

DWS CONCEPT DJE RESPONSIBLE INVEST FD

Fondsmanagement: DJE Kapital AG

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

Stammdaten

ISIN:	LU2018822143
WKN:	A2PLLX
Kategorie:	Mischfonds flexibel Welt
Mindestaktienquote	25%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges.[2]	15%
VG / KVG[1]:	DWS Investment S.A.
Fondsmanager:	DJE Kapital AG
Fondstyp:	ausschüttend[1]
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Auflagedatum:	08.08.2019
Fondswährung:	EUR
Fondsvolumen (14.08.2020):	35,08 Mio. EUR
TER p.a. (08.08.2019)[1]:	0,75 %

1 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)
2 | Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

STRATEGIE

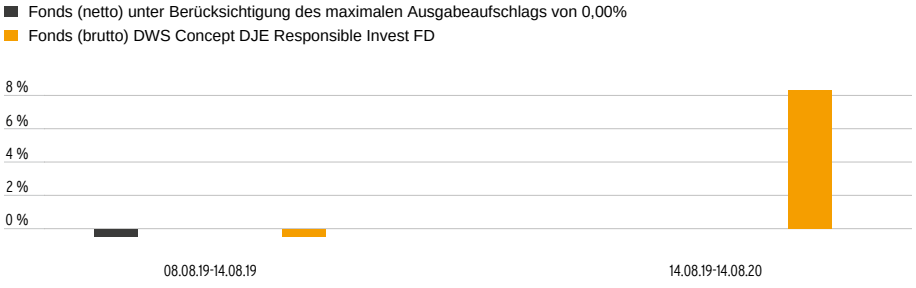
Der DWS Concept DJE Responsible Invest ist ein Mischfonds, der weltweit in Aktien (min. 25%) und Anleihen nachhaltig wirtschaftender Unternehmen (Green Bonds) investiert. Als nachhaltig gelten Unternehmen, die durch Produkte, Prozesse oder besonderes Engagement einen positiven Einfluss auf die Gesellschaft 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 Nachhaltigkeitsvorgaben.

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT SEIT AUFLAGE (08.08.2019)



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Stand: 14.08.2020

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT SEIT AUFLAGE (08.08.2019)



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Stand: 14.08.2020

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT

	1 M.	Lfd. Jahr	1 J.	Seit Auflage
Fonds	2,55%	3,04%	8,34%	7,83%

Stand: 14.08.2020

Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode[1] 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.



DWS CONCEPT DJE RESPONSIBLE INVEST FD

Vermögensaufteilung in Prozent des Fondsvolumens (31.07.2020)[1]

Aktien	66,78 %
Anleihen	28,74 %
Kasse	3,50 %
Geldmarkt	0,61 %
Sonstige	0,38 %

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

Die größten Länder in Prozent des Fondsvolumens (31.07.2020)

USA	36,28 %
Deutschland	16,19 %
Großbritannien	8,04 %
Frankreich	6,56 %
Italien	6,04 %

Fondspreise per 14.08.2020

Rücknahmepreis:	107,83 EUR
Ausgabepreis:	107,83 EUR

Kosten[1]

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

Risikoklasse (SRRI 1–7)[1]

← geringes Risiko niedrigere Erträge — hohes Risiko höhere Erträge →

1	2	3	4	**5**	6	7

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

DIE GRÖSSTEN BRANCHEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS (31.07.2020)

TECHNOLOGIE	17,86 %
GESUNDHEITSWESEN	10,82 %
INDUSTRIE	6,98 %
HAUSHALTSWAREN	4,70 %
CHEMIE	4,09 %
EINZELHANDEL	4,02 %
GRUNDSTOFFE	3,72 %
VERSICHERUNG	2,48 %
NAHRUNGSMITTEL & GETRÄNKE	2,39 %
FINANZDIENSTLEISTER	2,31 %

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS (31.07.2020)

1.375% SSE PLC	3,06 %
0.375% SVENSKA HANDELSBANKEN AB	2,92 %
NEWMONT GOLDCORP CORP	2,86 %
APPLE INC	2,82 %
FACEBOOK INC-A	2,75 %
NOVO NORDISK A/S-B	2,69 %
MICROSOFT CORP	2,49 %
AMAZON.COM INC	2,46 %
0.750% TENNET HOLDING BV	2,38 %
1.000% ELECTRICITE DE FRANCE SA	2,12 %

RISIKOKENNZAHLEN[1]

Standardabweichung (2 Jahre)	0,00%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	0,00%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	0,00%		

