



Wer sich mit Sachwerten auskennt, weiß ihre Vorteile zu nutzen

Sachwerte wie Immobilien, Infrastruktur oder Rohstoffe gelten als eher defensives Investment. Sie können zur Verbesserung des Risiko- und Renditeprofils eines Depots beitragen, da sich Sachwerte in volatilen Märkten historisch weniger anfällig für Schwankungen zeigten. Darüber hinaus hat die Anlageklasse in den vergangenen zehn Jahren eine höhere Ausschüttungsquote¹ im Vergleich zu globalen Aktien oder zu globalen Anleihen gezeigt. Doch wer sein Depot mit Sachwerten diversifizieren möchte, muss keine Gebäude oder

Brücken erwerben. Einfacher geht es beispielsweise mit dem DWS Invest ESG Real Assets. Der Fonds investiert selbst auch nicht direkt in Sachanlagen, sondern in die Aktien entsprechender Unternehmen, zum Beispiel aus den Bereichen Immobilien, Infrastruktur und Rohstoffe. Inflationsindexierte Anleihen² werden – unter Berücksichtigung verschiedener Ausfallrisiken – beigemischt. Die Anlagepolitik des Fonds wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert.³

Auf das Timing kommt es an, hinsichtlich Wirtschaftswachstum und Inflation



Immobilienaktien

Schneiden historisch betrachtet bei hohem Wirtschaftswachstum und geringer Inflation besser ab als andere Anlageklassen.



Infrastrukturaktien

Entwickeln sich üblicherweise bei starker Wirtschaft relativ gut, kommen aber auch mit niedrigem Wirtschaftswachstum und sogar hoher Inflation zurecht.



Rohstoffe

Rohstoffe brauchen Wirtschaftswachstum, dann macht ihnen selbst eine ansteigende Inflation meistens nicht allzu viel aus.



Inflationsindexierte Anleihen

Spielen ihre Stärke für gewöhnlich dann aus, wenn alle anderen Anlageklassen mehr oder weniger zu kämpfen haben, in Zeiten geringen Wachstums und hoher Inflation.

Das Fondsmanagement analysiert die historische Rendite der Bestandteile in verschiedenen Wirtschaftsszenarien. Daraus ergibt sich für jedes Szenario ein optimiertes Sachwertportfolio. Anhand öffentlich zugänglicher Prognosen und Eintrittswahrscheinlichkeiten für das eintretende Szenario im nächsten Quartal, entscheidet das Fondsmanagement über die Zusammensetzung des Fonds.

Erfahrung, ein durchdachtes Modell und die genaue Kenntnis der Märkte ergeben den jeweiligen Mix der Anlageklassen.

¹ Ausschüttungen sind nicht garantiert. Die Höhe von Ausschüttungsauszahlungen kann sich ändern bzw. komplett ausfallen. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

² Verzinsliches Wertpapier dessen Kupon und/oder Nominalwert an einem Verbraucherpreisindex gekoppelt ist. Inflation bedeutet, die Kaufkraft in einem Land mit nimmt ab. Es findet eine Geldabwertung statt dessen statt.

³ Das Fondsmanagement wendet bei der Auswahl der Vermögensgegenstände den DWS eigenen ESG-Filter „DWS ESG Investment Standard“ an. Mindestens 51% des Fondsvermögens werden in Vermögensgegenständen angelegt, die durch den DWS ESG Investment Standard abgedeckt sind.



WKN / ISIN

DWS3HK /
LU2548824536

Fondswahrung

Euro



Ertragsverwendung

Ausschüttung



Produktinformationen

Mehr erfahren

Wertentwicklung seit Auflegung¹ in % (Stand: 30.09.2024)



Wertentwicklung in den vergangenen 12-Monats-Perioden in % (Stand: 30.09.2024)

Zeitraum	Netto	Brutto ²
09/23 - 09/24	12,3%	12,3%
11/22 ¹ - 09/23	-12,6%	-8,0%

Fondsfakten im Überblick

Gesellschaft	DWS Investment S.A.
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Ausgabeaufschlag ³	5,00%
Laufende Kosten (TER)	1,61% (Stand: 31.12.2023)
Verwaltungsvergütung	1,50%
Auflegungsdatum (LD Anteilklasse)	21.11.2022

¹ Auflegungsdatum der LD-Anteilklasse am 21.11.2022 = 100 Punkte.

² 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.

³ Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag: 5,00% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entsprechen ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Risiken

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste
- Wechselkursverluste
- Stärkere Regulierung im Bereich Infrastruktur weltweit
- Schwächung der zugrundeliegenden Trends (Urbanisierung / mobiler Datennutzung / höherer Transportbedarf von Personen und Gütern oder von Energie).
- Konzentrationsrisiko: Durch Konzentration auf Aktien der Infrastrukturbranche besteht eine eingeschränkte Diversifikation innerhalb des Fonds.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der vom Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d. h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.
- Der Fonds legt sein Vermögen in ausgewählten Regionen oder Branchen an. Dies erhöht das Risiko, dass der Fonds von den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Regionen bzw. Branchen negativ beeinflusst wird.
- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Emittent in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Das Risiko eines Zahlungsausfalls kann auch bei Emittenten Schwankungen unterliegen.

Wichtige Hinweise

Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. DWS ist der Markenname, unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den einschlägigen Dokumenten ausgewiesen. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar. Die vollständigen Angaben zum Fonds, einschließlich aller Risiken und Kosten, sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie das jeweilige Basisinformationsblatt (BIB) stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds dar. Anleger können diese Dokumente, einschließlich der regulatorischen Informationen und die aktuellen Gründungsunterlagen zum Fonds in deutscher Sprache bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main und, sofern es sich um luxemburgische Fonds handelt, bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, unentgeltlich in Schriftform erhalten oder elektronisch in entsprechenden Sprachen unter: www.dws.de für Deutschland und <https://funds.dws.com/> für Österreich und Luxemburg und für passiven Anlagen www.etf.dws.com. Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger in aktiven Produkten ist in deutscher Sprache unter (Deutschland) <https://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/> (Österreich) <https://funds.dws.com/de-at/footer/rechtliche-hinweise/> (Luxemburg) <https://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/> verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb jederzeit zu widerrufen. Die Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, soll nicht nur von den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten abhängen. Dabei sollen alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden. Diese finden Sie im Prospekt und im BIB. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich einen eventuellen Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten), die in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS International GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung und nicht um eine Finanzanalyse. Folglich genügen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegen keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb des 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 dieses Dokument weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen direkt oder indirekt vertrieben werden.

Alle Fondsfakten

