

Fondsfakten: DWS ESG Top Asien



Aktienfonds - Asien

Oktober 2025

Stand 31.10.2025

Fondsdaten

Anlagepolitik

Aktien von Unternehmen des asiatisch-pazifischen Raums inkl. Japan, die sich unserer Einschätzung nach durch eine solide Finanzbasis, langfristige Ertragsstärke, starke Marktstellung und gute Wachstumsperspektiven auszeichnen. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Kommentar des Fondsmanagements

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

Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC



Zeitraum Fonds (netto) Fonds (brutto)

10/2015 - 10/2016	1,9	6,0
10/2016 - 10/2017	18,7	18,7
10/2017 - 10/2018	-10,5	-10,5
10/2018 - 10/2019	13,5	13,5
10/2019 - 10/2020	10,7	10,7
10/2020 - 10/2021	14,0	14,0
10/2021 - 10/2022	-21,8	-21,8
10/2022 - 10/2023	5,5	5,5
10/2023 - 10/2024	26,0	26,0
10/2024 - 10/2025	16,2	16,2

■ Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellechnung: Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 4,00% muss er dafür 1.040,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse LC

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2021	2022	2023	2024
EUR	4,2	16,2	54,6	37,8	595,4	12,9	15,6	6,6	4,4	-16,7	7,5	19,6

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

Volatilität	11,54%	Maximum Drawdown	-8,56%	VaR (99%/10 Tage)	9,32%
Sharpe-Ratio	1,00	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)	Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)
Ausweis der Struktur nach MSCI	
Informationstechnologie	29,4
Dauerhafte Konsumgüter	21,9
Finanzsektor	19,5
Kommunikationsservice	10,5
Industrien	7,3
Gesundheitswesen	4,4
Immobilien	2,6
Grundstoffe	1,2
Hauptverbrauchsgüter	1,1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Info)	9,8
Tencent Holdings Ltd (Kommunikationsservice)	6,5
Samsung Electronics Co Ltd (Informationstechnol)	4,7
Alibaba Group Holding Ltd (Dauerhafte Konsumgü)	4,5
Trip.com Group Ltd (Dauerhafte Konsumgüter)	2,5
SK Hynix Inc (Informationstechnologie)	2,5
HOYA CORP (Gesundheitswesen)	2,4
Fast Retailing Co Ltd (Dauerhafte Konsumgüter)	2,3
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd (Finanzsekt)	2,3
AIA Group Ltd (Finanzsektor)	2,0
Summe	39,5

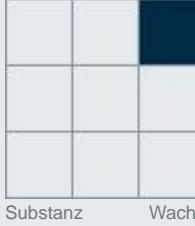
Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)	Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)
Japan	29,9
China	16,8
Taiwan	14,5
Indien	10,7
Korea	9,7
Hongkong SAR	4,7
Cayman Islands	4,0
Singapur	3,8
Großbritannien	3,2
Indonesien	0,6
Aktien	97,9
Bar und Sonstiges	2,1

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Morningstar Style-Box™

Marktkapitalisierung



Neutral

Anlagestil

Morningstar Kategorie™

Aktien Asien-Pazifik mit Japan

Ratings

(Stand: 30.09.2025)

Morningstar Gesamtrating™: ÅÅÅÅ

Lipper Leaders:

