DWS | Investors for a new now

DWS Concept ESG Blue Economy

Innovativer Aktienfonds, der in „Blue Economy“ investiert und im Zuge dessen auf dezidiertes Engagement setzt

Oktober 2023

WWF DEUTSCHLAND UND DWS GROUP SIND PARTNER FÜR DIE ENTWICKLUNG THEMATISCHER ANLAGELÖSUNGEN

© Copyright des WWF International
® Marke des WWF International
Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Agenda

01 Eine nachhaltige „Blue Economy“

02 Investmentuniversum und DWS ESG-Engine

03 Engagement

04 Unternehmensbeispiele

05 Team, Investmentprozess und Allokation

06 Zusammenfassung

07 Zusätzliche Zahlen und Fakten

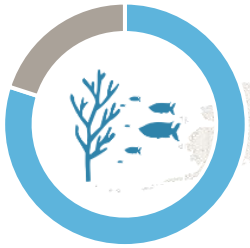
01 Eine nachhaltige „Blue Economy“

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Bedeutung unserer Ozeane

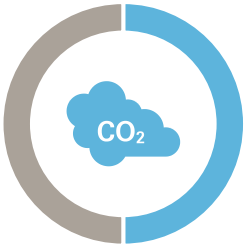
Ökologische Auswirkungen der Meeresgesundheit

Status Quo



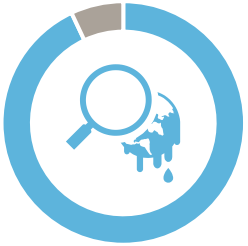
80% der biologischen Vielfalt

weltweit befindet sich im Meer[1]



50% unseres Sauerstoffs

wird vom Meer produziert[2]



93% der Erdwärme

werden von den Ozeanen absorbiert, wodurch das Klima reguliert wird[3]

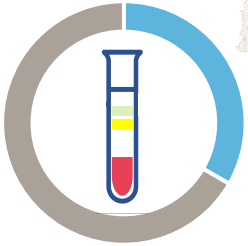
Einfluss des Menschen

66% der Meeresumwelt

wurden durch menschliches Handeln erheblich verändert[4]

97% der Blauwale

sind seit 1850 gestorben
(1850: 340.000, 2022: 10.000)[5]



>1/3 der Meeressäugetiere

sind vom Aussterben bedroht, insbesondere durch die Versauerung der Ozeane[6]

Prognosen beruhen auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als ungenau oder falsch erweisen können.
Quellen: [1]National Geographics.https://media.nationalgeographic.org/assets/file/one-ocean-chapter-3.pdf; [2] EU, 2021, https://ec.europa.eu/oceans-and-sheries/system/les/2021-05/the-eu-blue-economy-report-2021_en.pdf; [3] National Ocean Service, Europäische Kommission; Oktober 2020; [4] WWF, 2022; DWS International GmbH; [5] Max-Planck-Gesellschaft, 2022, https://www.mpg.de/18307082/gleichgewicht-der-meere ; [6] OECD, 2022

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Die Ozeane sind in Gefahr

5 direkte Faktoren für die Veränderung in Meeresökosystemen

Veränderung der Land- und Meeresnutzung

Der Temperaturanstieg und die Versäuerung der Ozeane führen zu einer Verschlechterung des Lebensraumes und zum Aussterben von Meereslebewesen.

Direkte Ausbeutung

Der Mensch fischt mehr Lebewesen aus den Ozeanen, als durch natürliche Vermehrung nachkommen können. Die Ozeane sind überfischt.

Klimawandel

Der Temperaturanstieg wirkt sich auf die Ozeane in Form eines erhöhten Meeresspiegels und einer Versauerung des Wassers aus.

Verschmutzung

Jedes Jahr landen mehrere Millionen Tonnen Plastik in den Meeren, die jährlich 135.000 Meeressäugern und einer Millionen Meeresvögeln das Leben kosten.

Invasive gebietsfremde Arten

Durch die Globalisierung bringen Menschen bestimmte Arten in Gebiete, in denen sie natürlicherweise nicht vorkommen, wodurch Veränderungen der Ökosysteme entstehen.

Quelle: Citi, 2022, Ocean Degradation: The neglected SDG that could sink them all. Verfügbar unter: https://icg.citi.com/rcs/icgPublic/storage/public/30115210-Watermark.pdf

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Es besteht dringender Handlungsbedarf

Versauerung der Ozeane kann zum Massensterben von Meereslebewesen führen

CO_2 in der Atmosphäre durch menschliche Aktivität

- Steigender Meeresspiegel
- Ozeanerwärmung
- Höhere CO_2-Konzentration
- Versauerung der Meere
- Geringerer Sauerstoffgehalt

Verlust der Biodiversität der Meere

- **Änderungen der Migrationsstrategien**
- **Verlust von Artenvielfalt**
- **Verschlechterung und Zerstörung des Lebensraums**
- **Bleichen der Korallen**

Nur **13% der Ozeane** bleiben von den **negativen Auswirkungen menschlicher Aktivitäten** unberührt!

