

25 Jahre DWS Concept
DJE Alpha Renten Global



EIN KONSERVATIVES ANLAGEKONZEPT UND DIE MÄRKTE



MARKETING-ANZEIGE

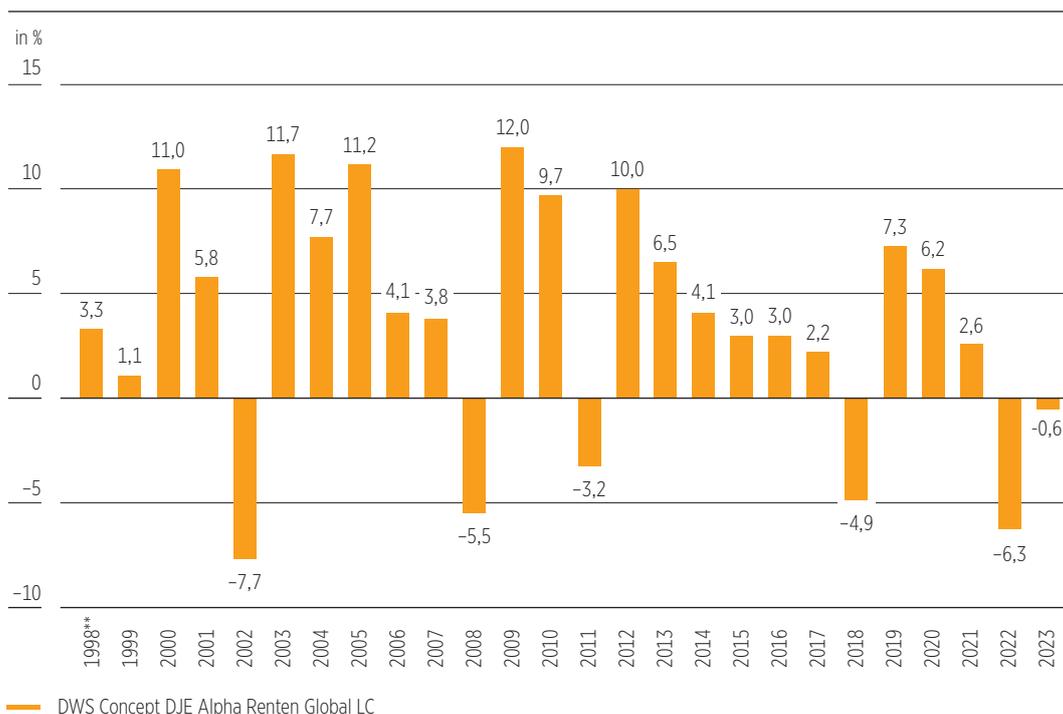
KONSERVATIVES KONZEPT: QUALITATIV HOCHWERTIGE ANLEIHEN IM FOKUS

Der DWS Concept DJE Alpha Renten Global ist ein konservativ ausgerichteter, weltweit investierender Mischfonds, der unabhängig von Index-Vorgaben agiert. Mit der differenzierten Gewichtung vor allem von hochwertigen Anleihen, zu einem kleineren Teil Aktien und gegebenenfalls auch Rohstoffen kann der Fonds das zyklische Wechselspiel zwischen den Anlageklassen nutzen. Der Fonds verfolgt das Ziel, kontinuierlich – idealerweise in allen Marktphasen – einen möglichst stetigen Ertrag zu erwirtschaften und dabei gering zu schwanken. Sein Portfolio im Überblick:

- Defensives Chance-Risiko-Profil
- Anlage überwiegend (bis zu 100% des Fondsvermögens) in internationalen Staats- und Unternehmensanleihen
- Im Vordergrund: Anleihen von Emittenten hoher Bonität
- Selektives Nutzen der Chancen an den Aktien- und Rohstoffmärkten
 - Beimischung von Aktien (bis zu 20%) und Erhöhung dieser Quote durch Derivate um weitere 10% möglich
 - Beimischung von Rohstoffen (bis zu 10%) möglich

20 KALENDERJAHRE MIT POSITIVER WERTENTWICKLUNG

Mit seinem konservativen Ansatz erzielte der DWS Concept DJE Alpha Renten Global in 20 von 25 Kalenderjahren und in allen 22 Fünf-Jahres-Perioden* seit seiner Auflegung im Jahr 1998 ein positives Ergebnis. Vor allem langfristig orientierte Anleger, die ihr Kapital ungern den mitunter hohen Schwankungen der internationalen Aktienmärkte aussetzen wollen, konnten davon profitieren.