④ ⑤ ④ ③

Fondsfakten: DWS ESG Top Asien

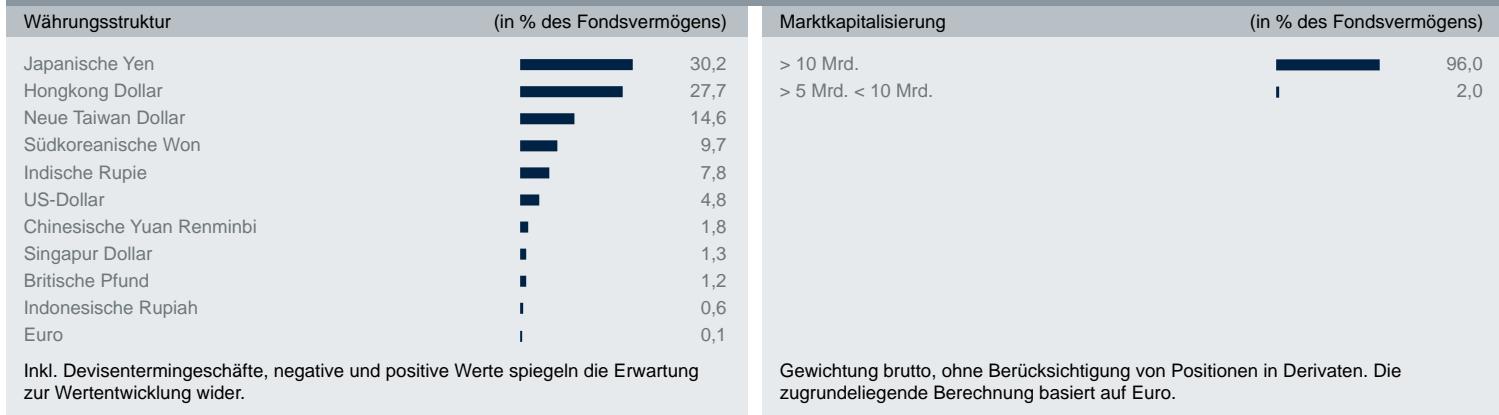


Aktienfonds - Asien

Oktober 2025

Stand 31.10.2025

Portfolio-Struktur



Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	61	Dividendenrendite (in %)	1,6	Ø Marktkapitalisierung	246.403,7 Mio. EUR
---------------	----	--------------------------	-----	------------------------	--------------------

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2021	2022	2023	2024
IC(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LC	4,2	16,2	54,6	37,8	595,4	12,9	15,6	6,6	4,4	-16,7	7,5	19,6
TFC	4,3	16,8	57,2	41,7	65,8	13,4	16,3	7,2	4,9	-16,3	8,1	20,3

(1) Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt nach einer Laufzeit von mindestens einem Jahr nach Auflegung des Fonds / der Anteilkategorie.

Fondsfakten: DWS ESG Top Asien



Aktienfonds - Asien

Oktober 2025

Stand 31.10.2025

Allgemeine Fondsinformationen

Fondsmanager	Daniela Gombert & Lilian Haag	Fondsvermögen	2.162,7 Mio. EUR
Fondsmanager seit	21.11.2023	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	29.04.1996
Fondsmanagementlokalisation	Deutschland	Geschäftsjahresende	30.09.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	Sondervermögen		
Depotbank	State Street Bank International GmbH		

Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags-verwendung	Ausgabe-aufschlag	Ausgabe-preis	Rücknahme-preis	Kosten-pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest-anlage
IC	EUR	DE000DWS3NF3	DWS 3NF	Thesaurierung	0,00%	113,92	113,92	0,600%	0,60% (3)	--	10.000.000
LC	EUR	DE0009769760	976 976	Thesaurierung	4,00%	275,88	265,26	1,450%	1,45% (2)	--	--
TFC	EUR	DE000DWS2UF0	DWS 2UF	Thesaurierung	0,00%	165,82	165,82	0,900%	0,90% (2)	--	--

(2) 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 30.09.2025 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(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. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds am (IC:02.12.2024) aufgelegt wurde. Tatsächliche Kosten werden erst nach dem ersten Geschäftsjahr berechnet und offenlegen. Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahrs enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

Adresse

DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090
Internet: www.dws.de
E-Mail: info@dws.de

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. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS Investment GmbH. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: <https://www.dws.de/aktienfonds/DWS000001955>

