

# DWS Concept DJE Globale Aktien

Investiert weltweit in Aktien



**Mindestanlagesumme** Keine

## Stammdaten

ISIN	DE0009777003
WKN	977700
Bloomberg	ASTRAFD GR
Reuters	DE0009777003.LUF
Kategorie	Mischfonds EUR aggressiv - Global
Mindestaktienquote	51%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. <sup>1</sup>	30%
VG / KVG <sup>2</sup>	DWS Investment GmbH
Fondsmanagement	DJE Kapital AG
Ertragsverwendung	thesaurierend <sup>2</sup>
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	03.07.1995
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (30.04.2024)	548,83 Mio. EUR
Laufende Kosten p.a. (31.12.2020)	1,65%

Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).<sup>3</sup>

## Ratings & Auszeichnungen<sup>4</sup> (30.04.2024)

**Morningstar Rating Gesamt<sup>5</sup>** ★★★

## Strategie

Der DWS Concept DJE Globale Aktien investiert in ein globales Anlageuniversum. Im Fokus des konzentrierten Portfolio von 50 - 70 Titeln steht die Suche nach attraktiv bewerteten und substanzstarken Unternehmen. Der unabhängig von Index-Vorgaben flexible agierende Fonds soll durch aktive Steuerung der Gewichtung von Ländern, Sektoren und Einzeltiteln möglichst hohe Ertrags- und Wachstumschancen erzielen. Ein ausgewogenes Chance-Risiko-Profil bei möglichst geringem Maximum Drawdown und vergleichsweise niedriger Volatilität wird dabei angestrebt. Dank seines strukturierten Investmentansatzes bietet der Fonds weltweite Opportunitäten bei ausgewogener Volatilität.

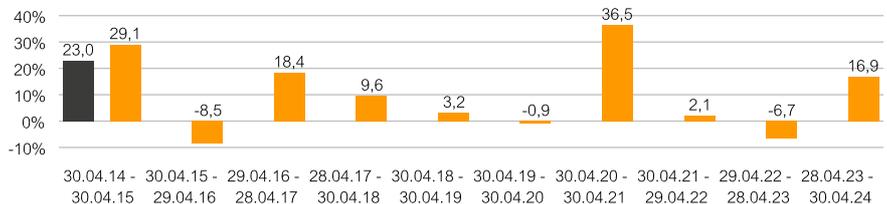
## Wertentwicklung in % seit Auflage (03.07.1995)

■ DWS Concept DJE Globale Aktien



## Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %

■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 5,00%  
 ■ Fonds (brutto) DWS Concept DJE Globale Aktien



## Wertentwicklung in %

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	-1,66%	8,68%	16,89%	11,35%	50,55%	138,24%	850,44%
Fonds p.a.	-	-	-	3,65%	8,52%	9,07%	8,12%

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.04.2024.

Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode<sup>2</sup> berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

<sup>1</sup> | Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

<sup>2</sup> | siehe Homepage

(www.dje.de/DE\_de/fonds/fondswissen/glossar)

<sup>3</sup> | siehe Homepage (www.dje.de/unternehmen/ubers/Verantwortungsvolles-Investieren/)

<sup>4</sup> | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage

(www.dje.de/DE\_de/unternehmen/auszeichnungen)

<sup>5</sup> | siehe Seite 4

# DWS Concept DJE Globale Aktien

Investiert weltweit in Aktien



### Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens

Aktien	98,60%
Kasse	1,40%

Stand: 28.03.2024.

Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100% abweichen.

### Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

USA	43,90%
Sonstige Länder	12,50%
Deutschland	11,70%
Frankreich	6,40%
Schweiz	4,80%

Stand: 28.03.2024.

### Fondspreise per 30.04.2024

Rücknahmepreis	453,57 EUR
Ausgabepreis	476,26 EUR

### Kosten

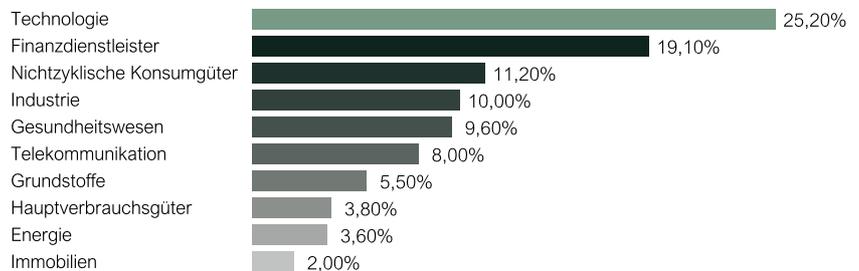
Ausgabeaufschlag	5,00%
Kostenpauschale p.a.	1,65%

