



DR. JAN EHRHARDT

## DWS CONCEPT DJE GLOBALE AKTIEN

### Investiert weltweit in Aktien



1 | 4

#### Fondsmanagement: DJE Kapital AG

Fondsmanager Dr. Jan Ehrhardt

Verantwortlich seit 31.03.2014

Mindestanlagesumme -

#### Stammdaten

ISIN DE0009777003

WKN 977700

Bloomberg ASTRAFD GR

Reuters DE0009777003.LUF

Kategorie Mischfonds EUR aggressiv - Global

Mindestaktienquote 51%

Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges.<sup>1</sup> 30%VG / KVG<sup>2</sup> DWS Investment GmbH

Fondsmanagement DJE Kapital AG

Ertragsverwendung thesaurierend<sup>2</sup>

Geschäftsjahr 01.01. - 31.12.

Auflagedatum 03.07.1995

Fondswährung EUR

Fondsvolumen (28.03.2024) 560.19 Mio. EUR

Laufende Kosten p.a. (31.12.2020) 1.65%

Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).<sup>3</sup>

#### Ratings & Auszeichnungen<sup>4</sup> (28.03.2024)

Morningstar Rating Gesamt<sup>5</sup> ★★★★★

## DWS CONCEPT DJE GLOBALE AKTIEN

### STRATEGIE

Der DWS Concept DJE Globale Aktien investiert in ein globales Anlageuniversum. Im Fokus des konzentrierten Portfolio von 50 - 70 Titeln steht die Suche nach attraktiv bewerteten und substanzstarken Unternehmen. Der unabhängig von Index-Vorgaben flexible agierende Fonds soll durch aktive Steuerung der Gewichtung von Ländern, Sektoren und Einzeltiteln möglichst hohe Ertrags- und Wachstumchancen erzielen. Ein ausgewogenes Chance-Risiko-Profil bei möglichst geringem Maximum Drawdown und vergleichsweise niedriger Volatilität wird dabei angestrebt. Dank seines strukturierten Investmentansatzes bietet der Fonds weltweite Opportunitäten bei ausgewogener Volatilität.

### WERTENTWICKLUNG IN PROZENT SEIT AUFLAGE (03.07.1995)

■ DWS Concept DJE Globale Aktien



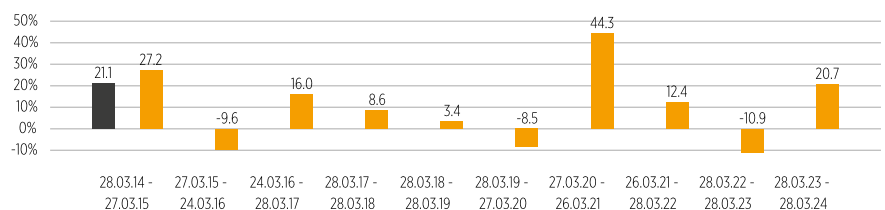
Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 28.03.2024

### ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 10 JAHRE IN PROZENT

■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 5.00%

■ Fonds (brutto) DWS Concept DJE Globale Aktien



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 28.03.2024

### WERTENTWICKLUNG IN PROZENT

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	3.19%	10.51%	20.70%	20.90%	59.66%	139.30%	866.47%
Fonds p.a.	-	-	-	6.52%	9.81%	9.12%	8.21%

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 28.03.2024

Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode<sup>2</sup> berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. 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 5.00% muss er dafür einmalig bei Kauf 50.00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

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 | siehe Homepage (www.dje.de/unternehmen/ueber-uns/Verantwortungsvolles-Investieren/)  
 4 | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE\_de/unternehmen/auszeichnungen)  
 5 | siehe Seite 4



DR. JAN EHRHARDT

2 | 4

**Vermögensaufteilung in Prozent des Fondsvolumens**

Aktien	99.30%
Kasse	0.70%

Stand: 31.01.2024

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

**Die größten Länder in Prozent des Fondsvolumens**

USA	47.30%
Deutschland	12.30%
Sonstige Länder	10.70%
Frankreich	6.10%
Schweiz	5.00%