Stand: 14.08.2020

MONATLICHER KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Im Juli entwickelten sich die Aktienmärkte zunächst erfreulich, gaben ihre Gewinne in Europa und Asien in der zweiten Monatshälfte aber wieder ab. Corona bestimmte weiter das Bild, einerseits mit zuversichtlichen Meldungen zur Impfstoff-Entwicklung, andererseits mit wieder steigenden Neuinfektionsraten. Außerdem zeigten die negativen Zahlen für das Wirtschaftswachstum, welch tiefe Bremsspuren die Pandemie im zweiten Quartal hinterlassen hat. Zuversichtlich stimmten dagegen manche Frühindikatoren wie z.B. die Einkaufsmanagerindizes in Deutschland, im Euroraum und in den USA, die inzwischen wieder eine expansive Wirtschaft signalisieren. Hochwertige Staatsanleihen entwickelten sich gut: Die Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen fiel von -0,45% auf -0,52% und die ihrer US-amerikanischen Pendants ging von 0,66% auf 0,53% zurück. Fallende Zinsen und ein abwertender US-Dollar unterstützten die Gold-Rallye. Der Preis für die Feinunze stieg von 1.784 auf 1.975 US-Dollar und erreichte ein neues Allzeithoch. In diesem Marktumfeld legte der Wert des DWS Concept DJE Responsible Invest um 4,31% zu. Im Juli profitierte der Fonds v.a. von seinen Positionen in den Sektoren Gesundheitswesen und Technologie/Informationstechnologie. Besonders erfreuliche Ergebnisse kamen von dem dänischen Windkraftanlagenhersteller Vestas Wind Systems, dem taiwanesischen Halbleiterhersteller TSMC (Taiwan Semiconductor Manufacturing Company) und dem dänischen Energiekonzern Orsted, dem Weltmarktführer im Bereich Offshore-Windenergie. Auf der anderen Seite beeinträchtigten u.a. die Ergebnisse des US-Pharmazie- und Biotechnologieunternehmens Gilead Sciences und des US-Softwareunternehmens Adobe die Fondspreisentwicklung. Auf Länderebene entwickelten sich besonders asiatische und US-amerikanische Titel im Portfolio besonders erfreulich, wogegen deutsche Titel eher enttäuschten. Im Monatsverlauf stockte das Fondsmanagement v.a. die Sektoren Gesundheitswesen, Chemie und Grundstoffe auf. Im Gegenzug wurden die Sektoren Technologie und Einzelhandel reduziert. Auf Länderebene wurden v.a. US-amerikanische, französische und italienische Positionen abgebaut und im Gegenzug die Ländergewichtung von Deutschland und Großbritannien erhöht. Durch die Anpassungen gingen die Aktienquote des Fonds mit 66,78% (67,20% im Vormonat) und die Anleihenquote mit 28,74% (29,35% im Vormonat) leicht zurück. Per Monatsende waren Werte, die auf US- und Hongkong-Dollar lauten teilweise währungsgesichert.



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

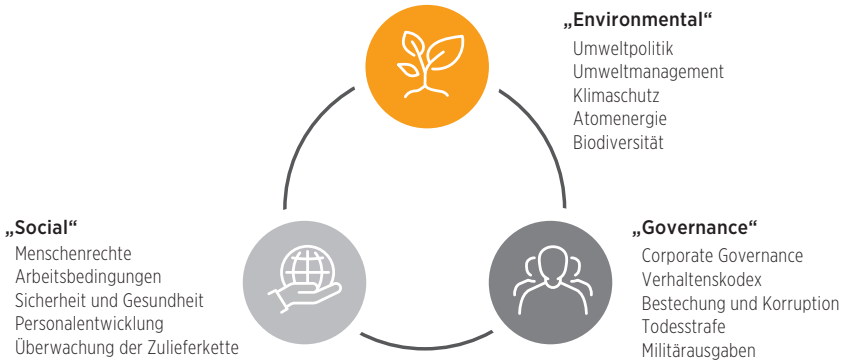
1 | Siehe Wesentliche Anlegerinformationen unter https://www.dje.de/de-de/documents/LU2018822143/KIID/inline

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, Kraftswerkskohle oder gentechnisch modifiziertes Saatgut generieren. Auf der Aktienseite stehen Unternehmen im Fokus, die einen positiven Einfluss auf Gesellschaft und Umwelt nehmen. Auf der Anleihenseite 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

- Keine Garantie, dass sich Wertpapiere von Unternehmen, die als nachhaltig gelten, überdurchschnittlich entwickeln
- Aktien bergen Risiko stärkerer Kursrückgänge
- Preisrisiken von Anleihen bei steigenden Zinsen
- Währungsrisiken durch Auslandsanteil im Portfolio
- Länder-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten



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:

PRI Principles for Responsible Investment

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 ist DJE, 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.