

# DWS Funds Invest NachhaltigkeitsStrategie Aktien Global

ISIN Fonds: LU0275643053 | Referenzwert: 1M EUR Deposit (15%) and MSCI AC World (85%) in EUR

## DWS ESG Portfolio Qualität

**Herausragend**  
Auf Grundlage der  
360°-Analyse unserer  
DWS ESG Engine

## Morningstar Nachhaltigkeitsrating



## CO2-EMISSIONEN (zur Veranschaulichung pro Fondsvolumen 10.000 EUR / jährlicher Betrachtungszeitraum)

### CO2-Fußabdruck

Fondsbestände erzeugten  
**54% weniger**  
CO2 gegenüber dem Referenzwert.

Dies entspricht einem CO2-Ausstoß von:

- 18,313** mit einem durchschnittlichen PKW gefahrenen km, oder
- 11,923** mit einem durchschnittlichen Linienflug zurückgelegten km, oder
- 1.1** Einfamilienhäusern mit einem durchschnittlichen Energieverbrauch.

## KLIMAWANDEL

### Erneuerbare Energien

Fondsbestände generierten  
**94.2% mehr**  
erneuerbaren Strom als die Bestände  
des Referenzwertes

### Reserven fossiler Brennstoffe

Fondsbestände hielten  
**99.5% weniger**  
gebundenes CO2 in Kohle/Öl/Gas-  
Reserven als der Referenzwert

## Der Fonds hielt 0% in Unternehmen aus folgenden Sektoren (Referenzwert: 3.7%):

**Kontroverse  
Waffen \***



**Rüstungs-  
industrie \*\***



**Atomenergie \*\***



**Tabak \*\***



**Pornographie \*\***



**Glücksspiel \*\***



**Kohle \*\*\***



Ein Unternehmen wird einem kontroversen Sektor bei Überschreitung der folgenden Umsatzanteile zugeordnet: \* ≤0%; \*\* <5%; \*\*\* <15%

## WEITERE EKPI

### ESG-Nachzügler

Fondsbestände waren zu  
**4.5%**  
in ESG-Nachzügler investiert,  
der Referenzwert zu 15.3%

### UNGC-Unterzeichner

Fonds enthält  
**38.7%**  
Firmen, die die UNGC  
unterzeichneten, der Referenzwert  
hatte 34.7%

## WEITERE EKPI (Fortsetzung)

---

<b>Frauenquote</b>	Frauenanteil in den Aufsichtsräten der Unternehmen im Fondsbestand war 9.9% mehr als die der Unternehmen des Referenzwerts
<b>Unabhängige Aufsichtsratsmitglieder</b>	Fondsbestände hatten 1.2% mehr unabh. Aufsichtsratsmitglieder als die des Referenzwerts
<b>Wasserintensität</b>	Fondsbestände wiesen eine 44.4% niedrigere Wasserintensität auf als der Referenzwert
<b>Abfallintensität</b>	Fondsbestände wiesen eine 79.5% niedrigere Abfallintensität aus als der Referenzwert

## Erläuterungen

### Environmental, Social and Governance Key Performance Indicators (EKPIs)

Das Thema Nachhaltigkeit ist vielschichtig, komplex und subjektiv. Es gibt derzeit keine einheitlichen Kriterien und keinen Marktstandard für nachhaltiges Wirtschaften und Investieren bzw. für Finanzprodukte. Mit den oben aufgeführten Environmental (= Umwelt), Social (= Soziales) und Governance (= Unternehmensführung) Key Performance Indicators (= Leistungskennzahlen), kurz EKPIs, beleuchtet die DWS die ESG Qualität eines Fonds aus mehreren Perspektiven über die Bereiche Umwelt (E), Soziales (S) und gute Unternehmensführung (G). Die Berechnung der EKPIs erfolgt auf relativer Basis gegenüber des Referenzwertes des Fonds. Für die Messung der EKPIs greift die DWS auf die zum Stichtag des EKPI Reports zur Verfügung stehenden Daten der ESG Engine zurück.

