Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

DWS ESG Akkumula

Clase de acciones: LC, ISIN: DE0008474024, Código del fondo Alemán: 847402, Divisa: EUR

El fondo es un OICVM (organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios) domiciliado en Alemania. **La sociedad gestora es DWS Investment GmbH (productor), un miembro del grupo DWS.** Si desea más información, entre en www.dws.com/fundinformation/ o llame al +49 (0) 69 910 - 12372. La oficina federal alemana de supervisión de los servicios financieros (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) es la autoridad competente responsable de supervisar a DWS Investment GmbH en lo que respecta a este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Alemania. La sociedad gestora DWS Investment GmbH está autorizada en Alemania y su regulación corresponde a la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Los presentes datos fundamentales son exactos a 20.11.2023.

¿Qué es este producto?

Tipo

El producto es un fondo de inversión OICVM - Fondo conforme con los requisitos con arreglo al derecho alemán con arreglo a la legislación alemana.

Plazo

Este producto es un fondo abierto sin vencimiento prefijado. En general, las participaciones pueden reembolsarse todos los días de valoración. La sociedad podrá, no obstante, suspender los reembolsos siempre que, por circunstancias extraordinarias, resulte indispensable en atención a los intereses de los inversores. Además, la sociedad puede limitar los reembolsos. La sociedad puede, no obstante, renunciar a su derecho de gestión del fondo con un preaviso mínimo de seis meses mediante un anuncio en el boletín federal alemán (Bundesanzeiger) y, además, en el informe anual o semestral. La clase de acciones LC de DWS ESG Akkumula se constituyó en 1961.

Objetivos

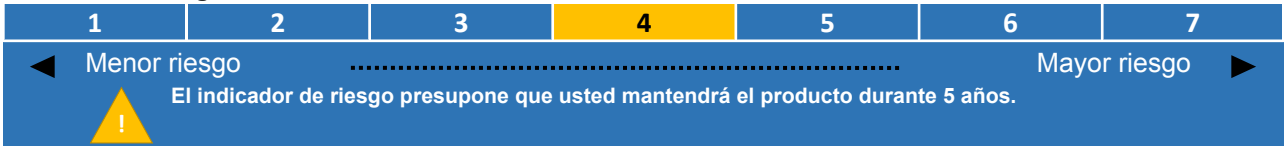
El fondo se gestiona activamente. El fondo se gestiona utilizando una índice de referencia. El fondo promueve características medioambientales y sociales y está sujeto a los requisitos de divulgación de un producto financiero conforme con el artículo 8, párrafo 1, del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Puede consultar más información sobre ESG en el folleto de venta y la página web de DWS. El objetivo de la política de inversión consiste en obtener un incremento del valor frente a la escala de referencia (MSCI World TR Net). Para lograr este objetivo, el fondo invierte principalmente en acciones de empresas nacionales y extranjeras con un sólido posicionamiento y orientadas al crecimiento de las que quepa esperar una buena evolución del valor por sus expectativas de beneficios o por el aprovechamiento de situaciones técnicas del mercado, también a corto plazo. En la selección de activos financieros adecuados, los aspectos medioambientales y sociales y los principios de un buen gobierno corporativo (los denominados estándares ESG, por sus siglas en inglés) resultan esenciales para aplicar la estrategia de inversión sostenible del fondo. Pueden adquirirse para el fondo emisores que obtengan sus ingresos de actividades relacionadas con la generación de energía u otras aplicaciones de la energía nuclear y el gas natural, así como con la minería del uranio o la extracción de gas natural. En este contexto, la selección de las inversiones concretas corresponde a la gestión del fondo. La rentabilidad del producto se deriva del precio de la participación, calculado diariamente, y de los posibles repartos de dividendos. Se espera que la mayoría de los valores del fondo o de sus emisores formen parte de la referencia. La gestión del fondo invertirá de forma discrecional en valores y sectores no incluidos en la referencia con objeto de aprovechar oportunidades de inversión específicas. Se prevé que la cartera no presente necesariamente una ponderación similar a la referencia. El posicionamiento del fondo puede diferir considerablemente de la referencia (por ejemplo, manteniendo posiciones no incluidas en la referencia o con una importante infraponderación o sobreponderación). Por ello, el margen de maniobra real normalmente es bastante elevado. Las diferencias reflejan por lo general la valoración que hace el gestor del fondo de la situación concreta del mercado, que puede llevar a un posicionamiento más defensivo y limitado o más activo y amplio que la referencia. A pesar de que el fondo tiene como objetivo superar el rendimiento de la referencia, la potencial diferencia positiva podría estar limitada en función del entorno del mercado existente (p. ej. un entorno del mercado menos volátil) y del posicionamiento real versus referencia. La moneda del fondo es EUR. Las acciones del fondo son de acumulación, es decir, los rendimientos y ganancias no se reparten sino que se reinvierten en el fondo. para más información, consulte la sección correspondiente del suplemento. La entidad depositaria es State Street Bank International GmbH, Alemania. Puede obtener de forma gratuita información más detallada sobre este fondo, como el folleto y los últimos informes anual y semestral, en la página web www.dws.com/fundinformation/. Estos documentos están disponibles en inglés o alemán. Tanto los documentos como el resto de información (incluidos los últimos precios de las acciones) pueden consultarse sin coste.

