



DWS AKKUMULA

Fast 60 Jahre erfolgreich durch Höhen und Tiefen

Andre Koettner, Co-Head of Global Equities

Präsentation bei der WWK Versicherung

Juni 2021

PHILOSOPHIE ZUR AKTIENAUSWAHL



ANDRE KÖTTNER
Fondsmanager DWS Akkumula



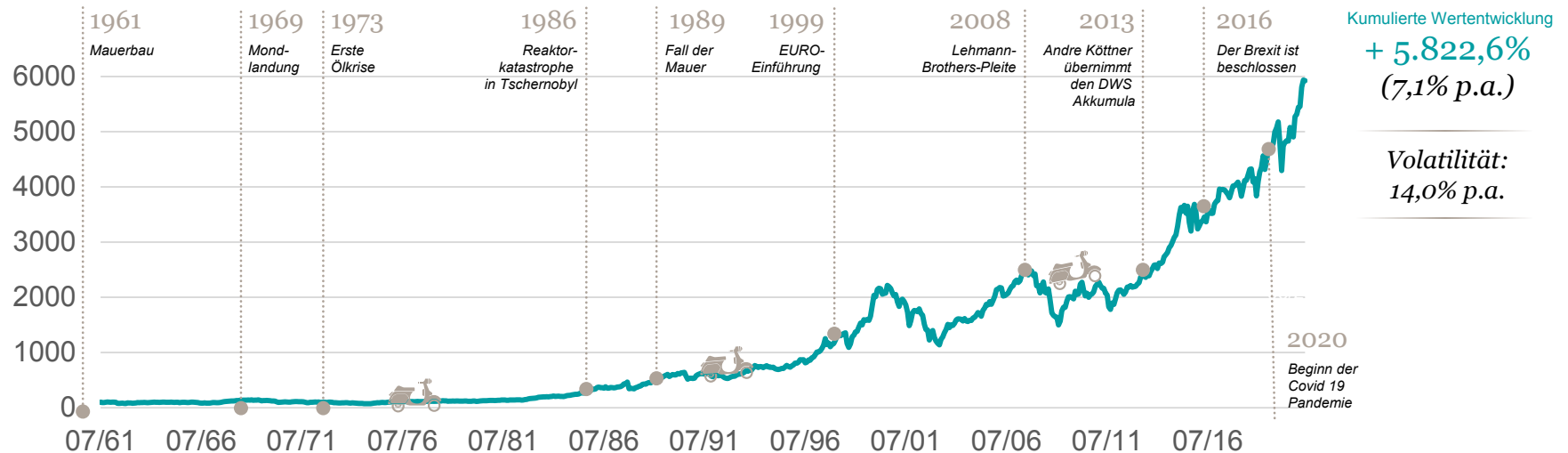
„....Als aktiver Aktien-Portfoliomanager betreibe ich die fundamentale Analyse von Unternehmen mit dem wesentlichen Fokus, Aktien langfristig auszuwählen, die dem Portfolio einen risiko-adjustierten Ertrag erbringen.“

DIESER KLASSIKER HAT SEINE GESCHICHTE

Fast 60 Jahre erfolgreich durch Höhen und Tiefen

WERTENTWICKLUNG DWS AKKUMULA SEIT AUFLEGUNG AM 3. JULI 1961

In Punkten



Index*	05/16 - 05/17	05/17 - 05/18	05/18 - 05/19	05/19 - 05/20	05/20 - 05/21
DWS Akkumula LC (netto)	8,6%	4,3%	4,8%	11,4%	23,2%
DWS Akkumula LC (brutto)	14,1%	4,3%	4,8%	11,4%	23,2%
MSCI World TR Net EUR – 01.07.2013 (vorher MSCI World TR Gross)	15,3%	7,5%	4,4%	7,0%	27,9%