### Referenzwert

Der Referenzwert ist ein Referenzportfolio, welches für die Zwecke dieser Werbemitteilung herangezogen wird, um bestimmte ESG KPI/ Merkmale des Fonds darzustellen.

### DWS ESG Engine

Die DWS ESG Engine ist ein firmeneigenes Softwaresystem und greift auf das umfangreiche Wissen von fünf führenden externen ESG-Datenlieferanten zurück: ISS-ESG, MSCI, Arabesque S-Ray, Morningstar Sustainalytics und S&P Trucost und außerdem auf öffentlich verfügbare Quellen. So wird sichergestellt, dass Anlageentscheidungen aus einer 360°-Perspektive getroffen werden.

### 360°-Analyse

360°-Analyse ist die Standard Methode der Datenberechnung der DWS ESG Engine, die verschiedene ESG Facetten umfassend abdeckt.

### DWS ESG Portfolio Qualität

Die ESG-Qualität von Fonds wird von der DWS anhand einer breiten Palette von ESG-Kriterien bewertet. Im Rahmen der 360°-Analyse der ESG Engine werden Emittenten unter anderem anhand der Kriterien Qualifikation als ESG-Nachzügler, Verletzung internationaler Normen und Klimarisiken bewertet. Mögliche Kategorien der ESG Fund Rating Methode der DWS sind „Herausragend“, „Sehr gut“, „Gut“, „Moderat“ und „Schlecht“.

## Erläuterungen (Fortsetzung)

### Morningstar Nachhaltigkeitsrating

Das Rating basiert auf einer Auswertung des Fonds im Vergleich zu der von Morningstar festgelegten Referenzgruppe des Fonds. Das Rating basiert auf historischen Portfoliobeständen (12 Monate rollierend) und den ESG Risiko Ratings der Unternehmen des Fonds, erstellt von Sustainalytics. Angegeben ist das zum genannten Veröffentlichungsdatum dieses Dokuments jeweils aktuellste in der DWS ESG Engine verfügbare Rating.

### CO2-Fußabdruck

Zur Berechnung des EKPI CO2-Fußabdruck werden für jedes im Fonds gehaltene Unternehmen jeweils dessen absolute CO2-Emissionen mit dessen Unternehmenswert ins Verhältnis gesetzt. Mit diesem Ansatz folgt die DWS der Empfehlung der Technical Expert Group on Sustainable Finance (TEG) der EU Kommission zur Ausweisung des CO2-Fußabdrucks für Klima und ESG Benchmarks (siehe S. 40 TEG Final Report on Climate Benchmarks and Benchmarks' ESG Disclosures). Berücksichtigt werden bei der Berechnung Scope-1-Emissionen (= selbst vom Unternehmen erzeugte Emissionen), Scope-2-Emissionen (= Emissionen aus gekaufter Energie) und Scope-3-Emissionen (= alle anderen Emissionen, die im Lebenszyklus der vom Unternehmen verwendeten oder produzierten Güter und Dienstleistungen anfallen) sowie die so genannten „vermiedenen“ Emissionen. „Vermiedene“ Emissionen beziehen sich auf die Nutzung und/oder Produktion emissionsarmer Technologien, die im Vergleich zu traditionellen Technologien zu einer Reduktion der CO2-Emissionen führen. Es werden die zum Veröffentlichungstag aktuellsten Werte der DWS ESG Engine verwendet, die vom Unternehmen offengelegt oder von einem Datenanbieter der DWS ESG Engine geschätzt wurden. Sämtliche Instrumente, für die keine CO2 Emissionsdaten verfügbar sind (Barmittel, Staatsanleihen, derivative Finanzinstrumente), werden insofern kompensiert, indem die verbleibenden Fondsbestände entsprechend ihrer Gewichtung auf eine Investitionsquote von 100% skaliert werden. Dadurch wird für den Fonds und den Referenzwert die gleiche CO2-Emissionsdatenabdeckung geschaffen.

