

DIVIDENDE PLUS NACHHALTIGKEIT

DWS Invest ESG Equity Income LD



Dividendenstrategie

kann ein zentrales Element
beim Vermögensaufbau
sein: ein Herzstück im Depot



Nachhaltigkeit

kann ein zentrales Element
beim Vermögensaufbau sein:
eine Immunabwehr im Depot



Option **1** Mehr rauf als runter:
asymmetrisches Chance-Risiko-Profil

Option **2** Renditetreiber
Dividende?

Option **3** Regelmäßige
Ausschüttungen?

Eine starke Dividendenstrategie kann eine Basisstrategie der Kapitalanlage sein

Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Dividenden sind nicht garantiert. Die Höhe von Dividendenauszahlungen kann sich ändern bzw. komplett ausfallen.

Stand: 31.08.2021, Quelle: DWS International GmbH

1 Eine weltweite Dividendenstrategie anhand des MSCI World High Dividend Yield Index zeigt historisch ein **asymmetrisches Risiko-Ertrags-Profil**¹

Stieg im Vergleich
zum Markt um
0,88

Betrachtung seit Berechnung des
HY-Index am 30. Juni 1995 im
Vergleich zum MSCI World Index



Fiel im Vergleich
zum Markt um nur
0,81

Lesebeispiel:

In Phasen steigender Aktienkurse stieg eine Dividendenstrategie (gemessen am MSCI World High Dividend Yield (NR) in Euro) schwächer als der Gesamtmarkt (Faktor 0,88).

Allerdings fiel der Wert der Dividendenstrategie in Phasen fallender Aktienkurse auch deutlich weniger stark (Faktor 0,81) als der Gesamtmarkt (gemessen am MSCI World (NR) in Euro).

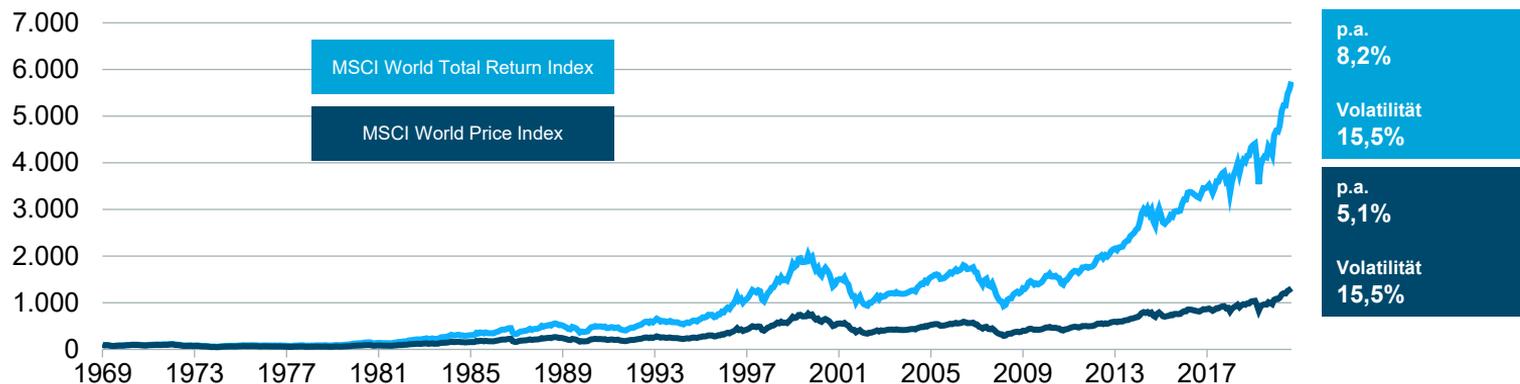
Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

1) Der Vergleich basiert auf der Wertentwicklung eines Dividendenindex (MSCI World High Dividend Yield (NR) in Euro) sowie des Gesamtmarktes (MSCI World (NR) in Euro). Das Risiko-Ertrags-Profil zeigt die Wertentwicklung des Dividendenindex in steigenden und fallenden Aktienmärkten in Relation zum Gesamtmarkt. Betrachtungszeitraum: seit Auflegung am 30.06.1995 bis 31.08.2021

Stand: 31.08.2021, Quelle: DWS International GmbH, Refinitiv Datastream, Performanceindizes mit monatlichen Daten, Währung: Euro

RENDITETREIBER DIVIDENDE?