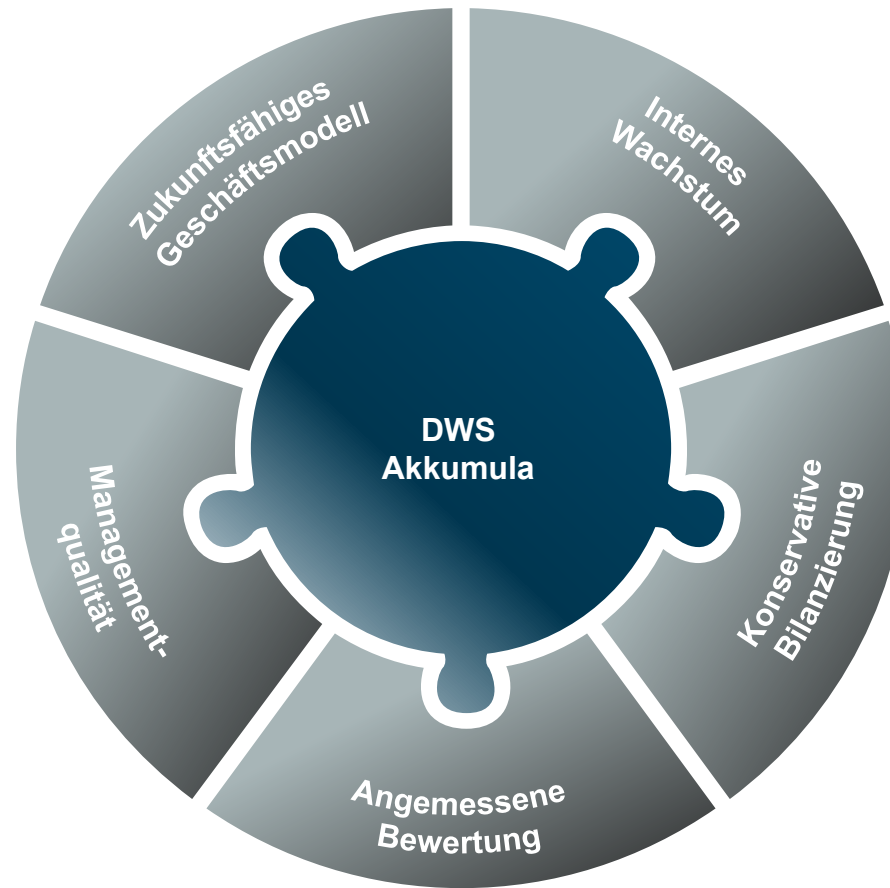
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. 03.07.1961 = 100 Punkte; Stand: 31.05.2021; Quelle: DWS International GmbH, Refinitiv Datastream

Globale Aktienwelt

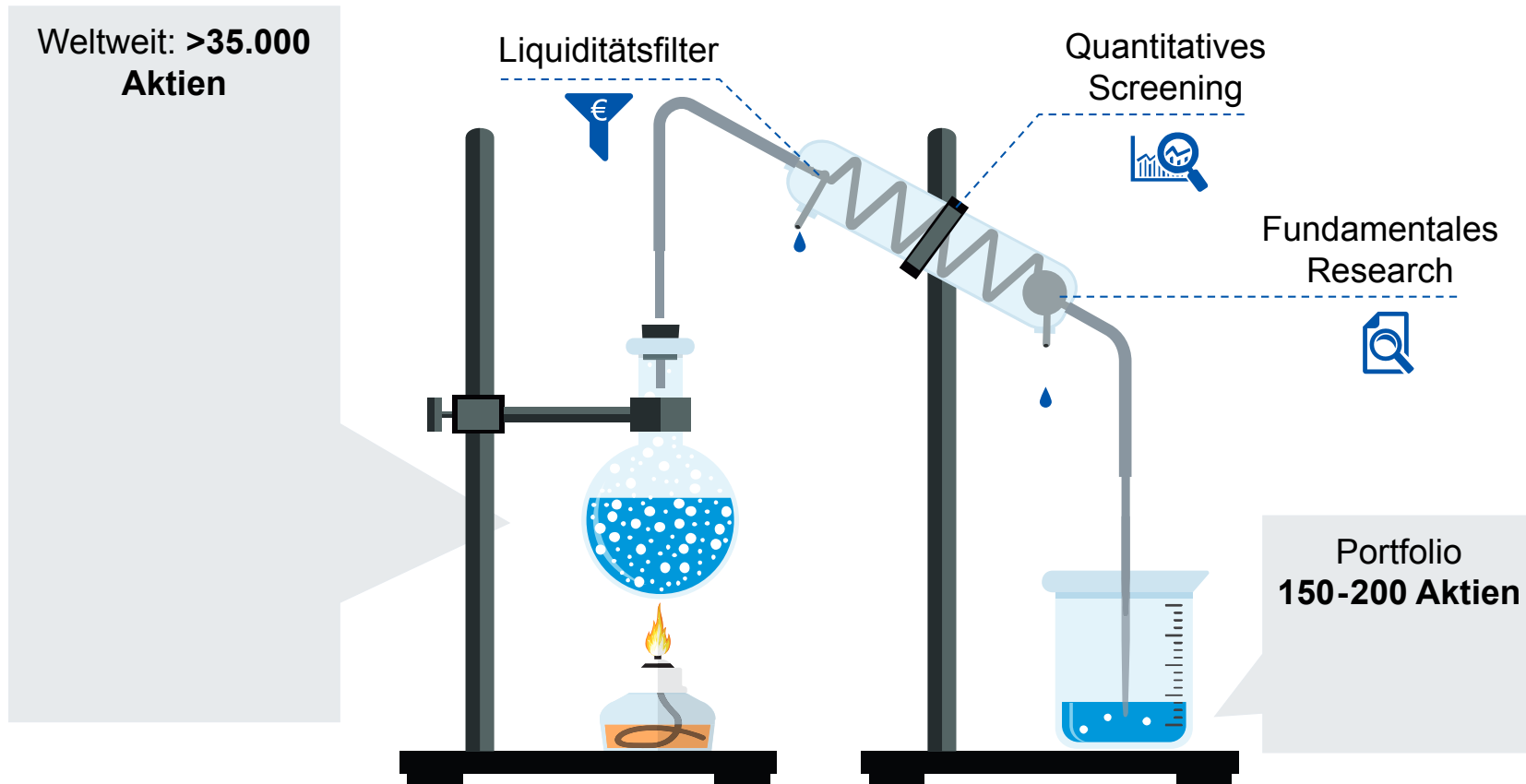
Große Auswahl an Geschäftsmodellen



HAUPTKRITERIEN BEI DER AKTIENAUSWAHL



WIE FINDEN WIR DIE BESTEN AUS 35.000 AKTIEN FÜR DEN DWS AKKUMULA?



DWS AKKUMULA

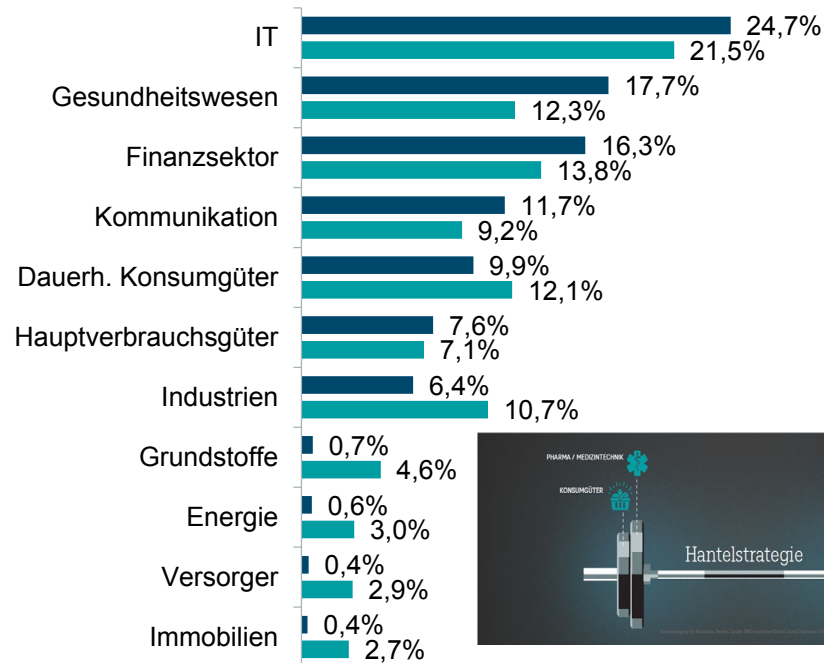
Barbell Strategie



DWS AKKUMULA

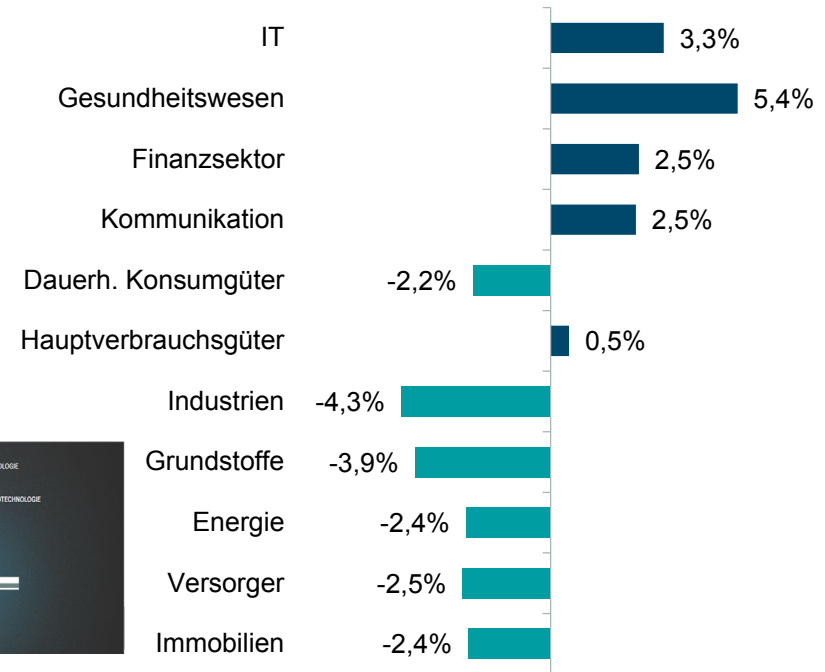
Branchenallokation und -gewichtung

BRANCHENALLOKATION - ABSOLUT ZUR BM



■ Fonds
■ BM*

BRANCHENALLOKATION - RELATIV ZUR BM



■ über BM*
■ unter BM*

Übergewichte

Untergewichte

* MSCI World, % des Fondsvermögens
Stand: Ende April 2021; Quelle: DWS International GmbH, Report Finder, Immobilien inkl. REITs

DWS AKKUMULA

Höchste Über- und Untergewichte im Fonds

	
Alphabet	4,9%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	3,0%
Samsung Electronics Co.	2,7%
Tencent Holdings	2,4%
Nestlé Reg.	2,1%
Alibaba Group Holding ADR	1,8%
Moody's Corp.	1,5%
UnitedHealth Group	1,5%
VISA Cl.A	1,4%
Applied Materials	1,3%

	
Amazon.com	-2,1%
Tesla	-1,0%
Berkshire Hathaway Cl.B (new)	-0,7%
Mastercard Cl.A	-0,6%
Walt Disney Co.	-0,6%
Bank of America Corp.	-0,6%
PayPal Holdings	-0,5%
NVIDIA Corp.	-0,5%
ASML Holding	-0,5%
Microsoft Corp.	-0,5%

Dies stellt keine Anlageempfehlung dar. .

Die Erwähnung bestimmter Wertpapiere sollte weder als Anlageberatung noch als Empfehlung ausgelegt werden, ein bestimmtes Wertpapier entweder zu kaufen, zu verkaufen oder zu behalten. Ferner kann nicht garantiert werden, dass die erwähnten Wertpapiere weiterhin im Fonds gehalten werden.

In % des Fondsvermögens

Stand: Ende April 2021; Quelle: DWS International GmbH

DWS AKKUMULA

Oldie but Goldie – Seit 1961



DWS Akkumula LC



Seit Juli 1961:

7,1% p.a.