Kommentar des Fondsmanagements: DWS ESG

Top Asien

Aktienfonds - Asien



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

Oktober 2025

Stand 31.10.2025

Rückblick

Die Aktienmärkte setzten ihren positiven Trend im Oktober fort. Der Fokus galt den Handelsbeziehungen zwischen den USA und China sowie der Geldpolitik der Fed, während KI weiterhin ein wichtiger Marktfaktor war. Die Handelsspannungen nahmen zunächst zu, als China Ausfuhrbeschränkungen für Seltene Erden verhängte und die USA mit Zöllen von 100 % drohten. Allerdings wurden die Märkte durch die Aussicht auf einen konstruktiven Dialog zwischen Trump und Xi gestützt. Die Fed senkte die Zinsen zum zweiten Mal in Folge um 25 Bp. Der Halbleitersektor entwickelte sich stark, angetrieben durch eine Reihe von angekündigten Transaktionen, mit dem Start-up OpenAI im Zentrum. Die aktuelle Berichtssaison hat gezeigt, dass die „Magnificent 7“ unvermindert stark in KI-Infrastruktur investieren, was den Sektor befürchtete. Breitere regionale Indizes in ganz Asien waren die Nutznießer, da sie stark in die Wertschöpfungskette von KI und Rechenzentren eingebunden sind. So stieg der MSCI Asia Pacific Index um 5,7 % in Euro gerechnet. Auf Länderebene (jeweils in Euro) war Korea aufgrund seiner starken Präsenz im Bereich der für KI-Rechenzentren benötigten Speicherchips das Land mit der besten Performance (+25 %), gefolgt von Taiwan (+12 %) in erster Linie dank Halbleiteraktien infolge von Erwartungen auf anhaltende KI-Investitionen von Rechenzentren. Indiens Aktienmarkt stieg aufgrund solider Unternehmensgewinne und der jüngsten Senkung der Verbrauchssteuern um 6,5 %. Japans Aktienmarkt legte um 5,5 % zu. Dies war vor allem auf robuste Unternehmensgewinne im Inland zurückzuführen, die durch die Erwartungen auf mehr politische Stabilität unter der neuen Regierung und die laufenden Unternehmensreformen gestützt wurden. Andernfalls stach in Asien China (-1,9 %) als Markt mit der schlechtesten Performance hervor (zunehmende Handelsspannungen und schwächere Wirtschaftsdaten).

Attribution / Beitrag zur Wertentwicklung

Der DWS ESG Top Asien legte im Oktober um 4,2 % (in EUR) zu und lag damit hinter dem MSCI Asia Pacific Index, der um 5,7 % (in EUR) stieg. Aus Länderperspektive wirkte sich die Positionierung in Taiwan und Südkorea positiv aus. Hier stach insbesondere IT hervor, unterstützt durch den anhaltenden KI-Trend und gute Quartalsergebnisse. Außerdem wirkte sich die Untergewichtung in Australien mit einer sehr selektiven Titelauswahl positiv aus. Dagegen wirkte sich die Positionierung in China und Japan negativ auf die Performance aus. In China zeigten der Kommunikationsausrüstungs- und Elektrofahrzeughersteller Xiaomi und das Online-Reisebüro Trip.com Schwäche. Indien wirkte sich beinahe neutral aus. Aus Sektorsicht leisteten Technologie, das Gesundheitswesen und Grundstoffe insgesamt einen positiven Beitrag, während Nicht-Basiskonsumgüter und Industrie insgesamt negativ waren. Auf Einzeltitelbasis verzeichneten Samsung Electronics, ASE Technology, Fast Retailing, SK Hynix und Tokyo Electron im Oktober die positivsten Ergebnisse. Im Gegensatz dazu hatten Trip.com, Xiaomi und Tencent den negativsten Effekt.