### CO2-Fußabdruck Vergleichsgrößen

Verglichen wird der CO2-Fußabdruck der Fondsbestände mit dem des Referenzwertes bezogen auf ein Fondsvolumen von 10.000 Euro. Die Differenz, gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub>, wird ins Verhältnis gesetzt zu den Emissionen pro gefahrener Kilometer eines durchschnittlichen PKW, den Emissionen pro zurückgelegtem Kilometer eines durchschnittlichen Linienfluges und den Emissionen aus dem jährlichen Energieverbrauch eines durchschnittlichen Einfamilienhauses.

Die Daten zu den CO<sub>2</sub>-Emissionen pro gefahrener Kilometer beziehen sich auf den Benzinverbrauch eines Personenkraftwagens, definiert als 2-achsiges, 4-bereiftes Fahrzeug, einschließlich Transporter, Pickup-Trucks und SUVs. Der Verbrauch wird von der US Amerikanischen Environmental Protection Agency (EPA) auf Grundlage von Daten der US Amerikanischen Federal Highway Administration (FHWA) aus dem Jahr 2017 mit 10,55 Litern Benzin pro 100 Kilometern und 18.481,66 gefahrenen Kilometern pro Jahr angegeben. Ein Liter Benzin führt hierbei zu einem Ausstoß von 2,35 Kilogramm CO<sub>2</sub>.

Die Daten zu den CO<sub>2</sub>-Emissionen pro Kilometer per durchschnittlichem Linienflug stammen vom Department for Business, Energy & Industrial Strategy der britischen Regierung und aus dem Jahr 2020. Für Kerosin wird ein Emissionsfaktor von 15 Kilogramm CO<sub>2</sub> pro Gigajoule angegeben, der in einen Wert von 75,4 Gramm CO<sub>2</sub> pro Passagierkilometer auf Kurzstreckenflügen abgeleitet wird. Hierbei beträgt die durchschnittliche Anzahl an Plätzen über alle gängigen Flugzeugtypen hinweg 185, von denen im Schnitt 86% belegt sind. Die durchschnittliche Streckenlänge auf Kurzstreckenflügen beträgt 1,306 Kilometer.

Die Daten zu den CO<sub>2</sub>-Emissionen aus dem jährlichen Energieverbrauch eines durchschnittlichen Einfamilienhauses stammen von der US Amerikanischen Environmental Protection Agency (EPA). Im Jahr 2019 verbrauchte ein Einfamilienhaus durchschnittlich 12.146 Kilowattstunden. Im Jahr 2016 und unter Berücksichtigung eines Übertragungsverlusts von 6.9% lag der durchschnittliche CO<sub>2</sub> Ausstoß bei der Stromerzeugung bei 486,30 Gramm pro Kilowattstunde.

### EKPI Fossile Brennstoffvorräte/ darin gebundenes CO<sub>2</sub>

Dieser EKPI erfasst die CO<sub>2</sub>-Emissionen, die bei einer Nutzung der fossilen Brennstoffvorräte der im Fonds gehaltenen Unternehmen bzw. der Unternehmen des Referenzwertes freigesetzt werden würden (= gebundenes CO<sub>2</sub>).

## Erläuterungen (Fortsetzung)

### **EKPI Kontroverse Sektoren**

Dieser EKPI erfasst Verbindungen eines Unternehmens zu Sektoren, die von der DWS als kontrovers angesehen werden. Die Ermittlung findet anhand des erzielten Jahresumsatzes eines Unternehmens in einem solchen Sektor statt, da Unternehmen z.B. nicht als „Rüstungsunternehmen“ oder „Atomstromunternehmen“ klassifiziert sind. Für die aufgeführten kontroversen Sektoren liegt die Umsatzschwelle, ab der ein Unternehmen einem kontroversen Sektor zugeordnet wird, grundsätzlich bei 5% des Jahresumsatzes. Dies gilt nicht für die Sektoren Kohle und kontroverse Waffen. Für den Sektor Kohle legt die DWS eine kritische Umsatzschwelle von 15% zu Grunde. Für den Sektor kontroversen Waffen, zu jenen u.a. Streubomben und Antipersonenminen zählen, gilt jegliche Verbindung als kritisch, so dass eine 0% Umsatzgrenze angewendet wird.