Stand: 31.01.2024

**Fondspreise per 28.03.2024**

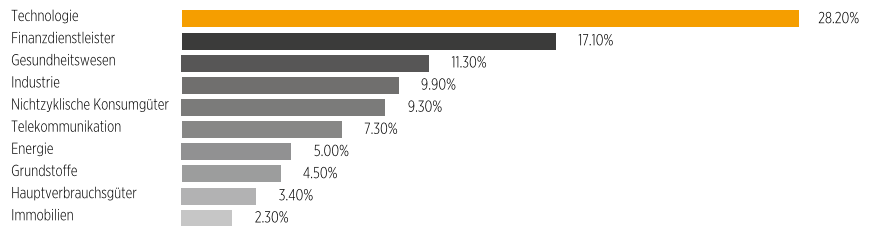
Rücknahmepreis	461.22 EUR
Ausgabepreis	484.29 EUR

**Kosten**

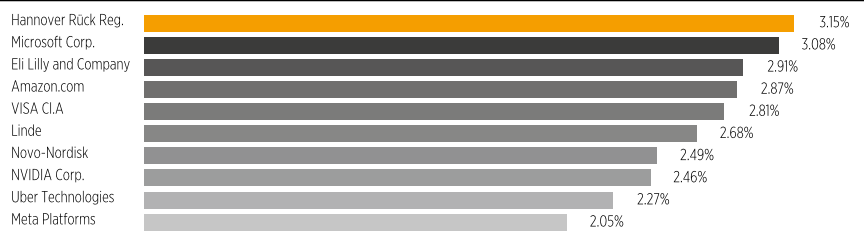
Ausgabeaufschlag	5.00%
Kostenpauschale p.a.	1.65%

**Risikoklasse (SRI 1-7)<sup>1</sup>**geringeres Risiko hohes Risiko

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

**DWS CONCEPT DJE GLOBALE AKTIEN****TOP-10-BRANCHEN IN PROZENT DES AKTIENPORTFOLIOS**

Stand: 31.01.2024

**TOP-10-POSITIONEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS**

Beim Kauf eines Fonds erwirbt man Anteile an dem genannten Fonds, der in Wertpapiere wie Aktien und/oder in Anleihen investiert, jedoch nicht die Wertpapiere selbst.

Stand: 29.02.2024

**RISIKOKENNZAHLEN<sup>1</sup>**

Standardabweichung (1 Jahr)	10.32%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-5.29%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-6.51%	Sharpe Ratio (1 Jahr)	0.63

Stand: 28.03.2024

**MONATLICHER KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS**

Auch im März konnten die Aktienmärkte ihre Hausse aus den Vormonaten überwiegend fortsetzen. Für den Anstieg der Aktienmärkte im ersten Quartal sorgten gute bzw. sich verbessernde Konjunkturdaten, die besser ausfielen als weithin erwartet. Darunter anhaltend solide Zahlen aus dem US-Arbeitsmarkt, ein sich verbessernder Einkaufsmanagerindex für Dienstleistungen im Euroraum und fiskalische Impulse in China, die zum Erreichen des Wachstumsziels beitragen sollen. Damit verwandelten sich die anfänglichen Rezessionsängste in die Hoffnung, dass eine weiche Landung der großen Wirtschaftsregionen noch immer möglich sei. Der DWS Concept DJE Globale Aktien legte in diesem Marktumfeld um 3.19% zu. Im März entwickelten sich alle Sektoren des weltweiten Aktienindex MSCI World positiv. Besonders hohe Zuwächse erzielten die Sektoren Energie, Kreditinstitute und Grundstoffe. Die niedrigsten Zuwächse kamen aus den Sektoren Konsumgüter & Services, Reisen & Freizeit und Automobile.