Aktuelle Positionierung

Der Fonds ist in China, Hongkong und Südkorea übergewichtet und in Australien und Singapur untergewichtet. Aus Sektorperspektive ist der Fonds in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter, Informationstechnologie und Kommunikationsdienstleistungen übergewichtet. Industrie, Grundstoffe und Basiskonsumgüter sind untergewichtet. Die Ausrichtung des Fonds im Allgemeinen bleibt langfristig. Der Schwerpunkt auf Aktien von Unternehmen mit nachhaltigen, wachstumsorientierten Geschäftsmodellen, soliden Bilanzen, starkem Management und attraktiven Bewertungen ist für die Zusammensetzung des Portfolios weiterhin ausschlaggebend und in turbulenten Zeiten auf den Aktienmärkten von großer Bedeutung.

Ausblick

Die laufenden Handelsgespräche, der Abschluss der Zollvereinbarungen und die möglichen Auswirkungen dieser Zölle bleiben ein wichtiger Unsicherheitsfaktor für die globalen Aktienmärkte. Geopolitische Risiken, insbesondere die anhaltenden Spannungen zwischen China und den USA, sorgen für zusätzliche Unsicherheit an den Aktienmärkten in Asien. Der chinesische Immobilienmarkt hat weiterhin zu kämpfen. Dies und die schwache Konsumstimmung könnten trotz der jüngsten politischen Anreize, die für eine vorübergehende Stimmungsaufhellung am Markt sorgten, weiterhin die globale Wirtschaftsentwicklung belasten. In Indien weisen die jüngsten makroökonomischen Zahlen auf eine Abkühlung und ein langsameres Wachstum hin, was es im Auge zu behalten gilt. In Japan dominieren nach dem Handelsabkommen mit den USA und der Bildung einer neuen Regierung die Diskussionen über den Zeitpunkt künftiger Zins erhöhungen. Die protektionistische US-Regierung wird die asiatischen Märkte mit hoher Wahrscheinlichkeit vor neuen Herausforderungen stellen und für mehr Volatilität sorgen. Mittel- bis langfristig sollten die Schwellenländer jedoch ein wichtiger Wachstumstreiber für das globale Wirtschaftswachstum bleiben.

Chancen

Gemäß Anlagepolitik

Risiken

- Der Fonds setzt Derivategeschäfte auf Basiswerte ein, um an deren Wertsteigerungen zu partizipieren oder auf deren Wertverluste zu setzen. Hiermit verbundene erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Des Weiteren können Derivategeschäfte genutzt werden um das Fondsvermögen abzusichern. Durch die Nutzung von Derivategeschäften zur Absicherung können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- Der Fonds legt sein Vermögen in ausgewählten Regionen oder Branchen an. Dies erhöht das Risiko, dass der Fonds von den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Regionen bzw. Branchen negativ beeinflusst wird.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Schwellenländern an. Eine Anlage in Vermögenswerte der Emerging Markets unterliegt in der Regel höheren Risiken (einschließlich von möglicherweise erheblichen rechtlichen, wirtschaftlichen und politischen Risiken), als eine Anlage in Vermögenswerte der Märkte in etablierten Ländern.
- Der Fonds legt in der Volksrepublik China an. Anlagen in der Volksrepublik China sind mit Risiken verbunden, die sich aus dem speziellen gesetzlichen, politischen und wirtschaftlichen Umfeld ergeben. Der zukünftige politische Kurs der chinesischen Regierung ist ungewiss, es besteht das Risiko einer negativen Wertentwicklung durch staatliche Eingriffe und Restriktionen.
- 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.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Wachstumsorientiert

Der Teilfonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktiengewinnen sowie Wechselkursveränderungen erreichen möchte. Den Ertragserwartungen stehen hohe Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken und die Möglichkeit von hohen Verlusten bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüber. Der Anleger ist bereit und in der Lage, einen solchen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter www.dws.de.

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

Morningstar Gesamtrating™

© 2025 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

© 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

Wichtige Hinweise

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").

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 jeweilige „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.

Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger in aktiven Produkten 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 einen eventuellen Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten), die in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. Wertentwicklungen der Vergangenheit ist sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS Investment GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung und nicht um eine Finanzanalyse. Folglich genügen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegen keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb des oben 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.

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 prozentuelle 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.