### **EKPI ESG-Nachzügler**

ESG-Nachzügler sind jene Unternehmen, die nach dem DWS ESG SynRating mit E und F klassifiziert sind, sowie anteilig jene, die ein Rating von D aufweisen. Das DWS SynRating ist ein Best-in-Class ESG-Rating, das eine Vielzahl an Kriterien über die Bereiche Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung berücksichtigt. Best-in-Class bedeutet, dass Unternehmen relativ zu ihrer Referenzgruppe bewertet werden, die sich aus der Region (entwickelte Länder vs. Schwellenländer) und dem Industriesektor (GICS-Klassifizierung) zusammensetzt. Es werden sechs mögliche SynRatings vergeben: A (Wahre ESG Vorreiter), B (ESG Vorreiter), C (Oberes Mittelfeld), D (unteres Mittelfeld), E (ESG Nachzügler) und F (wahre ESG Nachzügler). Für das SynRating nutzt die DWS die ESG Engine-Daten.

### **EKPI UNGC (Global Compact der Vereinten Nationen) Unterzeichner**

Der United Nations Global Compact ist die weltweit größte und wichtigste Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung. Auf der Grundlage seiner 10 universellen Prinzipien verfolgt der UNGC die Vision einer inklusiven und nachhaltigen Weltwirtschaft zum Nutzen aller Menschen, Gemeinschaften und Märkte, heute und in Zukunft. (Quelle: Global Compact Netzwerk Deutschland).

### **EKPI Unabhängige Aufsichtsratsmitglieder**

In vielen Unternehmen besteht der Aufsichtsrat aus Mitgliedern mit persönlichen und / oder materiellen Interessen in Bezug auf das Unternehmen. Ein Aufsichtsratsmitglied ist dann unabhängig, wenn keine persönlichen und/oder materiellen Interessen in Bezug auf das Unternehmen vorliegen.

### **Wasser- und Abfallintensität**

Wasserintensität gibt den durchschnittlichen, mit dem Umsatz ins Verhältnis gesetzten Wasserverbrauch (in Litern) der im Fonds gehaltenen Unternehmen gegenüber jenen des Referenzwerts an. Abfallintensität gibt die durchschnittliche Menge an Müll (in Tonnen), abzüglich recyceltem Material, gemessen in Tonnen pro EUR 1 Million Umsatz, der im Fonds gehaltenen Unternehmen gegenüber den Unternehmen des Referenzwerts an.

#### Wichtige Hinweise

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 zum Fonds einschließlich der Risiken sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie die jeweiligen „Wesentlichen Anlegerinformationen“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds dar. Anleger können diese Dokumente und die jeweiligen zuletzt veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte in deutscher Sprache bei Ihrem Berater, 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](http://www.dws.de) herunterladen.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS Investment GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

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 DWS-ESG Signale, welche die DWS in ihrem Investmentprozess verwendet, beruhen auf Daten, oder werden aus solchen abgeleitet, die die DWS von Drittanbietern unter deren Lizenzvereinbarungen bezieht. Die Quellen sind kommerzielle ESG Datenanbieter wie ISS ESG, Reprisk, Sustainalytics, S&P Trucost Limited, MSCI ESG Research Inc. und Morningstar, Inc., Arabesque S-Ray sowie öffentlich zugängliche Informationen. Diese Signale stellen weder eine Anlageberatung noch Anlageempfehlung durch die Datenanbieter dar. Alle Rechte an Daten und Berichten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt werden, verbleiben bei diesen Drittanbietern bzw. deren Datenlieferanten. Drittanbieter bzw. deren Datenlieferanten übernehmen keine Haftung bei einer eventuellen Fehlerhaftigkeit der Daten/Berichte oder der Unterbrechung der Bereitstellung der Daten/Berichte hinsichtlich Vollständigkeit, Genauigkeit oder Lieferzeitpunkt. Das Kopieren oder die Weitergabe der Daten/Berichte ist ohne die schriftliche Zustimmung der Drittanbieter nicht gestattet.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb des 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 Fonds 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.

DWS Investment GmbH, 2021

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.