Des produits ou services DWS seront fournis aux clients par une ou plusieurs entités juridiques. Ces dernières seront indiquées aux clients selon la nature des contrats et des accords, et offriront des informations ou de la documentation pertinente à l'égard de tels produits ou services. Etant donné que la détermination de la valeur liquidative effectuée par la banque dépositaire le dernier jour de négociation d'un mois intervient, pour certains compartiments, jusqu'à dix heures avant le calcul du niveau de l'indice, en cas de mouvements marqués sur les marchés dans l'intervalle, la performance des compartiments par rapport à celle de l'indice à la fin du mois peut être majorée ou minorée « Pricing Effect »).

Les informations du présent document ne constituent nullement un conseil en investissement et présentent uniquement une brève synthèse des caractéristiques principales du fonds. Les informations complètes concernant le fonds figurent dans les prospectus de vente et les DICI (Documents d'informations clé pour les investisseurs), accompagnés du dernier rapport annuel révisé et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le dernier rapport annuel. Ces documents constituent la seule base contractuelle d'une souscription. Nous conseillons aux investisseurs de contacter régulièrement leur conseiller financier et fiscaliste au sujet de leurs placements et leur rappelons la nécessité et l'importance de prendre connaissance du « document d'information clé pour l'investisseur » (DICI) correspondant à leurs investissements. Le DICI, le prospectus de vente et les rapports périodiques sont disponibles gratuitement au format électronique ou papier auprès de la société de gestion, des agents payeurs indiqués dans le prospectus de vente et de votre conseiller dans les bureaux de DWS Investment S.A. (2 boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg) ainsi que sur le site internet https://funds.dws.com/fr. L'entreprise d'investissement peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation de ce fonds.

Tous les avis présentés reflètent le jugement actuel de DWS et peuvent être modifiés sans préavis. Bien que DWS Investment GmbH n'emploie que les données qu'elle juge fiables, elle décline toute responsabilité concernant l'exactitude, l'exhaustivité et la pertinence des données émanent de tiers, contenues dans les présentes. Le calcul de la performance est conforme à la méthode BVI, c'est-à-dire hors droits d'entrée. Les frais individuels tels que les droits, commissions et autres honoraires ne sont pas pris en compte dans les chiffres et auraient un impact négatif sur la performance s'ils l'étaient. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.

Vous trouverez de plus amples informations concernant la fiscalité dans le prospectus.

Les parts ou actions émises par ce fonds ne peuvent être proposées à l'achat ou vendues que dans des juridictions où cette offre où vente est autorisée. Plus particulièrement, les parts ou actions émises par ce fonds ne sauraient être proposées à l'achat aux Etats-Unis, à ou pour le compte de citoyens américains ou personnes résidant aux Etats-Unis et ne sauraient être vendues aux personnes précitées.

Le présent document et les informations qu'il contient ne peuvent être distribués aux Etats-Unis. La distribution et la diffusion du présent document ainsi que l'offre ou la vente d'actions peuvent également faire l'objet de restriction dans d'autres juridictions.

Toute reproduction ou utilisation totale ou partielle de ce document est soumise à l'autorisation préalable de DWS.

Glossaire



Alpha: part de la performance du fonds qui n'est imputable ni à l'évolution du marché, ni à son risque mais à la sélection active des titres

Baisse maximale: le plus fort pourcentage de perte subie par le fonds entre son plus haut et son plus bas sur 3 ans

Beta : taux de fluctuation moyen de la valeur d'un fonds lorsque le marché affiche une hausse ou une baisse de 1%

Coefficient de corrélation : mesure le degré de similitude entre l'évolution d'un fonds et celle du marché

Ratio d'information : mesure l'efficacité de la gestion active d'un fonds par rapport à un indice (différence entre le rendement moyen annualisé du fonds et celui de l'indice, divisé par le différentiel de performance)

Ratio de sharpe : écart de rentabilité du fonds par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque

Tracking error : écart type de la différence de rendement entre le fonds et l'indice de référence, qui reflète le niveau de réplication de l'indice par le gestionnaire

VAR : estimation de la perte maximale d'un portefeuille sur une période définie et avec un niveau de confiance déterminé

Volatilité : degré de fluctuation moyen du rendement d'un fonds sur une période donnée