



23 mars 2026

# Offentliggörande enligt SFDR – Sammanfattning

## DWS Invest SDG Corporate Bonds

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kvalificerar sig som produkt i enlighet med artikel 8.1 i förordning (EU) 2019/2088.

### Inga mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

Underfonden förbinder sig att delvis investera i hållbara investeringar. Följande processer implementeras för att säkerställa att dessa hållbara investeringar inte orsakar betydande skada för mål för miljömässigt eller socialt hållbara investeringar:

#### DNSH-bedömning

Underfondens hållbara investeringar bedöms för att säkerställa att de inte orsakar betydande skada för mål för miljömässigt eller socialt hållbara investeringar. Detta görs genom att beakta indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (beroende på relevans) enligt beskrivningen nedan. Om betydande skada identifieras kan investeringen inte anses vara hållbar.

#### Integrering av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Bedömningen av hållbara investeringar integrerar systematiskt alla obligatoriska huvudsakliga negativa indikatorer för hållbarhetsfaktorer (beroende på relevans) från tabell 1 och relevanta indikatorer från tabell 2 och 3 i bilaga I i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 som kompletterar SFDR. Med dessa huvudsakliga negativa konsekvenser i åtanke har DWS etablerat kvantitativa trösklar och/eller kvalitativa värden för att bedöma betydande skada på något av målen för miljömässigt eller socialt hållbara investeringar. Dessa värden sätts utifrån flera externa och interna faktorer, såsom datatillgång eller marknadsutveckling och kan komma att anpassas framöver.

#### Anpassning till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter

De hållbara investeringarnas överensstämmelse med bland annat OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter utvärderas via bedömningen av normkontroverser (enligt beskrivningen nedan). De företag som klarar sig sämst i bedömningen av normkontroverser ("F") utesluts från investering.

### Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Denna underfond främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investera i emittenter som bidrar till ett eller flera av Förenta nationernas globala mål för hållbar utveckling (FN:s mål för hållbar utveckling).

Vidare främjar underfonden miljörelaterade och sociala egenskaper relaterade till en allmän utvärdering av ESG-kriterier genom att utesluta till exempel investeringar i de företag med störst normrelaterade problem jämfört med internationella standarder, de emittenter med sämst betyg för miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade aspekter i förhållande till sin grupp av jämligar och/eller investeringar i företag vars involvering i kontroversiella sektorer överskrider fördefinierade intäktströsklar.

Vidare främjar underfonden en minimiandel hållbara investeringar i enlighet med artikel 2.17 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Denna underfond har inte valt något referensvärde i syfte att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas.

### Investeringsstrategi

Underfonden följer en strategi grundad på obligationer som huvudinvesteringsstrategi. Minst 75 procent av underfondens tillgångar investeras globalt i räntebärande skuldförbindelser som har hög kreditvärdighet (investment grade) vid tidpunkten för förvärvet. Högst 25 procent av underfondens tillgångar får investeras i räntebärande skuldförbindelser med låg kreditvärdighet med ett minsta kreditbetyg på B3 (värderade av Moody's) eller B- (värderade av S&P and Fitch) vid tidpunkten för förvärvet. Underfondens förvaltare strävar efter att säkra eventuella valutarisker mot euron i portföljen.

Ytterligare uppgifter gällande huvudinvesteringsstrategin anges i försäljningsprospektets specialavsnitt.

Minst 80 procent av underfondens nettotillgångar allokeras till investeringar som uppfyller miljörelaterade och sociala egenskaper som bidrar till ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling enligt beskrivningen följande avsnitt. Portföljens överensstämmelse med de bindande delar i investeringsstrategin som används för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas samt utslutningar enligt Parisavtalet kontrolleras kontinuerligt via övervakningen av underfondens investeringsriktlinjer.



### Andel av investeringar

Underfonden investerar minst 80 procent av sina nettotillgångar i investeringar som är anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas. I denna kategori kvalificerar sig minst 50 procent av underfondens tillgångar som hållbara investeringar i enlighet med artikel 2.17 i SFDR. Upp till 20 procent av underfondens nettotillgångar kan investeras i alla tillåtna tillgångar där antingen DWS ESG-bedömningsmetod inte tillämpas eller ESG-datatäckningen är ofullständig. En mer detaljerad beskrivning av den specifika tillgångsallokeringen i denna underfond finns i försäljningsprospektets specialavsnitt.

För närvarande används inte derivat för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av underfonden.

## Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

I syfte att övervaka investeringsriktlinjerna etableras en kodprocess där den placeringsinriktning och de investeringsbegränsningar som beskrivs i prospektet kodas enligt investeringsförvaltningssystemet. Detta gäller särskilt för respektive ESG-investeringsgränser. Investeringsgränserna övervakas dagligen före och efter handel i investeringsförvaltningssystemet för att säkerställa efterlevnad med investeringsriktlinjerna. Under övervakningen före handel säkerställs det att investeringsgränserna efterlevs innan handel. Om en överträdelse upptäcks kommer orsaken och omfånget av överträdelsen emellertid att undersökas och korrigeras i enlighet med rättsliga och administrativa krav och riktlinjer.