2 Wertentwicklung des MSCI World mit und ohne reinvestierte Dividenden Daten seit 31.12.1969 bis zum 31.08.2021



Langfristig stammten mehr als 2/3 der Gesamterträge aus reinvestierten Dividenden

Wertentwicklungen in der Vergangenheit 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.

Stand: 31.08.2021, Quelle: DWS International GmbH, Refinitiv Datastream, monatliche Daten, Währung: Euro

3 Gute Dividenden-Aktien schütten regelmäßig aus

Wichtig bei der Unternehmensanalyse:

1. Regelmäßige Dividendenzahlungen
2. Konstantes Dividendenwachstum
3. Dividendenzahlungen kommen nicht aus der Substanz der Unternehmen

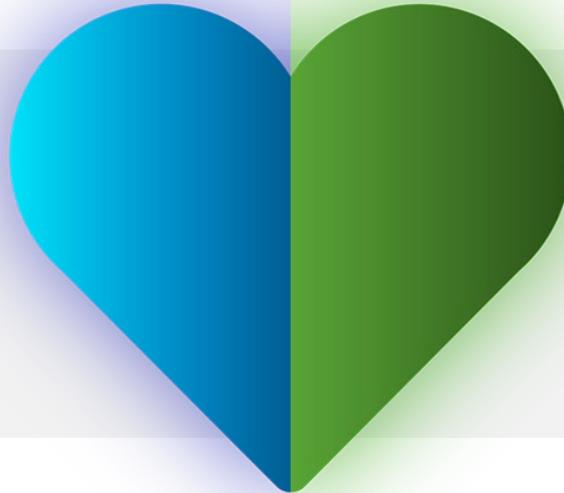


Nicht nur die Dividendenstrategie sollte auf Nachhaltigkeit basieren, sondern idealerweise das gesamte Investment!

Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.
Quelle: DWS International GmbH

Dividendenstrategie

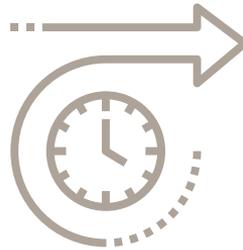
kann ein zentrales Element beim Vermögensaufbau sein: ein Herzstück im Depot



Nachhaltigkeit

kann ein zentrales Element beim Vermögensaufbau sein: eine Immunabwehr im Depot

*Heute so leben, dass auch unsere
Kinder und Enkelkinder leben können
wie wir.*



Eine mögliche Konsequenz: ESG – die Nachhaltigkeitsformel

WOFÜR STEHT ESG?

Nachhaltige Geldanlagen ergänzen die Anlageziele Rendite, Risiko und Liquidität um **ökologische**, **soziale** und auf die **Unternehmensführung bezogene** Kriterien



Environmental (Umwelt)

- _ Klimabilanz (CO2-Ausstoß)
- _ Schutz natürlicher Ressourcen
- _ Umweltverschmutzung

E



Social (Soziales)

- _ Menschenrechte
- _ Arbeitsstandards
- _ Verbraucherschutz

S



Governance (Unternehmensführung)

- _ Unternehmensethik
- _ Anreizstruktur
- _ Wettbewerbsverhalten

G

KANN DIE ABWEHRKRÄFTE STÄRKEN: ESG

ESG kann auf Geldanlage wirken wie gesunder Lebensstil auf das Herz:

gute **Ernährung**, viel **Sport**, mentales **Gleichgewicht** = mehr Widerstandsfähigkeit und Abwehrkraft



Wie können Anleger ESG-Abwehrkräfte aufbauen?

DWS-Analysten untersuchen Unternehmen auf mögliche Gefahrenpunkte hin. Ist ein Unternehmen vielleicht ...

-  ...anfällig für Folgen des Klimawandels?
-  ...abhängig von fossilen Brennstoffen?
-  ...gefährdet, in kostspielige Rechtsfälle verwickelt zu werden?

STUDIEN: NACHHALTIGKEIT KOSTET KEINE RENDITE

Untersuchungsbasis: 35 empirische Studien

Nachhaltigkeitsfonds schnitten in **14 Studien besser** ab als konventionelle Fonds.

