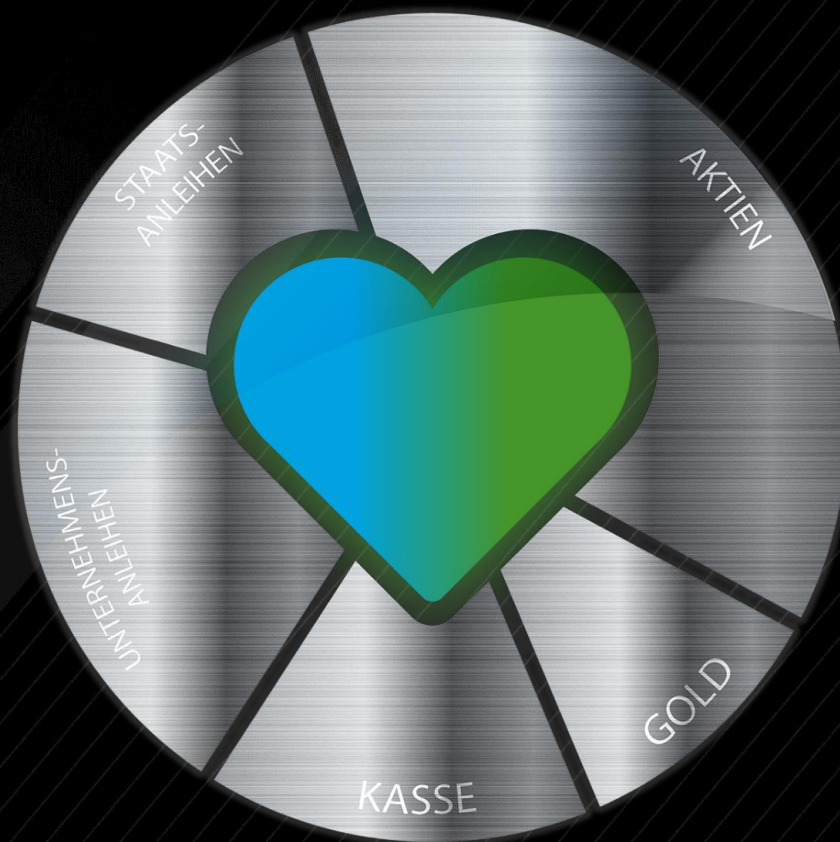


# DIVIDENDE PLUS NACHHALTIGKEIT

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

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

Stand: 30.04.2020, Quelle: DWS International GmbH

# DIVIDENDENSTRATEGIE ALS EIN HERZSTÜCK 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: 30.04.2020, Quelle: DWS International GmbH

# EINE MÖGLICHE STRATEGIE FÜR NIEDRIGEN RUHEPULS

## 1 Die Dividendenstrategie des DWS Invest Equity Income LD zeigt historisch ein **asymmetrisches Risiko-Ertrags-Profil**

**Stieg** im Vergleich  
zum Markt um

**0,72**

Betrachtung seit  
Auflegung am 07. August  
2017 im Vergleich zum  
MSCI World Index



**Fiel** im Vergleich  
zum Markt um nur

**0,70**

Lesebeispiel:

In Phasen steigender Aktienkurse stieg der DWS Invest ESG Equity Income LD schwächer als der Gesamtmarkt (Faktor 0,72), gemessen am MSCI World Index.

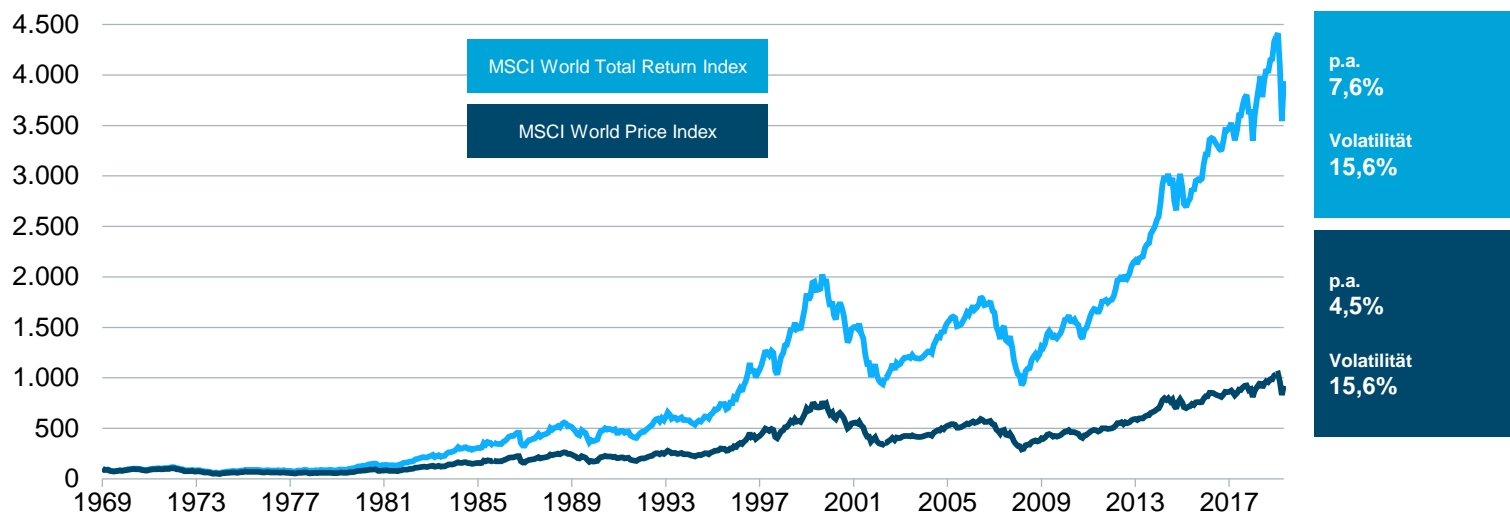
Allerdings fiel er in Phasen fallender Aktienkurse auch deutlich weniger stark (Faktor 0,70) als der Gesamtmarkt, gemessen am MSCI World Index.

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

1) Das Risiko-Ertrags-Profil misst die Wertentwicklung eines Fonds in steigenden und fallenden Aktienmärkten in Relation zum Gesamtmarkt, hier MSCI World Index. Quelle: DWS International GmbH

# RENDITETREIBER DIVIDENDE?

## 2 Wertentwicklung des MSCI World mit und ohne reinvestierte Dividenden Daten seit 31.12.1969 bis zum 30.04.2020



**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: 30.04.2020, 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

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

Stand: 30.04.2020, Quelle: DWS International GmbH

*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 (CO<sub>2</sub>-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?

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

Stand: 30.04.2020, Quelle: DWS International GmbH

# 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 beid Arten **keinen Unterschied** in Sachen Rendite

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



Ähnliche Marktschwankungen



Fast identische Renditen



Entscheidend für den Anlageerfolg:  
Fondskonzept und Managementleistung



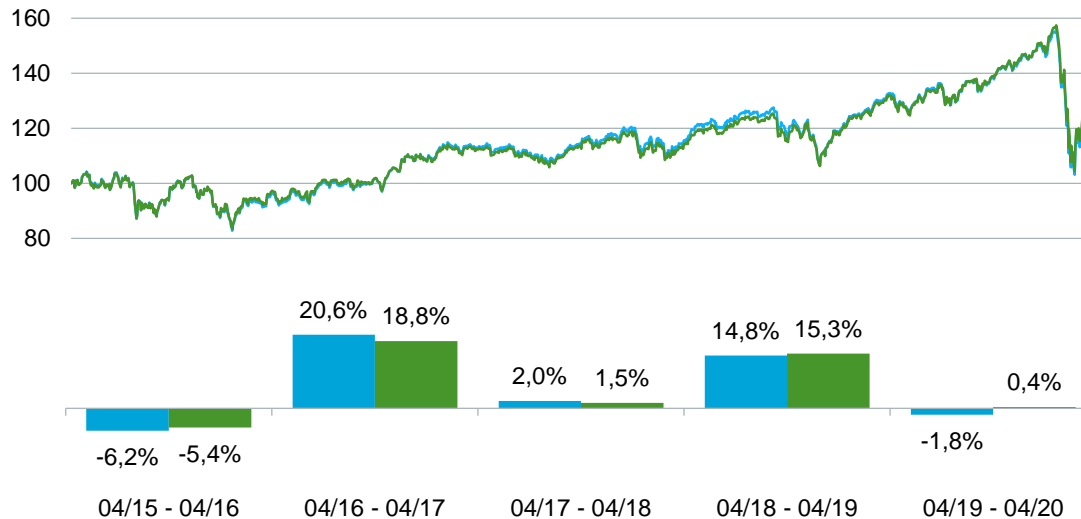
## FAZIT: Anlagen in nachhaltige Fonds kosteten historisch keine Rendite

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](https://www.morningstar.com/insights/2019/03/12/esg-investing-perfor_0)

# PERFORMANCE: DIE ESG-ABWEHRKRÄFTE



	Wert- entwicklung p.a.	Volatilität* p.a.
MSCI World	5,40%	17,08%
MSCI World ESG Leader	5,71%	16,96%

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: 30.04.2020; 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\*

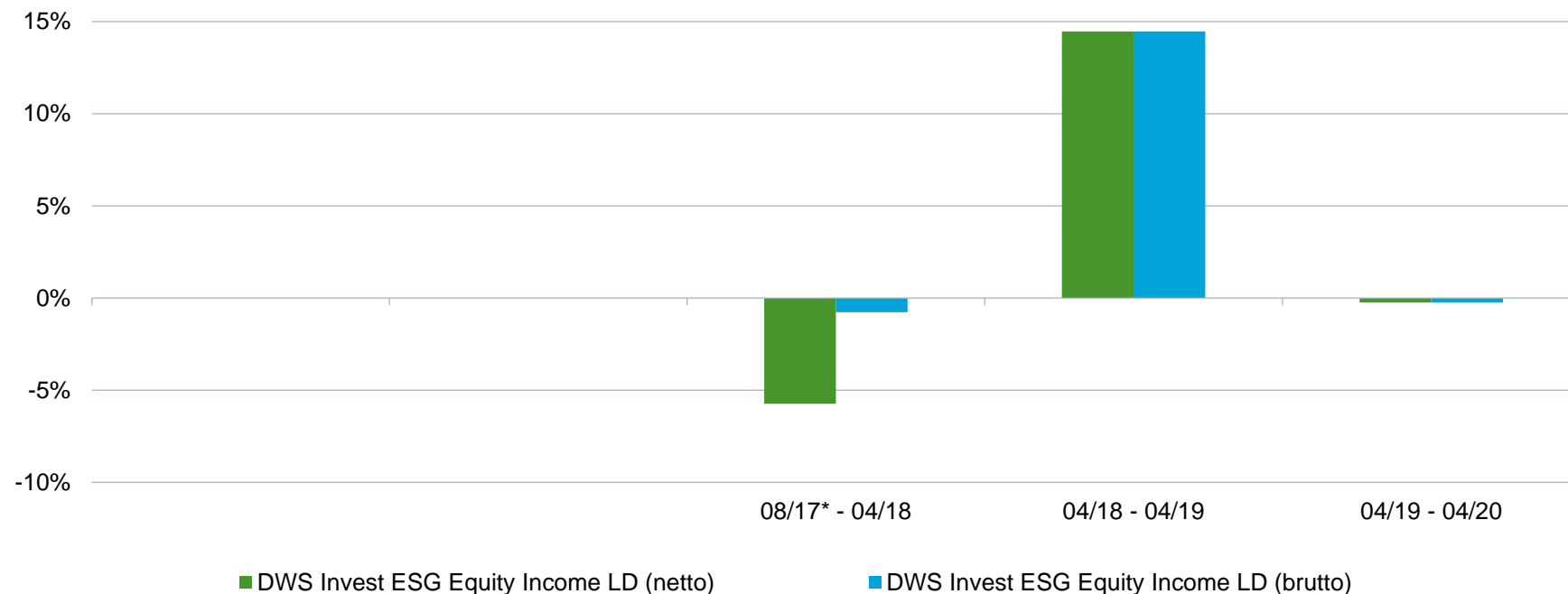


Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken.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

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

Stand: Ende April 2020; 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: Ende April 2020; Quelle: DWS International GmbH

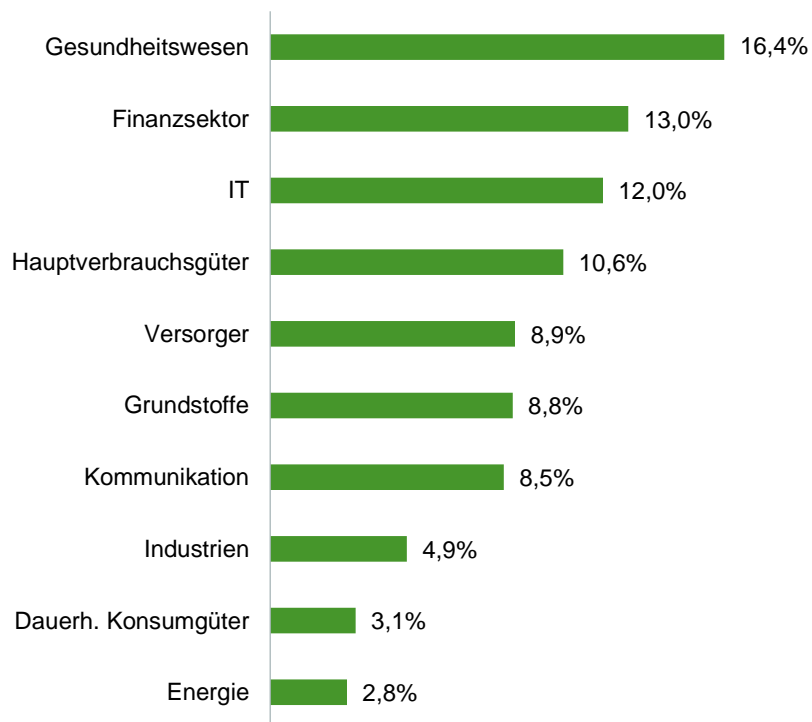
# DWS INVEST ESG EQUITY INCOME LD



## Daten zum Fonds<sup>1</sup>

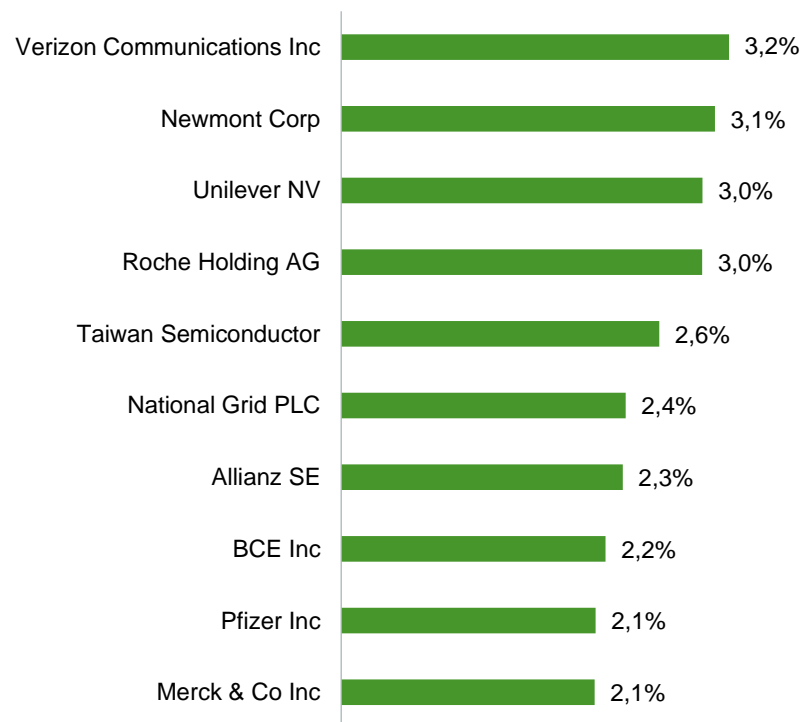
### PORTFOLIOAUFTeilUNG NACH SEKTOREN

(in Prozent des Fondsvermögens)



### PORTFOLIOAUFTeilUNG NACH GRÖSSTEN POSITIONEN

(in Prozent des Fondsvermögens)



1) Stand: per 30. April 2020; Quelle: DWS International GmbH

# DWS INVEST ESG EQUITY INCOME LD

## Daten zum Fonds



### DWS Invest ESG Equity Income

Anteilsklasse <sup>1</sup>	LD
Anteilsklassen-Währung	EUR
ISIN:	LU1616932940
WKN	DWS2NY
Ausgabeaufschlag <sup>2</sup>	bis zu 5,0%
Verwaltungsvergütung	1,500%
Laufende Kosten (31.12.2019) zzgl. erfolgsbez. Vergütung aus Wertpapierleihe-Erträgen	1,690%
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Rechtsform	Luxembourg SICAV Umbrella
Fondsvolumen in allen Anteilsklassen	499,1 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: 30.04.2020; 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 Aktienmarktbewegung.

**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](http://www.dws.de) herunterladen.

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](http://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.