### Risikoklasse (SRI 1-7)<sup>1</sup>

Geringeres Risiko Hohes Risiko

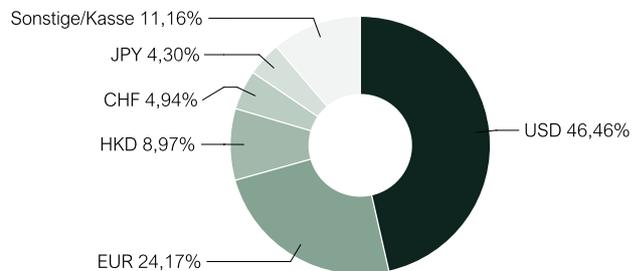


### Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens



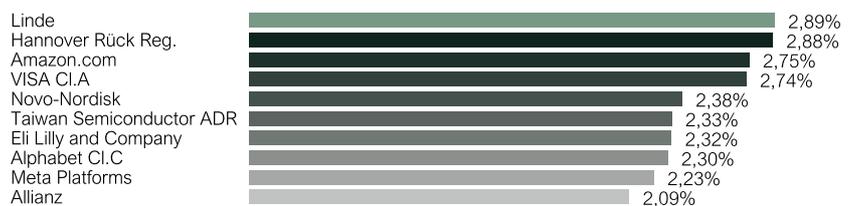
Stand: 28.03.2024.

### Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.04.2024. Hinweis: Die Position Kasse ist hier jeweils mit einbezogen, da sie weder einem Land noch einer Währung zugeordnet wird.

### Top-10-Positionen in % des Fondsvolumens



Stand: 30.04.2024. Beim Kauf eines Fonds erwirbt man Anteile an dem genannten Fonds, der in Wertpapiere wie Aktien und/oder in Anleihen investiert, jedoch nicht die Wertpapiere selbst.

### Risikokennzahlen<sup>1</sup>

Standardabweichung (1 Jahr)	10,32%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-5,29%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-6,51%	Sharpe Ratio (1 Jahr)	0,63

Stand: 30.04.2024.

### Zielgruppe

#### Der Fonds eignet sich für Anleger

- + die einen Fonds mit hoher Flexibilität suchen
- + die einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont verfolgen und sich auf einen erfahrenen Manager verlassen möchten
- + die ihre Anlage weltweit auf unterschiedlichste Sektoren diversifizieren möchten

#### Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die jederzeit vollständig im Aktienmarkt investiert sein möchten
- die keine Wertschwankungen akzeptieren

<sup>1</sup> | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/investment-funds/productdetail/DE0009777003#downloads>

## DWS Concept DJE Globale Aktien

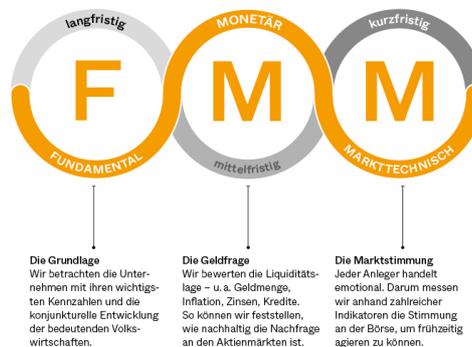
Investiert weltweit in Aktien



### Investmentkonzept

Der DWS Concept DJE Globale Aktien ist ein weltweit anlegender Aktienfonds, der unabhängig von Index-Vorgaben agiert. Die Anlagestrategie basiert auf einer Top-down Länder- und Sektoreinschätzung, Bottom-up-Fundamentalanalysen und der Einzeltitelselektion von Dr. Jan Ehrhardt. Anlageschwerpunkt der Strategie sind attraktiv bewertete und substanzstarke Unternehmen, die sich aufgrund der Einschätzung aus fundamentaler, monetärer und markttechnischer Sicht (FMM-Methode) ergeben. Zur Absicherung von Währungs- und anderen Marktrisiken werden aktiv Derivate eingesetzt.

### Die Komponenten der FMM-Methode



Quelle: DJE Kapital AG. Nur zur Illustration.

### Chancen

- + Partizipation an der internationalen Aktienmarktentwicklung
- + Keine regionalen Beschränkungen – der Schwerpunkt kann auf jene Regionen gelegt werden, deren Kapitalmarktentwicklung zurzeit vielversprechend sind
- + Die Titelauswahl beruht auf der fundamentalen, monetären und markttechnischen Analyse – dieser FMM-Ansatz hat sich seit rund 50 Jahren bewährt

### Risiken

- Die FMM-Methode garantiert keinen Anlageerfolg
- Aktienkurse können marktbedingt relativ stark schwanken
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- Wechselkursrisiken

Die Auswertung von MSCI ESG Research kann hier aus rechtlichen Gründen nicht angezeigt werden.