15 Studien ermittelten, dass es zwischen beiden Arten **keinen Unterschied** in Sachen Rendite gibt.

Nur sechs von 35 Studien wiesen nach, dass **konventionelle Geldanlagen besser** abschneiden.



Ähnliche Marktschwankungen



Fast identische Renditen



Entscheidend für den Anlageerfolg:
Fondskonzept und Managementleistung



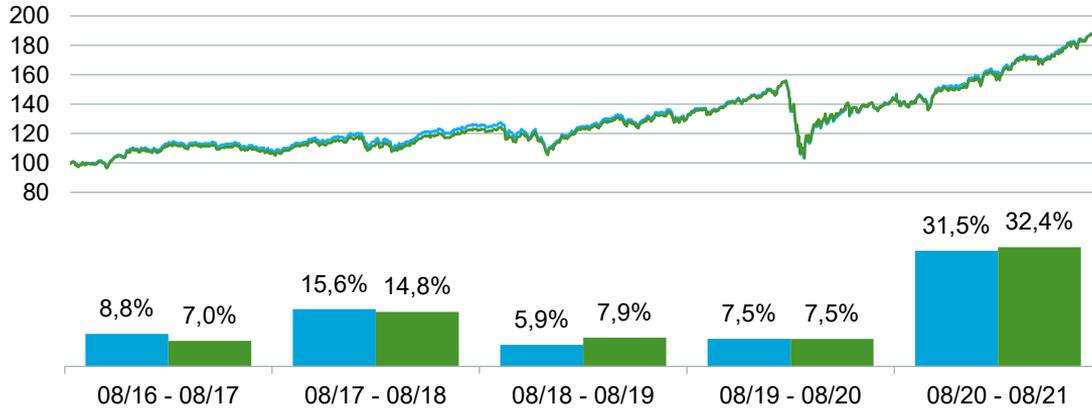
FAZIT: Anlagen in nachhaltige Fonds kosteten historisch keine Rendite

Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Stand: 31.01.2020, Quelle: DWS International GmbH

Quelle: Morningstar; Stand 12.03.2019, https://www.morningstar.com/insights/2019/03/12/esg-investing-perfor_0

PERFORMANCE: DIE ESG-ABWEHRKRÄFTE



	Wertentwicklung p.a.	Volatilität* p.a.
MSCI World	13,50%	16,07%
MSCI World ESG Leader	13,53%	15,95%

Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung über fünf Jahre

Durchschnittliche jährliche Volatilität* (Schwankungsbreite) über fünf Jahre



FAZIT: Anlagen in nachhaltige Indizes kosteten historisch keine Rendite

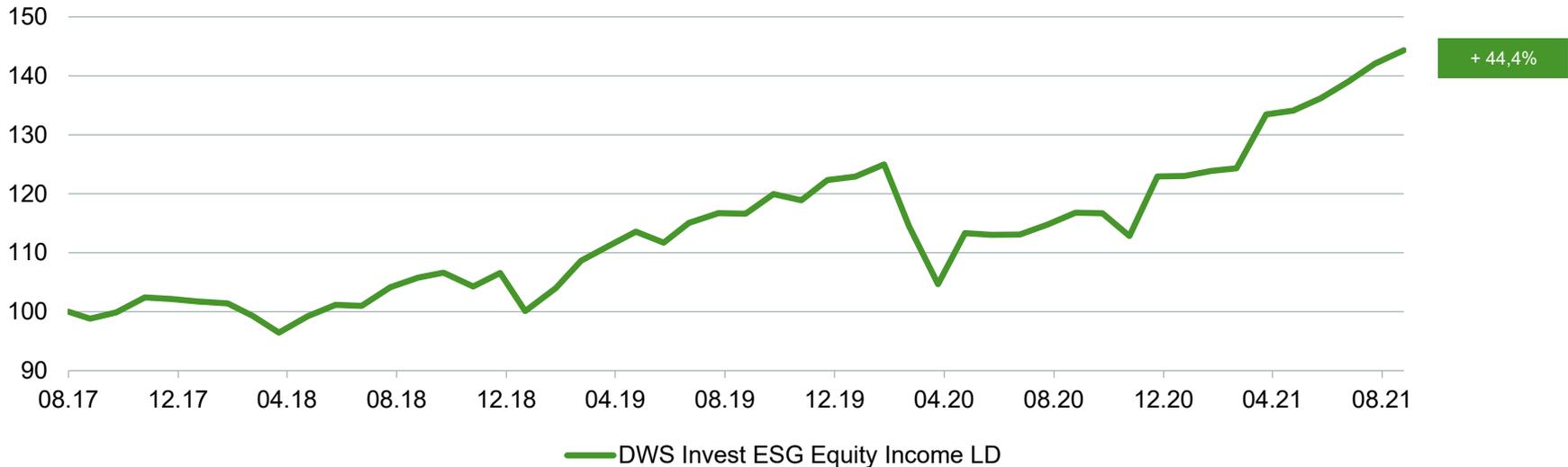
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Stand: 31.08.2021; Quelle: DWS International GmbH / Refinitiv Datastream, MSCI: Indizes in Euro, Berechnung der Volatilität mit täglichen Daten