Inversor minorista al que va dirigido

Este fondo se dirige a clientes particulares con un horizonte de inversión a medio plazo y con experiencia o conocimientos básicos que puedan soportar una pérdida financiera. El fondo puede emplearse para la acumulación general de capital.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media, y unas condiciones del mercado desfavorables podrían afectar a la capacidad de efectuar los pagos que se le deban.

En caso de que suscriba o liquide acciones en una moneda diferente de la que corresponde al fondo o la clase de acciones, será de aplicación lo siguiente: Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Especialmente los siguientes riesgos pueden tener relevancia para el fondo: No. Puede encontrar una descripción detallada de los riesgos y otra información general en las secciones sobre riesgos del folleto de venta. Puede perder parte o la totalidad de su inversión. El riesgo que asume se limita a la cantidad invertida. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: **Ejemplo de inversión:**		5 años 10.000 EUR	
		En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	2.820 EUR -71,8 %	2.520 EUR -24,1 %
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	8.620 EUR -13,8 %	9.300 EUR -1,4 %
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	10.910 EUR 9,1 %	15.970 EUR 9,8 %
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	13.890 EUR 38,9 %	18.370 EUR 12,9 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. Para un periodo de mantenimiento de un año se aplica lo siguiente: Este tipo de escenario (Favorable, Moderado, Desfavorable) se produjo para una inversión entre (Favorable: 31.03.2014-31.03.2015, Moderado: 30.11.2016-30.11.2017, Desfavorable: 30.12.2021-30.12.2022). Para el periodo de mantenimiento recomendado se aplica lo siguiente: Este tipo de escenario (Favorable, Moderado, Desfavorable) se produjo para una inversión entre (Favorable: 30.12.2016-30.12.2021, Moderado: 29.03.2018-31.03.2023, Desfavorable: 30.12.2021-31.10.2023).

¿Qué pasa si DWS Investment GmbH no puede pagar?

El patrimonio del fondo se mantiene separado del patrimonio propio de la sociedad gestora DWS Investment GmbH. Como consecuencia de esta separación, los inversores del fondo no pueden sufrir pérdidas financieras en caso de suspensión de pagos de la sociedad gestora. Si la entidad depositaria State Street Bank International GmbH, Alemania entra en situación de impago, los inversores del fondo pueden sufrir una pérdida financiera en caso de que sus depósitos no estén cubiertos por el fondo de garantía de depósitos de la asociación bancaria alemana (Bundesverband deutscher Banken e.V.). Si los depósitos del fondo se mantienen en otras entidades de crédito, los inversores también podrán sufrir pérdidas financieras si dichos depósitos no están cubiertos por ningún sistema de garantía de depósitos en vigor. La protección de los depósitos del fondo también puede verse limitada pese a la existencia de sistemas de garantía de depósitos, puesto que estos normalmente plantean restricciones a la cobertura de los depósitos en sus estatutos.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos: El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado. Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**
Costes totales	657 EUR	1.441 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	6,6 %	2,7 % cada año

*Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 11,4% antes de deducir los costes y del 8,7% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (5,00 % el importe invertido/500 EUR). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	5,00 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Este es el	Hasta 500 EUR

	importe máximo que podrá deducirse de su dinero antes de invertirlo (gastos de entrada). Los gastos de entrada indicados son cifras máximas. En algunos casos, el importe podrá ser inferior. Puede consultar la cifra exacta a su asesor financiero o distribuidor.	
Costes de salida	No cobramos comisión de salida.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,45 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del ejercicio cerrado a 30.09.2023.	145 EUR
Costes de operación	0,12 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	12 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No cobramos comisión de rendimiento.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años. El producto no tiene un periodo mínimo de mantenimiento.

Este producto no tiene un periodo mínimo de mantenimiento obligatorio. El periodo de mantenimiento recomendado se ha seleccionado por su estrategia de inversión y por estar diseñado para un horizonte de inversión a medio plazo. Se espera poder lograr el objetivo de inversión del fondo en ese periodo. En general, las participaciones pueden reembolsarse todos los días de valoración. El productor no cobrará ninguna comisión ni penalización por dicha operación.

El reembolso anticipado de las acciones no modifica el perfil de riesgo y rentabilidad del producto.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones sobre el comportamiento de la persona que le asesoró acerca del producto o se lo vendió deben dirigirse directamente a dicha persona. Las reclamaciones sobre este producto o el comportamiento de su productor deben remitirse a la siguiente dirección:

DWS Investment GmbH, 60612 Frankfurt/Main, Alemania; Correo electrónico: info@dws.com; www.dws.com

Tramitaremos su solicitud y le responderemos lo antes posible. Hemos preparado un resumen de nuestro proceso de tramitación de reclamaciones que puede consultar gratuitamente en la página web https://www.dws.de/service/beschwerdemanagement/.

Otros datos de interés

Los regímenes fiscales aplicables al valor en su jurisdicción pueden afectar a su situación tributaria personal. Los posibles inversores deben informarse al respecto y, en caso necesario, procurarse asesoramiento en la materia. La información sobre la política de remuneraciones en vigor de la sociedad gestora, incluida una descripción del cálculo de la remuneración y otras prestaciones, se encuentra publicada en la página web https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en. Puede solicitar gratuitamente una copia en papel de esta información.

Puede obtenerse información sobre el rendimiento de este fondo en los últimos 10 años naturales en https://download.dws.com/product-documents/DE0008474024/Past%20Performance/ES/ES, y sobre los escenarios de rentabilidad anterior, en https://download.dws.com/product-documents/DE0008474024/Previous%20Performance/ES/ES.