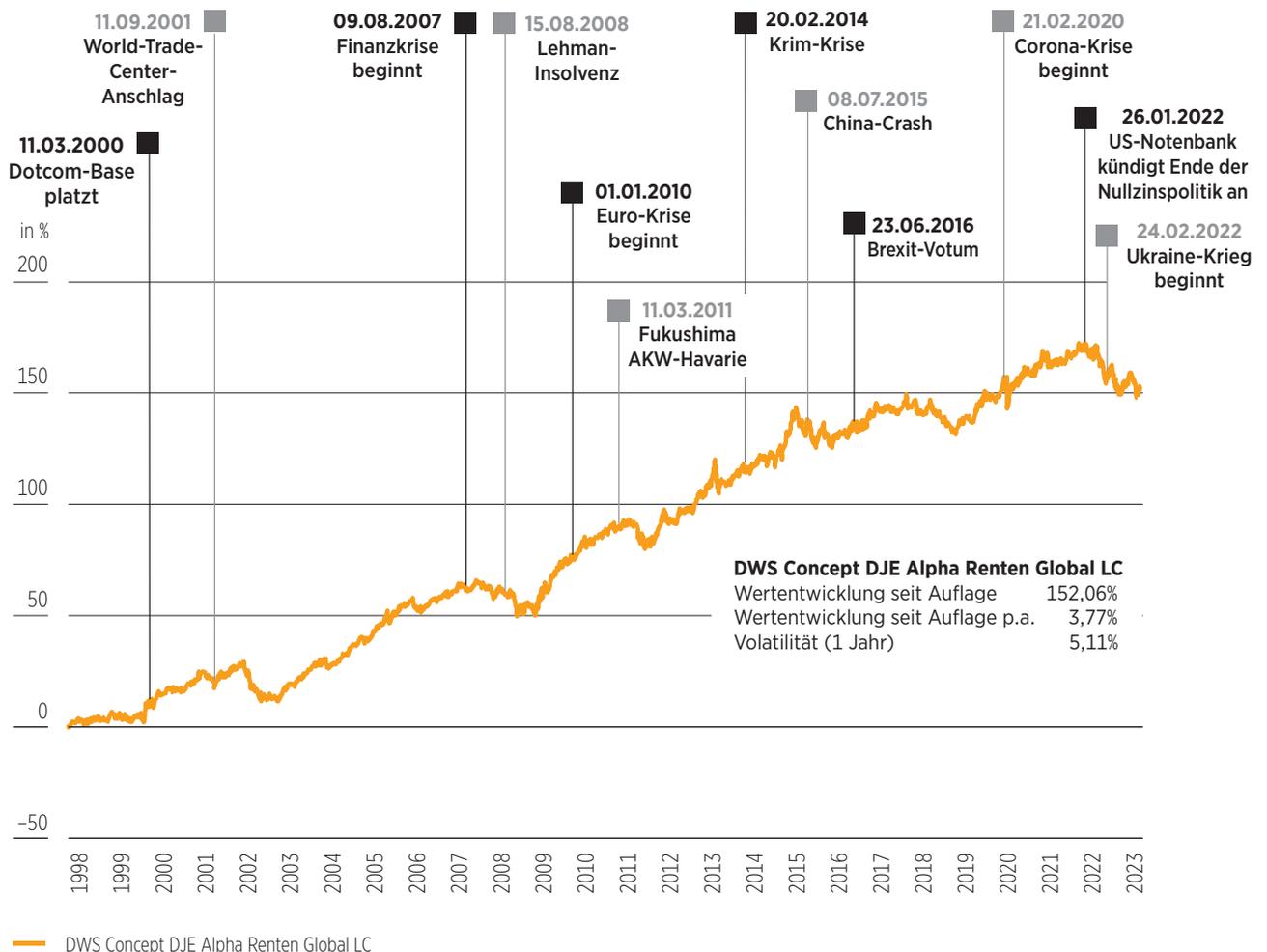
*Perioden 30.04. bis 30.04. **30.04. bis 31.12.1998.
Stand: 28.04.2023.

25 JAHRE

DWS CONCEPT DJE ALPHA RENTEN GLOBAL

Die vergangenen 25 Jahre waren eine bewegte Zeit an den Kapitalmärkten: Anschläge, Krisen, Kriege, Crashes, Katastrophen und eine Pandemie haben oft für schwankende Kurse gesorgt. Das Fondsmanagement des DWS Concept DJE Alpha Renten Global strebt danach, diese Schwankungen nach Möglichkeit zu minimieren. Dazu bedient es sich einer Kombination aus volkswirtschaftlicher Analyse und Einzeltitelbewertungen, um Chancen und Risiken rechtzeitig zu identifizieren.

Die hauseigene FMM-Methode, d.h. die volkswirtschaftliche Analyse nach fundamentalen, monetären und markttechnischen Gesichtspunkten, geht auf die Promotion von Fondsmanager Dr. Jens Ehrhardt zurück und ist bis heute das Herzstück der DJE-Anlagephilosophie. FMM beruht auf der Erkenntnis, dass nicht nur die konjunkturelle Gesamtmarkt看wertung die Kursentwicklung beeinflusst, sondern auch monetäre Faktoren wie die Geldmenge, Inflation oder Zinsen und die kurzfristige Marktstimmung eine wichtige Rolle spielen.



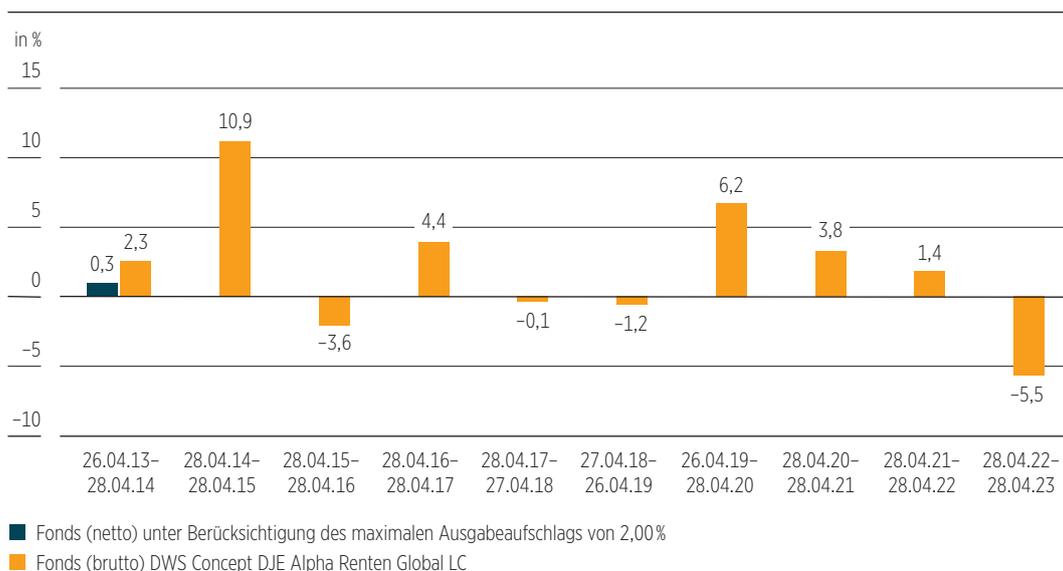
DWS UND DJE – PARTNERSCHAFT SEIT 2002

Die Partnerschaft zwischen der DWS und DJE geht auf das Jahr 2002 zurück. In diesem Jahr übernahm die DWS eine Fondsboutique, für die DJE zwei Fonds gemanagt hatte: einen auf Renten und einen auf Aktien fokussierten Mischfonds. Die DWS behielt das Fondsmanagement unter Dr. Jens Ehrhardt bei und gliederte beide Fonds in ihre Fondsreihe „DWS Concept“ ein. Daraus ist eine vertrauensvolle Partnerschaft entstanden, und inzwischen managt DJE bereits drei Fonds in dieser Reihe.

KEINE CHANCEN OHNE RISIKEN

- Der DWS Concept DJE Alpha Renten Global legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Wandel- und Optionsanleihen an. Wandel- und Optionsanleihen verbiefen das Recht, die Anleihe in Aktien umzutauschen oder Aktien zu erwerben. Die Entwicklung der zugrunde liegenden Aktien kann sich daher auch auf die Wertentwicklung der Wandel- und Optionsanleihe auswirken.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der vom 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.

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 10 JAHRE IN PROZENT



Quelle für alle Performance-Angaben: Bloomberg und DJE. Stand: 28.04.2023. Auflage des DWS Concept DJE Alpha Renten Global: 30.04.1998. 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 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 Kostenpauschale), 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 2,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 20,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Dr. Jens Ehrhardt

Peter Lechner

Kontinuität seit Auflegung: Dr. Jens Ehrhardt ist eine der großen Persönlichkeiten der deutschen Fonds- und Vermögensverwalterbranche. Der gebürtige Hamburger legte 1973 seine Doktorarbeit zum Thema „Kursbestimmungsfaktoren am Aktienmarkt“ vor und gründete 1974 die heutige DJE Kapital AG als Vermögensverwaltung. Bis heute managt er mehrere Investmentfonds, darunter für die DWS den DWS Concept DJE Alpha Renten Global. Diesen charakterisiert er so:

„Mit dem DWS Concept DJE Alpha Renten Global setzen wir mit Erfolg auf eine ausgewogene Mischung von Rentenpapieren und Anleihen, um einen stetigen Ertrag zu erwirtschaften. Gleichzeitig nutzen wir selektiv die Chancen an den Aktienmärkten. Diese Flexibilität ermöglicht auch unter herausfordernden und volatilen Rahmenbedingungen eine stabile Entwicklung des Fonds.“

Langjährige Anleihen-Expertise: Peter Lechner ist seit Anfang 2022 Co-Fondsmanager des DWS Concept DJE Alpha Renten Global. Der Anleihenexperte hat rund 14 Jahre Kapitalmarkterfahrung. Er ist seit 2020 bei DJE und verantwortet außerdem gemeinsam mit Dr. Jens Ehrhardt ein weiteres Rentenportfolio für hochwertige, kurzlaufende Anleihen sowie weitere institutionelle Spezialfonds.

**BESTE VERMÖGENSVERWALTER*
RANG 2 VON 326 PORTFOLIOS IN DER KATEGORIE „DEFENSIV“**

DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC
Gemanagt von Dr. Jens Ehrhardt und Peter Lechner

Im jährlichen Ranking des Magazins „Wirtschaftswoche“ erreichte DJE als einziger von 512 Vermögensverwaltern und Banken in allen drei Kategorien, „Defensiv“, „Ausgewogen“ und „Dynamisch“, einen Platz unter den Top 5.



DATEN, ZAHLEN, FAKTEN

DWS Concept DJE Alpha Renten Global	LC	LD	FC	TFC***
ISIN	LU0087412390	LU2584671247	LU0828132174	LU1673814486
WKN	974515	DWS3H5	DWS1TJ	DWS2S1
Auflegedatum	30.04.1998	30.03.2023	01.12.2012	02.01.2018
Morningstar**	★★★★	-	★★★★★	★★★★
KVG	DWS Investment S.A.			
Fondsmanagement	DJE Kapital AG			
Kategorie	Mischfonds Schwerpunkt Renten Welt			
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	2,00%	2,00%	0,00%	0,00%
Kostenpauschale p.a.	1,35%	1,35%	0,70%	0,70%
Mindestanlagesumme	-	-	2.000.000 €	-

Quellen: *Wirtschaftswoche (9/2023) - **Morningstar, 30.04.2023. Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. *** Beschränkter Anlegerkreis

Unabhängige Kapitalmarktexpertise seit 1974

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe und ist seit rund 50 Jahren als unabhängige Vermögensverwaltung am Kapitalmarkt aktiv. Das Unternehmen aus Pullach bei München verwaltet mit ca. 200 Mitarbeitern (davon rund 25 Fondsmanager und Analysten) aktuell über 16,1 Milliarden Euro (Stand: 31.03.2023) in den Bereichen individuelle Vermögensverwaltung, institutionelles Asset Management sowie Publikumsfonds. Vorstandsvorsitzender ist Dr. Jens Ehrhardt, sein Stellvertreter Dr. Jan Ehrhardt. Kern des Anlageprozesses und aller Investmententscheidungen ist die FMM-Methode (fundamental, monetär, markttechnisch), welche auf dem hauseigenen, unabhängigen Research basiert. DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen. DJE hat den Anspruch, ihren Kunden weitsichtige Kapitalmarktexpertise in allen Marktphasen zu bieten.



DJE Kapital AG

Pullacher Straße 24
82049 Pullach bei München
Deutschland

T +49 89 790453-0
E info@dje.de
www.dje.de

DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main
Deutschland

T +49 69 91 01 23 71
E info@dws.com
www.dws.de

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 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/ 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.