## Metoder

Bedömningen av huruvida de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas uppnås samt hållbara investeringar sker genom tillämpning av en egen ESG-bedömningsmetod och ESG-specifika uteslutningströsklar enligt beskrivningen i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?". I metoden tillämpas följande bedömningsmetoder som används som hållbarhetsindikatorer:

- **Bedömning av normkontroverser** används som en indikator för ett företags exponering för normrelaterade frågor jämfört med internationella standarder.
- **ESG-kvalitetsbedömning** används som en indikator för en emittents miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade aspekter i förhållande till sin grupp av jämlingar.
- **Freedom House-status** används som en indikator för ett lands politiska och civila frihet.
- **Exponering för kontroversiella sektorer** används som en indikator för ett företags inblandning i kontroversiella sektorer.
- **SDG-investeringsbedömning** används som en indikator för att mäta allokeringen till emittenter som bidrar till FN:s mål för hållbar utveckling
- **Bedömning av öronmärkta obligationer** används som en indikator för att kvalificera obligationer som öronmärkta obligationer vilka följer vedertagen branschstandard och för att kontrollera att emittenten uppfyller de fastställda ESG-kriterierna.
- **Exponering för företag som är föremål för uteslutningskriterier enligt EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet** i enlighet med artikel 12.1 i kommissionens delegerade förordning 2020/1818 (uteslutningar enligt Parisavtalet).
- **Bedömning av hållbara investeringar** används som en indikator för att mäta andelen hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR.

## Datakällor och databehandling

DWS inhämtar hållbarhetsinformation från olika dataleverantörer. Alla kommersiella dataleverantörer har infört kontroller i tidigare led för att säkerställa kvaliteten på sina processer och uppgifterna som tillhandahålls. Vidare har DWS infört olika kvalitetskontrollprocesser för inkommande ESG-uppgifter och ESG-bedömningar som härletts av DWS ESG Engine. ESG-bedömningarna kvalitetskontrolleras och/eller valideras av ansvariga team och/eller rådgivare. Baserat på aktuell förståelse av myndigheters riktlinjer om uppskattningar klassar DWS alla data som inte rapporteras offentligt av investeringsobjekt enligt (lagstadgade) rapporteringskrav som uppskattade data (inklusive data som erhållits från dataleverantörer om de inte redovisar sin omfattning uppskattade data). Därför kan upp till 100 procent av data som används redovisas som uppskattade data.

## Begränsningar för metoder och data

DWS ESG-bedömningar är baserade på externa leverantörsdata och/eller DWS interna bedömningar och efterforskningar. I båda fall beaktas potentiell expertbaserad subjektivitet. Förekomsten av möjlig subjektivitet innebär en begränsning om den inte minskas på ett korrekt sätt. DWS minskar detta potentiella problem genom att välja den metod som bedöms mest rimlig för den berörda DWS ESG-bedömningen, t.ex. genom att söka efter konsensus mellan leverantörer för att minska partiskhet eller tillämpa ett sämsta möjliga scenario för att samla in olika aspekter som bedöms relevanta av olika ESG-leverantörer beträffande samma ämne. ESG-bedömningar baserade på DWS interna efterforskningar granskas av minst fyra ögon och granskas regelbundet av relevant DWS ESG-råd. Ytterligare databegränsningar kan vara tillämpliga, bland annat begränsad dataäckning för vissa tillgångsklasser och investeringar, föråldrade data och problem som rör uppdateringar av strukturella data.

## Due diligence

Den due diligence som utförs på de underliggande tillgångarna av en finansiell produkt styrs av relevanta interna policyer, viktiga operativa dokument och handböcker. Due diligence grundar sig på tillgången till ESG-data som underfondens förvaltare inhämtar från externa ESG-dataleverantörer. Utöver den externa kvalitetssäkringen av leverantörerna har underfondens förvaltare processer och styrande organ som kontrollerar ESG-signalernas kvalitet.

## Strategier för engagemang

Engagemang i investeringsobjekt utförs centralt av DWS enligt DWS etablerade riktlinjer, förfaranden och ramverk för styrning enligt beskrivningen av förvaltningsaktiviteter i DWS riktlinjer för ansvarsfullt förvalterskap, vilka även omfattar utövandet av rösträtt. Engagemang och andra förvaltningsaktiviteter utövas baserat på aggregerat innehav som förvaltas av juridiska DWS-enheter och omfattas av DWS riktlinjer för ansvarsfullt förvalterskap. Engagemang eller förvaltningsaktiviteter i allmänhet utförs eller rapporteras därmed inte på enskild produktnivå.

Förvaltningsaktiviteter utförs på enhetsnivå, men engagemangs- och röstningsaktiviteter kan ändå avse företagsemittenter (investeringsobjekt) som innehas i denna underfonds portfölj.

Mer specifikt engagerar sig DWS i företagsemittenter för både aktier och räntebärande instrument. Engagemangsaktiviteterna utförs endast i samband med direktinnehav av aktier och räntebärande instrument. DWS engagerar sig inte i företagsemittenter där exponeringen enbart uppkommer via indirekta innehav, t.ex. företagsemittenter som innehas i målfonders portföljer.

Engagemangsaktiviteterna är avsedda att identifiera och åtgärda väsentliga finansiella risker och möjligheter som är relevanta för långsiktigt värdeskapande. Engagemang utövas för både aktier och räntebärande instrument, men förvaltningsaktiviteterna för räntebärande instrument har inbyggda begränsningar eftersom rösträtten förknippad med aktieinnehav saknas.

Investorerna kan läsa en beskrivning av riktlinjerna för förvaltningsbolagets användning av rösträtter och engagemangsaktiviteter på webbplatsen [www.dws.com/footer/legal-resources](http://www.dws.com/footer/legal-resources). Information om utövandet av rösträtter samt om engagemangsaktiviteter som utförts publiceras i sammanställd form för de juridiska DWS-enheter som omfattas av riktlinjerna i DWS riktlinjer för ansvarsfullt förvalterskap, vilket omfattar DWS Investment S.A i egenskap av förvaltningsbolag.

## Valt referensvärde

Denna underfond har inte valt något referensvärde för att fastställa om den är anpassad till de miljörelaterade och sociala egenskaper som den främjar.