DIVIDENDE UND NACHHALTIGKEIT: DWS INVEST ESG EQUITY INCOME LD



WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLEGUNG*

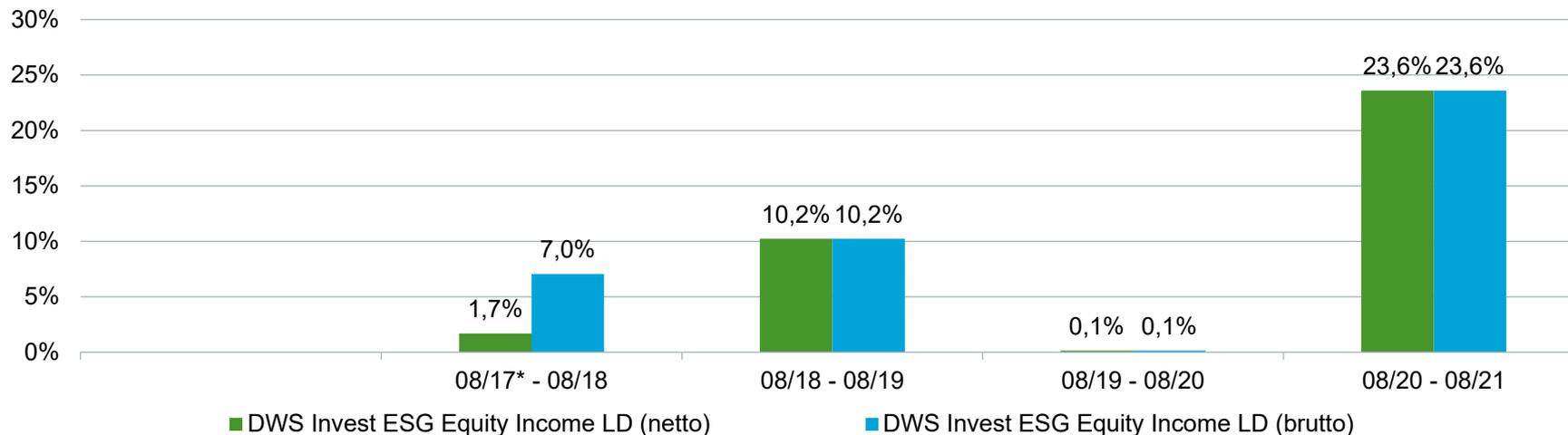


Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

* Auflegungsdatum der LD-Shareklasse am 7. August 2017 = 100 Punkte

Stand: 31.08.2021; Quelle: DWS International GmbH

WERTENTWICKLUNG IN DEN VERGANGENEN 12-MONATS-PERIODEN



Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten), die in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

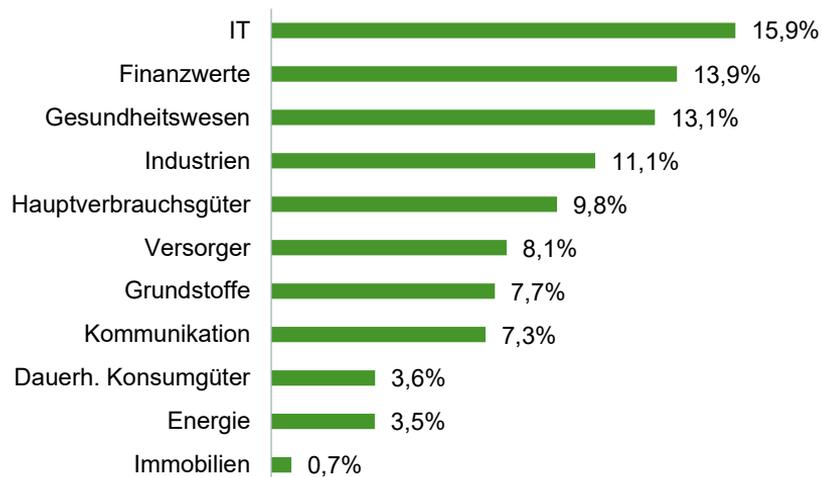
* Auflegungsdatum der LD-Shareklasse am 7. August 2017

Stand: 31.08.2021; Quelle: DWS International GmbH

Daten zum Fonds¹

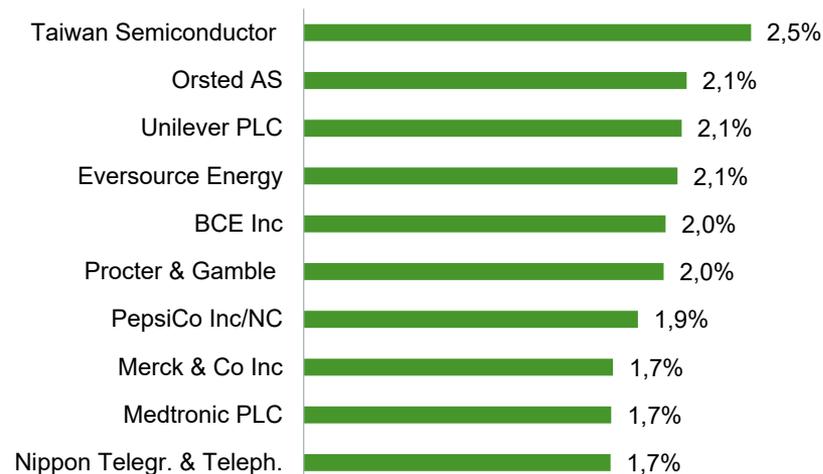
PORTFOLIOAUFTeilUNG NACH SEKTOREN

(in Prozent des Fondsvermögens)



PORTFOLIOAUFTeilUNG NACH GRÖSSTEN POSITIONEN

(in Prozent des Fondsvermögens)



1) Stand: 31.08.2021; Quelle: DWS International GmbH

DWS INVEST ESG EQUITY INCOME LD



Daten zum Fonds

DWS Invest ESG Equity Income	
Anteilsklasse ¹	LD
Anteilsklassen-Währung	EUR
ISIN:	LU1616932940
WKN	DWS2NY
Ausgabeaufschlag ²	bis zu 5,0%
Verwaltungsvergütung	1,500%
Laufende Kosten (31.12.2020) zzgl. erfolgsbez. Vergütung aus Wertpapierleihe-Erträgen	1,620%
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Rechtsform	Luxembourg SICAV Umbrella
Fondsvolumen in allen Anteilsklassen	1.924,9 Mio. EUR
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.

1) Das Dokument erhält nur Informationen zu der Anteilsklasse LD. Informationen zu ggf. weiteren bestehenden Anteilsklassen können dem aktuell gültigen vollständigen oder vereinfachten Verkaufsprospekt entnommen werden.

2) Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag, entspricht ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Stand: 31.08.2021; Quelle: DWS International GmbH

Allgemeine und produktspezifische Risiken

AUSFALLRISIKO: Die durch den Investmentfonds genutzten Wertpapiere (Aktien, ggfs. Anleihen und Derivate) unterliegen weder der gesetzlichen noch der freiwilligen Einlagensicherung. Der Fonds verfügt somit über keinen Kapitalschutz. Das gesamte eingesetzte Kapital ist einem Verlustrisiko bis hin zum Totalverlust ausgesetzt.

