

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds wird unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und unterliegt den Offenlegungspflichten eines Finanzprodukts gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weitere Informationen zu den ESG-Kriterien können dem Verkaufsprospekt und der DWS-Website entnommen werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, einen Kapitalzuwachs zu erzielen, der die Wertentwicklung des Vergleichsindex (EURO STOXX 50 (RI)) übertrifft. Hierzu legt der Fonds vorwiegend in die Aktien von Emittenten mit einer hohen Marktkapitalisierung an, die ihre Hauptniederlassung in einem Mitgliedstaat der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion (WWU) haben. Außerdem ist der Fondsmanager bestrebt, ein konzentriertes Portfolio zu verwalten, das etwa 40 bis 60 unterschiedliche Wertpapiere enthält. Je nach Marktsituation kann die Geschäftsführung jedoch vom vorstehend erwähnten Diversifikationsziel abweichen. Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische und soziale Aspekte und die Grundsätze guter Unternehmensführung (sogenannte ESG-Kriterien für 'Environmental', 'Social' und 'Governance') berücksichtigt. Diese Aspekte sind ein wesentlicher Bestandteil der Anlagestrategie. In diesem Zusammenhang obliegt die Auswahl der einzelnen Anlagen dem Fondsmanagement. Die Rendite des Produktes lässt sich von dem täglich berechneten Anteilspreis und einer etwaigen Ausschüttung ableiten. Der überwiegende Teil der Wertpapiere des Fonds oder deren Emittenten wird voraussichtlich Bestandteil der Benchmark sein.

Performancevergleich¹⁾: Fonds, gem. [BVI-Methode](#)²⁾, und Vergleichsgruppe (Durchschnitt)

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds, kumuliert	+8,91%	+13,05%	+11,30%	+45,46%	+77,82%
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	+13,05%	+3,63%	+7,78%	+5,93%
Vergleichsgruppe, kumuliert	+7,30%	+11,67%	+20,60%	+40,85%	+83,96%
Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a.	-	+11,67%	+6,44%	+7,09%	+6,29%
Durchschnitt in der Kategorie	+0,68%	+7,30%	+13,88%	+11,67%	+20,60%
Bester Fonds in der Kategorie ³⁾	+14,10%	+21,19%	+53,12%	+77,31%	+205,77%
Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾	+1,76%	+2,88%	-9,90%	-1,98%	+37,54%

Indikative Vergleichsgruppe: Aktien Euroland

[Übersicht](#)

Handelsplätze im Vergleich

Handelsplatz ▲ ▼	Kurs	Whrg.	Datum	Zeit	Diff.	Diff. %	Hoch	Tief	Volumen ▲ ▼	Anzahl	Kurse
Berlin	239,050	EUR	16.04.09:	53	-2,92	-1,21%	239,050	237,710	0	3	
Düsseldorf	239,666	EUR	16.04.13:	15	-0,59	-0,24%	239,666	237,852	0	6	
Hamburg	238,980	EUR	16.04.08:	05	-2,17	-0,90%	238,980	238,980	0	1	
München	240,920	EUR	16.04.09:	53	-3,55	-1,45%	241,590	240,920	0	3	
Frankfurt	238,151	EUR	16.04.08:	11	-3,31	-1,37%	238,151	238,151	0	1	
Stuttgart	240,140	EUR	16.04.13:	46	-0,18	-0,07%	240,140	237,720	0	17	
Stuttgart FXp...	239,320	EUR	16.04.11:	58	-3,72	-1,53%	239,320	239,320	0	1	

Zusätzliche Infos

[Informationen](#) zu den Performancekennzahlen haben wir übersichtlich für Sie zusammengestellt. Stellen Sie Ihre Investmententscheidungen auf eine solide Basis. [Vergleichen](#) Sie diesen Fonds mit anderen von Ihnen frei wählbaren Fonds, oder vergleichen Sie diesen Fonds mit allen Fonds [aus der selben Fondskategorie](#).

Risikokennzahlen

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität	+19,60%	+11,24%	+12,63%	+18,55%	+20,14%	+18,95%
Beta Faktor	0,81	1,19	1,03	1,09	0,97	0,97
Maximaler Verlust	-55,31%	-2,69%	-11,18%	-30,59%	-37,52%	-37,52%

Kennzahlen Risiko/Ertrag

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	+9,18%	+0,71%	+0,74%	+0,69%	+2,33%	+3,99%
Jensen's Alpha	+0,48%	+3,18%	-0,26%	-5,89%	+0,29%	-2,21%
Information Ratio	-61,12%	+4,79%	+0,65%	-27,42%	-8,63%	-48,44%

Rang in der Fondskategorie

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Performance	77	235	335	498	218	163
Rangposition Volatilität	266	130	162	106	159	65
Rangposition Sharpe Ratio	89	352	385	520	251	181
Rangposition Beta Faktor	323	59	298	259	336	129
Rangposition Jensen's Alpha	152	369	392	555	178	173
Rangposition Information Ratio	344	257	335	447	195	139
Rangposition Maximaler Verlust	650	585	504	560	148	70

10 Top Positionen (Stand 29.02.24)

Name der Position	Anteil im Fonds
ASML HOLDING EO -,09	9,65%
LVMH EO 0,3	8,18%
SAP SE O.N.	5,88%
ALLIANZ SE NA O.N.	4,92%
BCO SANTANDER N.EO0,5	4,12%
OREAL (L') INH. EO 0,2	4,04%
ING GROEP NV EO -,01	3,70%
DT.TELEKOM AG NA	3,43%
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	3,34%
LINDE PLC EO -,001	3,21%
Übrige Positionen	49,53%

Fondszusammensetzung nach
Währung

Name der Währung	Anteil im Fonds
Euro	99,90%
Übrige Währungen	0,10%

Fondszusammensetzung nach Land

Name des Landes	Anteil im Fonds
Deutschland	35,90%
Frankreich	29,60%
Niederlande	20,80%
Irland	4,60%
Spanien	4,00%
Schweiz	2,80%
Übrige Länder	2,30%

Fondszusammensetzung nach Branche

Name der Branche	Anteil im Fonds
Finanzsektor	22,40%
Informationstechnologie	20,20%
Dauerhafte Konsumgüter	14,90%
Industrien	13,50%
Kommunikationsservice	8,60%
Grundstoffe	6,10%
Hauptverbrauchsgüter	5,40%
Gesundheitsdienstleistungen	5,00%
Versorger	1,70%
Übrige Branchen	2,20%

Fondszusammensetzung nach Anlagearten

Name der Anlageart	Anteil im Fonds
Aktien	97,80%
Cash	2,20%
Übrige Anlagearten	0,00%