

Fondsdaten

Anlagestil

Value

Anlagepolitik

Aktien von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung (Blue Chips), die eine hohe und nachhaltige Dividendenrendite erwarten lassen.

Kommentar des Fondsmanagements

Unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten und starken makroökonomischen Indikatoren setzten die globalen Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend im März fort. Liquidität aus den Geldmärkten sowie das zunehmende Investorenvertrauen trieben die Aktienmärkte auf ein neues 18-Monatshoch. Der MSCI World (EUR) legte um +7,4% zu, während Dividententitel etwas schwächer stiegen (MSCI World High Dividend Index (EUR) +5,7%). Der Fonds gewann +5,8%. Vor allem zyklische Werte aus dem Finanz- (HannoverRück +12%, TD Bank +11%) und Industriesektor (Jungheinrich +17%, Lufthansa +12%, Honeywell +12%) trugen positiv zur Performance bei. Insgesamt wirkte sich das starke Untergewicht des Fonds im Bankensektor jedoch negativ aus. Zudem blieben Werte aus dem defensiven Konsum (Imperial Tobacco -4%) sowie aus dem Pharmasektor (Novartis -6%) zurück. Die relative Schwäche des Energiesektors nutzte das Fondsmanagement für Zukäufe (Transcanada, Transocean). Im Finanzsektor wurde der finnische Versicherer Sampo neu aufgenommen. Diamond Offshore und First Ship Lease Trust wurden weiter reduziert, da die Gefahr von Dividendenkürzungen besteht. Die Dividendenrendite des Fonds beträgt aktuell 4,4%.

Fondsmanager

Dr. Thomas Schüssler

Ratings

Morningstar Gesamtrating™: **ÄÄÄÄÄ**

FERI Fonds Rating: **(A)**

Lipper Leaders: **5 5 5 4**

S&P Fund Management Rating: **AA**

Wertentwicklung

Wertentwicklung (in EUR)

(in %)



Fonds

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.

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	3J Ø	5J Ø
EUR	5,8	43,6	-6,1	29,4	93,1	-2,1	5,3

Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	17,97%	Maximum Drawdown	--	VaR (99%/10 Tage)	4,83%
Sharpe-Ratio	-0,27	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI

Telekommunikationsdienst	16,8
Hauptverbrauchsgüter	13,1
Energie	11,5
Industrien	11,1
Versorger	10,8
Grundstoffe	6,5
Gesundheitswesen	6,4
Finanzsektor	6,0
Dauerhafte Konsumgüter	5,8
Informationstechnologie	5,2

Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

NOVARTIS AG (Gesundheitswesen)	2,0
FRANCE TELECOM SA (Telekommunikationsdi)	1,8
ALLIANZ SE (Finanzsektor)	1,8
KONINKLIJKE KPN NV (Telekommunikationsdi)	1,8
TOTAL SA (Energie)	1,8
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC (Hauptve)	1,7
LOCKHEED MARTIN CORP (Industrien)	1,7
NTT DOCOMO INC (Telekommunikationsdienst)	1,7
RWE AG (Versorger)	1,6
MERCK & CO INC (Gesundheitswesen)	1,6
Summe	17,5

Gewichtung brutto, unbereinigt um eventuelle Positionen in Derivaten und Zertifikaten.

Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	28,4
Deutschland	11,1
Großbritannien	9,6
Frankreich	8,0
Kanada	7,1
Niederlande	5,7
Schweiz	5,0
Australien	3,5
Finnland	2,8
Taiwan	2,6
Japan	1,7
Sonstige Länder	7,8

Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	93,1
Termingeld	2,5
REITs	0,2
Bar und Sonstiges	4,3

Portfolio-Struktur

Währungsstruktur (in % des Fondsvermögens)

Euro	36,6
US-Dollar	31,3
Britische Pfund	9,7
Kanadische Dollar	7,4
Australische Dollar	3,7
Schweizer Franken	3,7
Japanische Yen	1,7
Norwegische Kronen	1,6
Neue Taiwan Dollar	1,5
Südkoreanische Won	1,4
Sonstige Währungen	1,4

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Allgemeine Fondsdaten

Investmentgesellschaft	DWS Investment GmbH	Ausgabeaufschlag	5,00%	ISIN	DE0009848119
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment GmbH	Kostenpauschale / Vergütung	1,450%	WKN	984 811
DWS Risikoklasse	3	Gesamtkostenquote Stand 30.09.2009	1,450%	Ertragsverwendung	Ausschüttung
Fondswährung	EUR	zzgl. erfolgsbez. Vergüt. aus Leihe-Etr.	0,079%	Zwischengewinn	0,00 EUR
Fondsvermögen	4.448,2 Mio. EUR			EU-Zwischengewinn	0,00 EUR
Auflegungsdatum	28.04.2003			Rücknahmepreis	75,63 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2010			Ausgabepreis	79,42 EUR
Managementlokation	Deutschland				

Adresse

DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 178-190
 60327 Frankfurt am Main
 Tel.: +49 (0)1803 - 10 11 10 11*
 Fax: +49 (0)1803 - 10 11 10 50*
 Internet: www.dws.de
 E-Mail: info@dws.de
 *0,09 EUR/Min. aus dem dt. Festnetz (ggf. abweichender Mobilfunktarif)

Hinweis

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.

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

Chancen

- Aktienfonds: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen
- Rentenfonds: Renditerückgang bzw. Kurssteigerungen auf den Rentenmärkten und / oder Rückgang der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Ggfs. Wechselkursgewinne

Ratings bezogen auf den Berichtsmonat.

Morningstar Gesamtrating TM

© [2010] 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 Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Lipper Leaders

© 2010 Lipper - a Reuters Company . Alle Rechte vorbehalten. Es ist verboten, Lipper Daten ohne schriftliche Genehmigung von Lipper zu kopieren, veröffentlichen, weiterzugeben oder in anderer Weise zu verarbeiten. Weder Lipper, noch ein anderes Mitglied der Reuters Gruppe oder deren Datenlieferanten haften für fehlerhafte oder verspätete Datenlieferungen und die Folgen die daraus entstehen können. Die Berechnung der Wertentwicklungen durch Lipper erfolgt auf Basis der zum Zeitpunkt der Berechnung vorhandenen Daten und muss somit nicht alle Fonds beinhalten, die von Lipper beobachtet werden. Die Darstellung von Wertentwicklungsdaten ist keine Empfehlung für den Kauf oder Verkauf eines Fonds oder eine Investmentempfehlung für ein bestimmtes Marktsegment. Lipper analysiert die Wertentwicklung von Fonds in der Vergangenheit. Die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds. Lipper und das Lipper Logo sind eingetragene Warenzeichen der Reuter S.A..

Lipper Leaders Rankingkriterien - Ratings von 1 (niedrig) bis 5 (hoch)

Erste Ziffer = Gesamtertrag; zweite Ziffer = konsistenter Ertrag; dritte Ziffer = Kapitalerhalt; vierte Ziffer = Kosten

Allgemeiner Hinweis

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind dem vereinfachten bzw. vollständigen Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei Ihrem Berater, der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 178-190, D 60327 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburger Fonds handelt, bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg erhältlich.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS Investments wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernimmt DWS Investments für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn DWS Investments nur solche Daten verwendet, die sie als zuverlässig erachtet.

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 der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Nähere steuerliche Informationen enthält der vollständige Verkaufsprospekt.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.