5.823%

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

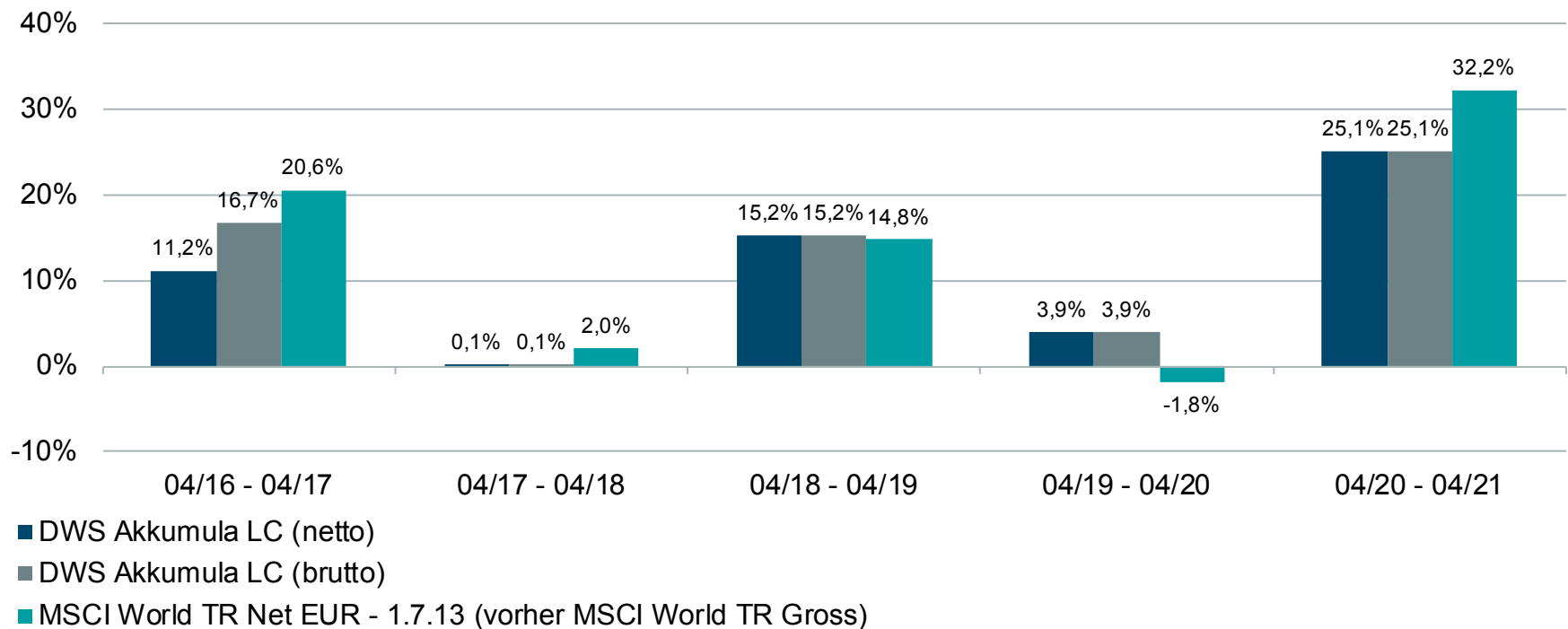
Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der Ausgabeaufschlag nur im ersten Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr.

Quelle: DWS Investment GmbH; Stand: Ende Mai 2021

DWS AKKUMULA LC



WERTENTWICKLUNG IN DEN VERGANGENEN 12-MONATS-PERIODEN



Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der Ausgabeaufschlag nur im ersten Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
Stand: Ende April 2021; Quelle: DWS International GmbH, MSCI World TR Netindex in Euro

DER FONDS IM ÜBERBLICK

DWS Akkumula

Morningstar Gesamtrating™ ★★★★★

MS peer group	Global Equity Large-Cap Blend
Benchmark	MSCI Welt (NDR) in EUR
Derivateeinsatz	Nur Futures werden verwendet, um die Liquidität zu managen
Währungsabsicherung	Normalerweise keine
Marktkapitalisierung	Keine Restriktion, Large-Cap-Fokus
Anzahl der Titel	125 - 150
Einzeltitelgewicht	0,2 – 6%

Sektorale Restriktionen	Nein
Regionale Restriktionen	Nein
Liquiditätseinsatz	Kein taktischer Einsatz
Tracking Error	Kein formales Ziel: 2% - 4%
Umschlagshäufigkeit	< 50 %, primär Buy- und Hold-Strategie
Fondsvolumen	6.450 Mio. Euro

Copyright © 2021 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. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Es kann keine Gewähr übernommen werden, dass Anlageziele erreicht oder Ertragserwartungen erfüllt werden.
Stand: April 2021; Quelle: DWS Investment GmbH

DWS AKKUMULA LC

Zahlen und Fakten



ISIN:	DE0008474024
WKN:	847 402
Fondswährung:	EUR
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,0%
Kostenpauschale p.a:	1,450%
Laufende Kosten (30.09.2019): zzgl. erfolgsbez. Vergütung aus Wertpapierleihe-Erträgen	1,450% 0,008%
Ertragsverwendung:	Thesaurierung
Fondsvermögen:	5.357,8 Mio. Euro
Geschäftsjahr:	1. Oktober - 30. September

DWS AKKUMULA



CHANCEN

- _ Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursgewinne



RISIKEN

- _ Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursschwankungen
- _ Ggfs. Wechselkursrisiko
- _ Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein
- _ Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat



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 Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg erhalten sowie elektronisch unter 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 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.

CRC Nr: 083600

© DWS International GmbH

Stand: 30.05.2021