DR. JAN EHRHARDT

3 | 4

### Zielgruppe

#### Der Fonds eignet sich für Anleger

- + die einen Fonds mit hoher Flexibilität suchen
- + die einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont verfolgen und sich auf einen erfahrenen Manager verlassen möchten
- + die ihre Anlage weltweit auf unterschiedlichste Sektoren diversifizieren möchten

#### Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

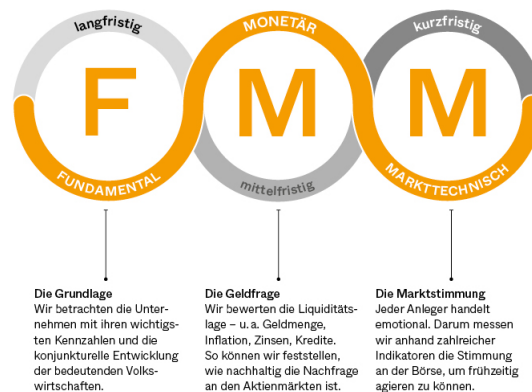
- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die jederzeit vollständig im Aktienmarkt investiert sein möchten
- die keine Wertschwankungen akzeptieren

## DWS CONCEPT DJE GLOBALE AKTIEN

### INVESTMENTKONZEPT

Der DWS Concept DJE Globale Aktien ist ein weltweit anlegender Aktienfonds, der unabhängig von Index-Vorgaben agiert. Die Anlagestrategie basiert auf einer Top-down Länder- und Sektoreinschätzung, Bottom-up-Fundamentalanalysen und der Einzeltitelselektion von Dr. Jan Ehrhardt. Anlageschwerpunkt der Strategie sind attraktiv bewertete und substanzstarke Unternehmen, die sich aufgrund der Einschätzung aus fundamentaler, monetärer und markttechnischer Sicht (FMM-Methode) ergeben. Zur Absicherung von Währungs- und anderen Marktrisiken werden aktiv Derivate eingesetzt.

### DIE KOMPONENTEN DER FMM-METHODE



Quelle: DJE Kapital AG. Nur zur Illustration.

### CHANCEN UND RISIKEN

#### Chancen

- + Partizipation an der internationalen Aktienmarktentwicklung
- + Keine regionalen Beschränkungen – der Schwerpunkt kann auf jene Regionen gelegt werden, deren Kapitalmarktentwicklung zurzeit vielversprechend sind
- + Die Titelauswahl beruht auf der fundamentalen, monetären und markttechnischen Analyse – dieser FMM-Ansatz hat sich seit rund 50 Jahren bewährt

#### Risiken

- Die FMM-Methode garantiert keinen Anlageerfolg
- Aktienkurse können marktbedingt relativ stark schwanken
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- Wechselkursrisiken



DR. JAN EHRHARDT

4 | 4

**DJE Kapital AG**

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe, kann sich auf rund 50 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung stützen und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie, sowohl für Aktien- als auch für Anleihen, beruht auf der eigens entwickelten FMM-Methode, der eine systematische Analyse fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt. DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien, berücksichtigt ausgewählte nachhaltige Entwicklungsziele, vermeidet oder verringert nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen 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](mailto:info@dws.de)  
[www.dws.de](http://www.dws.de)

DJE Kapital AG  
Tel.: +49 89 790453-0  
E-Mail: [info@dje.de](mailto:info@dje.de)  
[www.dje.de](http://www.dje.de)

5 | 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

**DWS CONCEPT DJE GLOBALE AKTIEN****RECHTLICHE HINWEISE**

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin sind auch die ausführlichen Informationen zu Chancen und Risiken enthalten. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache kostenlos auf [www.dws.de](http://www.dws.de) unter dem betreffenden Fonds abgerufen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer Form auf der Webseite unter [www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/](http://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/) abgerufen werden. Die in dieser Marketing-Anzeige beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten zum Vertrieb angezeigt worden sein. Anleger werden drauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile Ihrer Fonds getroffen hat, gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und Art. 32 a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information, können sich jederzeit ändern und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Alleinige verbindliche Grundlage für den Erwerb des betreffenden Fonds sind die o.g. Unterlagen in Verbindung mit dem dazugehörigen Jahresbericht und/oder dem Halbjahresbericht.

Quelle für alle Angaben sowie verantwortlich für den Inhalt und die Erstellung ist die DJE Kapital AG, sofern nicht anders ausgewiesen. Verwaltungsgesellschaft und Vertriebsstelle des Fonds ist die DWS Investment GmbH. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen geben die aktuelle Einschätzung der DJE Kapital AG wieder. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit, ohne vorherige Ankündigung, ändern. Alle Angaben dieser Übersicht sind mit Sorgfalt entsprechend dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung gemacht worden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden.