



1 | 4

Fondsmanagement: DJE Kapital AG

Fondsmanager	Dr. Jens Ehrhardt
Verantwortlich seit	08.08.2019
Co-Fondsmanager	Richard Schmidt
Verantwortlich seit	08.08.2019

Mindestanlagesumme 2.000.000 EUR**Stammdaten**

ISIN	LU2018822143
WKN	A2PLLX
Kategorie	Mischfonds flexibel Welt
Mindestaktienquote	25%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ¹	15%
VG / KVG ²	DWS Investment S.A.
Fondsmanager	DJE Kapital AG
Ertragsverwendung	ausschüttend ²
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	08.08.2019
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (08.06.2021)	39,35 Mio. EUR
Laufende Kosten p.a. (31.12.2020)	0,74%

Ratings & Auszeichnungen³**€uro Fund Award 2018**

3. Platz über 10 Jahre in der Kategorie "Mischfonds überwiegend Aktien"



DWS CONCEPT DJE RESPONSIBLE INVEST FD

STRATEGIE

Der DWS Concept DJE Responsible Invest ist ein Mischfonds, der weltweit in Aktien (min. 25%) und Anleihen nachhaltig wirtschaftender Unternehmen (Green Bonds) investiert. Als nachhaltig gelten Unternehmen, die durch Produkte, Prozesse oder besonderes Engagement einen positiven Einfluss auf die Gesellschaft nehmen. Außerdem darf der Fonds nur in Firmen investieren, deren CO₂-Ausstoss unterhalb sehr strenger Grenzwerte liegt. Dieser CO₂-Filter äußert sich in einem sehr niedrigen Carbon Footprint auf Fondsebene. Bei der Anlage in Green Bonds handelt es sich um Anleihen, deren Erträge in vorher fest definierte grüne Projekte fließen – hierzu können u.a. Aufforstungsprojekte, die Einrichtung von Recyclingkreisläufen oder die Verbesserung der Trinkwasseraufbereitung gehören. Der Fonds richtet sich vollständig nach global gültigen Nachhaltigkeitskriterien.

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT SEIT AUFLAGE (08.08.2019)

■ DWS Concept DJE Responsible Invest FD

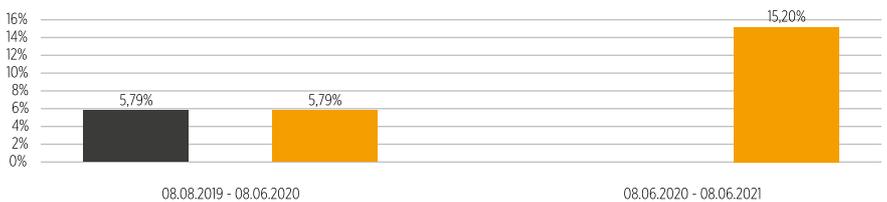


Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 08.06.2021

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE IN PROZENT

■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0,00%
 ■ Fonds (brutto) DWS Concept DJE Responsible Invest FD



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 08.06.2021

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT

	1 M.	Lfd.	1 J.	3 J.	3 J.	5 J.	5 J.	Seit Auflage	Seit Auflage
		Jahr			(p.a.)		(p.a.)		(p.a.)
Fonds	1,58%	5,78%	19,31%	-	-	-	-	21,86%	11,38%

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 08.06.2021

Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode² berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können davon positiv wie negativ abweichen. 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 0,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 0,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

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

² | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)

³ | Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)



2 | 4

Vermögensaufteilung in Prozent des Fondsvolumens¹

Aktien	81,10%
Anleihen	17,80%
Kasse	1,10%

Stand: 30.04.2021

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

Die größten Länder in Prozent des Fondsvolumens

USA	23,30%
Deutschland	21,70%
Frankreich	8,70%
China	7,00%
Schweiz	5,70%

Stand: 30.04.2021

Fondspreise per 08.06.2021

Rücknahmepreis	121,36 EUR
Ausgabepreis	121,36 EUR

Kosten²

Ausgabeaufschlag	0,00%
Kostenpauschale p.a.	0,70%

Risikoklasse (SRRI 1-7)²geringeres Risiko
niedrigere Erträgehohes Risiko
höhere Erträge

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

1 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar/LU2018822143/KIID/inline)2 | siehe Wesentliche Anlegerinformationen unter <https://www.dje.de/de-de/documents/>

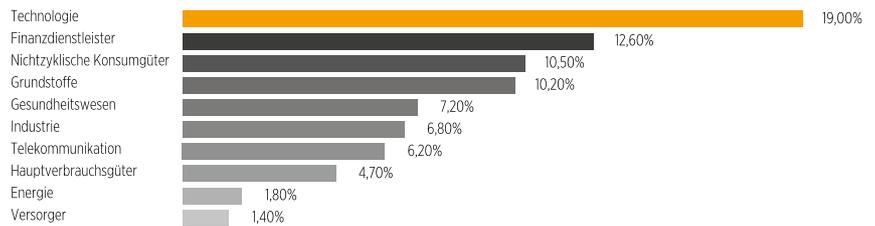
DWS CONCEPT DJE RESPONSIBLE INVEST

VERANTWORTUNG ALS ANLAGEPRINZIP

DR. JENS EHRHARDT | RICHARD SCHMIDT



DWS CONCEPT DJE RESPONSIBLE INVEST FD

DIE GRÖSSTEN BRANCHEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS

Stand: 30.04.2021

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS

Stand: 30.04.2021

RISIKOKENNZAHLEN¹

Standardabweichung (2 Jahre)	15,78%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-5,81%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-9,74%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	0,76

Stand: 08.06.2021

MONATLICHER KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

In den USA und vor allem in China zeigte sich im April das große Aufholpotenzial, das durch die Corona-Pandemie und die Einschränkungen von gesellschaftlichem und wirtschaftlichem Leben entstanden ist. Viele Unternehmen legten Quartalszahlen vor, die weit über den Erwartungen lagen. Der erfreulichen Entwicklung der Aktienmärkte lag auch die anhaltend expansive Geldpolitik der Notenbanken der USA und des Euroraums zugrunde, die diese erneut für die kommenden Monate bestätigten. Allerdings belastete der Anstieg der Inflation die Aktienmärkte, da die Investoren folglich mit einem steigenden Zinsniveau rechnen. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen sanken jedoch von 1,74% auf 1,63%, ihre deutschen Pendanten dagegen rentierten mit -0,20% um neun Basispunkte höher. Der Goldpreis konnte sich etwas erholen und stieg von 1.705 auf 1.770 US-Dollar/Feinunze. In diesem Marktumfeld stieg der Wert des DWS Concept DJE Responsible Invest um 0,92%. Im April trugen auf Aktienebene u.a. der Walldorfer Softwarekonzern SAP, die US-Holding Alphabet (dem Mutterkonzern von Google) und der Luxemburger Online-Versandhändler Global Fashion Group positiv zur Fondsperformance bei. Auf der anderen Seite beeinträchtigten v.a. die indische HDFC Bank, der chinesische Musik-Streaming-Dienstleister Tencent Music und das norwegische Solarunternehmen Scatec Solar (Entwickler, Bauer und Betreiber von Solarparks) die Wertentwicklung des Fonds. Per Monatsende waren Werte, die auf US- und Hongkong-Dollar lauten teilweise währungsgesichert.



DWS CONCEPT DJE RESPONSIBLE INVEST

VERANTWORTUNG ALS ANLAGEPRINZIP

DR. JENS EHRHARDT | RICHARD SCHMIDT



3 | 4

Zielgruppe

Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die ihre Anlage in Aktien und Anleihen nach ESG-Kriterien ausrichten wollen
- + die Wert auf Flexibilität bei der Portfoliokonzeption suchen

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

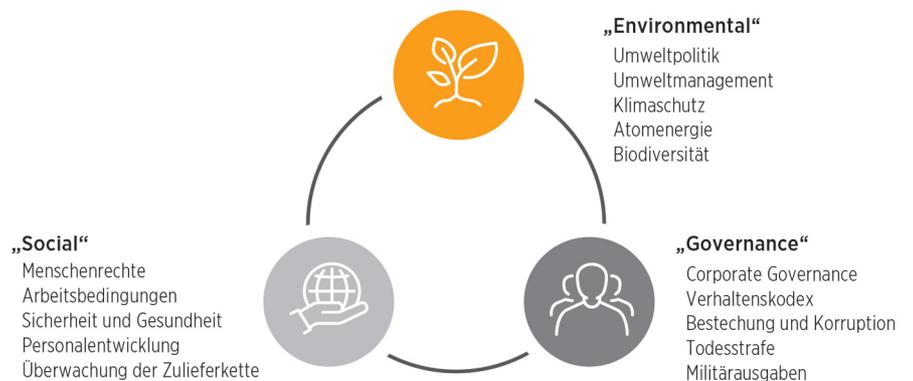
- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die einen sicheren Ertrag anstreben
- die keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren

DWS CONCEPT DJE RESPONSIBLE INVEST FD

INVESTMENTKONZEPT

DJE arbeitet mit MSCI ESG Research zusammen, einem international führenden Anbieter von Analysen und Ratings im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG). Auf Basis von ESG-Filtern wird das Anlageuniversum durchleuchtet. Das Fondsmanagement des DWS Concept DJE Responsible Invest analysiert die nähere Auswahl qualitativ und investiert in die aus seiner Sicht aussichtsreichsten, nach ESG-Gesichtspunkten führenden Werte. Ausgeschlossen werden u.a. Unternehmen die gegen die Vorgaben der Vereinten Nationen zu Menschen- und Arbeitsrechten sowie Umweltschutz verstoßen oder die mehr als 5% ihrer Umsätze z.B. durch Waffen, Glücksspiel, Nuklearenergie, Kraftwerkskohle oder gentechnisch modifiziertes Saatgut generieren. Auf der Aktienseite stehen Unternehmen im Fokus, die einen positiven Einfluss auf Gesellschaft und Umwelt nehmen. Auf der Anleiheenseite legt der Fonds vor allem in „Green-Bonds“ an, d.h. Anleihen von Unternehmen, die den ESG-Kriterien entsprechen. Die Anlage in Staatsanleihen steht nicht im Fokus, ist aber möglich, sofern keine Ausschlusskriterien wie z.B. hohe Korruption, fehlende Pressefreiheit oder schwache Bürgerrechte dagegen sprechen.

DIE DREI KOMPONENTEN DER NACHHALTIGKEIT: ESG



CHANCEN UND RISIKEN

Chancen

- + Profitieren vom langfristigen Anlagetrend Nachhaltigkeit
- + Erfahrener Fondsmanager mit einem auf fundamentaler, monetärer und markttechnischer Analyse beruhendem Ansatz (FMM), ergänzt durch ESG-Filter
- + Partizipation an den Wachstumschancen der Aktien- und Anleihenmärkte; keine Fixierung auf eine Region oder ein Land
- + Laufende Anpassung des Portfolios an die erwarteten Marktverhältnisse zur strategischen Risikostreuung

Risiken

- Verantwortungsvoll handelnde Unternehmen entwickeln sich nicht notwendigerweise besser als der gesamte Markt
- Aktien bergen Risiko stärkerer Kursrückgänge
- Preisrisiken von Anleihen bei steigenden Zinsen
- Währungsrisiken durch Auslandsanteil
- Länder-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten



DWS CONCEPT DJE RESPONSIBLE INVEST

VERANTWORTUNG ALS ANLAGEPRINZIP

DR. JENS EHRHARDT | RICHARD SCHMIDT



4 | 4

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG stützt sich auf mehr als 45 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie, sowohl im Aktien- als auch im Rentenbereich, beruht auf der eigens entwickelten FMM-Methode, der eine systematische Analyse fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt. DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen.

Signatory of:



Kontakt

DWS Investment GmbH
Tel.: +49 69 910-12371
E-Mail: info@dws.de
www.dws.de

DJE Kapital AG
Tel.: +49 89 790453-0
E-Mail: info@dje.de
www.dje.de

DWS CONCEPT DJE RESPONSIBLE INVEST FD

RECHTLICHE HINWEISE

Quelle für alle Angaben sowie verantwortlich für den Inhalt und die Erstellung ist die DJE Kapital AG, sofern nicht anders ausgewiesen.

Zahlen vorbehaltlich der Prüfung durch den Wirtschaftsprüfer zu den Berichtsterminen. Alle veröffentlichten Angaben stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind nur die aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen (KID), Verkaufsprospekt, Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei bei der jeweiligen Fondsgesellschaft sowie Vertriebsgesellschaft oder unter www.dje.de erhältlich.

Alle Angaben und Einschätzungen sind indikativ und können sich jederzeit ändern. Diese Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Änderungen vorbehalten.

Berechnungen der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei der Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt. Bei der Vermittlung von Fondsanteilen können die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe sowie deren Vertriebspartner Rückvergütungen aus Kosten erhalten, die von den Kapitalverwaltungsgesellschaften / Kapitalanlagegesellschaften gemäß den jeweiligen Verkaufsprospekten den Fonds belastet werden.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von in den USA steuerpflichtigen Personen oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die DWS Investment S.A., Vertriebsstellen sind die DWS Investment GmbH und die DJE Kapital AG.