## DWS Concept DJE Globale Aktien

Investiert weltweit in Aktien



### Fondsmanager



**Dr. Jan Ehrhardt**

Verantwortlich seit 31.03.2014

Dr. Jan Ehrhardt ist stellvertretender Vorstandsvorsitzender der DJE Kapital AG und verantwortlich für die Bereiche Research & Portfoliomanagement und Individuelle Vermögensverwaltung. Als Fondsmanager verantwortet er zudem die Dividendenstrategien von DJE. Der Betriebswirt promovierte an der Universität Würzburg.

### DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe, kann sich auf rund 50 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung stützen und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie, sowohl für Aktien- als auch für Anleihen, beruht auf der hauseigenen FMM-Methode, der eine systematische Analyse fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt. DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien, berücksichtigt ausgewählte nachhaltige Entwicklungsziele, vermeidet oder verringert nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen.

Signatory of:



### Kontakt

DWS Investment GmbH  
+49 69 910-12371  
info@dws.de  
www.dws.de

DJE Kapital AG  
+49 89 790453-0  
info@dje.de  
www.dje.de

### Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Im April legten die internationalen Aktienmärkte nach einem starken ersten Quartal überwiegend den Rückwärtsgang ein. Vor allem die Entwicklung der US-Inflation belastete. Im März stieg die Teuerungsrate auf 3,5% (Februar: 3,1%) gegenüber dem Vorjahresmonat. Die US-Wirtschaft legte im ersten Quartal um 1,6% gegenüber dem Vorquartal zu – zwar schwächer als erwartet, aber deutlich stärker als der Euroraum, dessen Wirtschaft um 0,3% wuchs und so eine technische Rezession vermeiden konnte. Damit gingen die Zinssenkungs-Erwartungen für die USA noch weiter zurück und wandelten sich überwiegend in die Ansicht, dass das US-Leitzinsplateau auf dem aktuellen Niveau von 5,25 bis 5,50% bis auf weiteres Bestand haben würde. Für den Euroraum jedoch erwarten die Märkte weiterhin eine Zinssenkung im Juni. Was die Märkte zusätzlich in Atem hielt, war die Attacke des Iran auf Israel und die israelische Antwort, welche dem Volatilitätsindex VIX den höchsten Ausschlag des Jahres bescherten und den Ölpreis kurzzeitig in die Höhe trieben. Der DWS Concept DJE Globale Aktien gab in diesem Marktumfeld um -1,66% nach. Auf dem weltweiten Aktienmarkt konnten sich nur vier Sektoren dem negativen Trend entziehen und den Monat mit einem positiven Ergebnis beenden: Grundstoffe, Versorger, Energie sowie Nahrungsmittel & Getränke. Die schwächsten Resultate kamen von den Sektoren Immobilien, Medien, Telekommunikation und Konsumgüter & Dienstleistungen. Der Fonds konnte vor allem von seinem Engagement in den Sektoren Versorger, Energie und Gesundheitswesen profitieren. Das war einerseits auf zwischenzeitlich gestiegene Rohstoffpreise und andererseits auf anhaltend gut laufende Produkte, z.B. gegen Adipositas, zurückzuführen. Dagegen wurde die Wertentwicklung des Fonds vor allem von den Sektoren Telekommunikation, Technologie und Finanzdienstleister belastet. Generell belastete das steigende Zinsumfeld, und bei Telekommunikation und Technologie kamen teilweise reduzierte Prognosen und enttäuschende Quartalszahlen hinzu.

### Rechtliche Hinweise

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das Basisinformationsblatt (PRIIPs KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin sind auch die ausführlichen Informationen zu Chancen und Risiken enthalten. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache kostenlos auf [www.dws.de](http://www.dws.de) unter dem betreffenden Fonds abgerufen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer Form auf der Webseite unter [www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/](http://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/) abgerufen werden. Die in dieser Marketing-Anzeige beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten zum Vertrieb angezeigt worden sein. Anleger werden drauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile Ihrer Fonds getroffen hat, gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und Art. 32 a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information, können sich jederzeit ändern und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Alleinige verbindliche Grundlage für den Erwerb des betreffenden Fonds sind die o.g. Unterlagen in Verbindung mit dem dazugehörigen Jahresbericht und/oder dem Halbjahresbericht. Quelle für alle Angaben sowie verantwortlich für den Inhalt und die Erstellung ist die DJE Kapital AG, sofern nicht anders ausgewiesen. Verwaltungsgesellschaft und Vertriebsstelle des Fonds ist die DWS Investment GmbH. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen geben die aktuelle Einschätzung der DJE Kapital AG wieder. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit, ohne vorherige Ankündigung, ändern. Alle Angaben dieser Übersicht sind mit Sorgfalt entsprechend dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung gemacht worden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden.

5 | 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 Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.