DERIVATERISIKO: Der Einsatz von Derivaten kann den Fonds erhöhten Verlustrisiken aussetzen. Derivate unterliegen grundsätzlich denselben Marktrisiken wie ihre Basiswerte. Aufgrund geringen Kapitaleinsatzes bei Abschluss kann es dabei zu einem Hebeleffekt und damit zu einer stärkeren Teilnahme an negativen Kursbewegungen kommen. Der Einsatz von Derivaten kann insgesamt zu überproportionalen Verlusten bis hin zum Totalverlust des für das Derivategeschäft eingesetzten Kapitals führen und auf Ebene des Fonds können zusätzliche Zahlungsverpflichtungen entstehen.

KONTRAHENTENRISIKO: Durch den möglichen Einsatz von Derivaten entstehen Kontrahentenrisiken (Bonitätsrisiko des Kontrahenten). Hierunter versteht man die Gefahr einer möglichen, vorübergehenden oder endgültigen Unfähigkeit zur termingerechten Erfüllung von Zins- und/oder Tilgungsverpflichtungen.

KONZENTRATIONSRISIKO: Durch Konzentration auf europäische Aktien eingeschränkte Diversifikation innerhalb des Fonds.

KURSRISIKO: Der Anteilwert kann jederzeit unter den Kaufpreis Fallen, zu dem der Kunde den Anteil Erworben hat.

LIQUIDITÄTSRISIKO: Bei Anteilsrückgaben können in bestimmten Marktsituationen im Fonds enthaltene Wertpapiere und Geldmarktinstrumente eingeschränkt, mit Preisabschlägen oder gar nicht verkäuflich sein. Dies kann negative Auswirkungen auf den Anteilspreis haben.

MARKTRISIKO: Kursverlust von im Fonds gehaltenen Aktien hervorgerufen durch eine allgemeine Aktienmarktbeziehung.

VOLATILITÄTSRISIKO: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung bzw. der vom Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten unterworfen sein.

WÄHRUNGSRISIKO: Mögliche Währungsverluste aufgrund von Wechselkursschwankungen.

Wichtige Hinweise

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar.

Die vollständigen Angaben zu den Teilfonds einschließlich der Risiken sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Diese sowie die jeweiligen „Wesentlichen Anlegerinformationen“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente der Fonds dar. Anleger können diese Dokumente und die jeweiligen zuletzt veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburgische Fonds handelt, bei der DWS Investments S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg erhalten sowie elektronisch unter www.dws.de herunterladen. Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger ist in deutscher Sprache unter <https://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/> verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb jederzeit zu widerrufen.

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

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, sind in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter www.dws.de erhältlich.

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.

Wertentwicklungen der Vergangenheit, sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI (Bundesverband Investment und Asset Management) 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 Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken.

Die in diesem Dokument genannten Fonds investieren vorwiegend in Derivate.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb der oben genannten 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 der hierin genannte Fonds/Teilfonds weder innerhalb der USA, noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Die DWS-ESG Signale, welche die DWS in ihrem Investmentprozess verwendet, beruhen auf Daten, oder werden aus solchen abgeleitet, die die DWS von Drittanbietern unter deren Lizenzvereinbarungen bezieht. Die Quellen sind kommerzielle ESG Datenanbieter wie ISS ESG, Sustainalytics, S&P Trucost Limited, MSCI ESG Research Inc. und Morningstar, Inc., Arabesque S-Ray sowie öffentlich zugängliche Informationen. Diese Signale stellen weder eine Anlageberatung noch Anlageempfehlung durch die Datenanbieter dar.

Alle Rechte an Daten und Berichten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt werden, verbleiben bei diesen Drittanbietern bzw. deren Datenlieferanten. Drittanbieter bzw. deren Datenlieferanten übernehmen keine Haftung bei einer eventuellen Fehlerhaftigkeit der Daten/Berichte oder der Unterbrechung der Bereitstellung der Daten/Berichte hinsichtlich Vollständigkeit, Genauigkeit oder Lieferzeitpunkt. Das Kopieren oder die Weitergabe der Daten/Berichte ist ohne die schriftliche Zustimmung der Drittanbieter nicht gestattet