Quelle: Citi, 2022, Ocean Degradation: The neglected SDG that could sink them all. Verfügbar unter: https://icg.citi.com/rcs/icgPublic/storage/public/30115210-Watermark.pdf

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Risikomanagement

Beispiele verschiedener Risiken bezogen auf die Blue Economy

Operationelle Risiken

Unterbrechung des Tourismusbetriebs aufgrund von Korallenbleichereignissen

Physische Risiken

Erhöhte physische Schäden an Vermögens-werten in Küstennähe (z.B. Immobilien) durch tropische Wirbelstürme

Marktrisiken

Verstärkte Nachfrage der Verbraucher nach Optionen für nachhaltige Meeresfrüchte

Reputationsrisiken

Negative Presseberichterstattung im Zusammenhang der Lärmbelästigung durch Windkraftanlagen auf Meeressäugetiere

Regulatorische Risiken

Änderung der Politik in Bezug auf Schwefeldioxidemissionen in der Schifffahrt

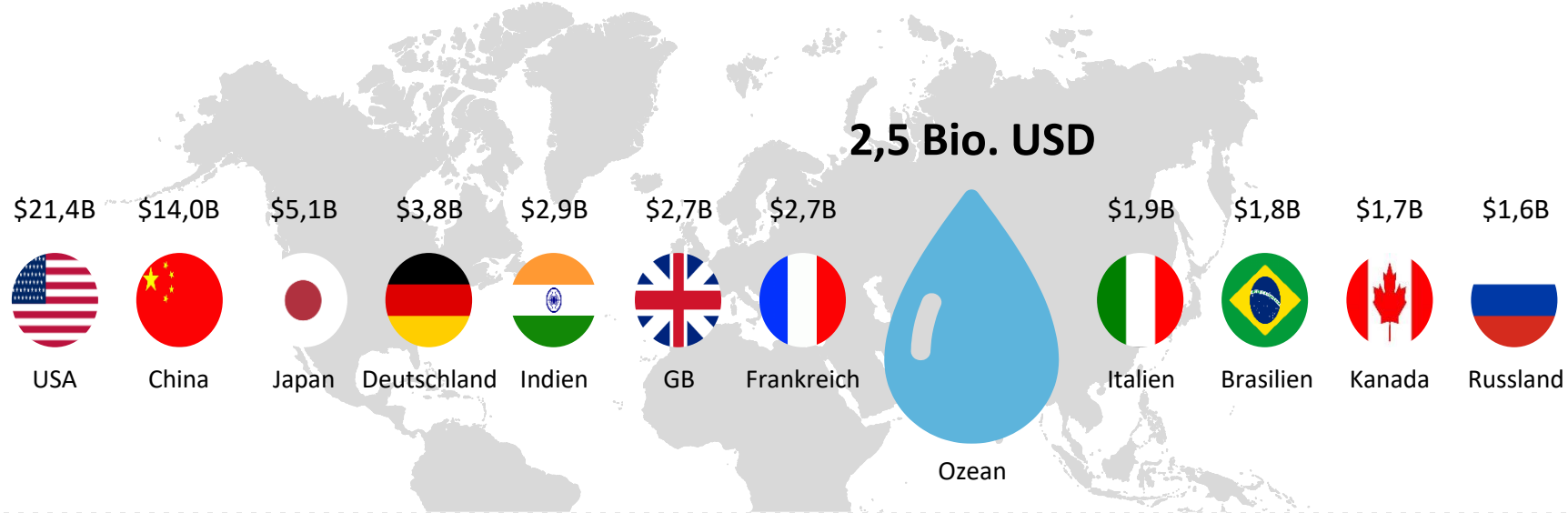
Die Nicht-Berücksichtigung von Risiken kann potenziell **negative Auswirkungen** auf die Erträge und Ergebnisse der jeweiligen Unternehmen haben

Quelle: UN Environment Programme's Sustainable Blue Economy Finance Initiative, 2021

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Das Blaue für die Weltwirtschaft

... mit Finanzanlagen



Das jährliche „Bruttomeeresprodukt“ der Ozeane ist vergleichbar mit dem BIP von Staaten und wäre damit die **achtgrößte Volkswirtschaft der Welt**, von der **über 3 Milliarden Menschen** direkt oder indirekt abhängig sind

Nur zu illustrativen Zwecken.
Quelle: World Economic Forum, World Oceans Day: Visualizing our impact on our ocean economy, European Commission, UNIP FI. Stand: Dezember 2020

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Was ist die „Blue Economy“?

Übergang zu einer nachhaltigen Meeresökonomie

> Die Blue Economy bezieht sich auf wirtschaftliche Aktivitäten, **die sozialen** und **wirtschaftlichen Nutzen** für heutige und zukünftige Generationen bieten, vielfältige, produktive und widerstandsfähige **maritime Ökosysteme** wiederherzustellen, schützen und erhalten und auf saubere Technologien, sowie erneuerbaren Energien basieren.
>
> **WWF Deutschland, 2015**

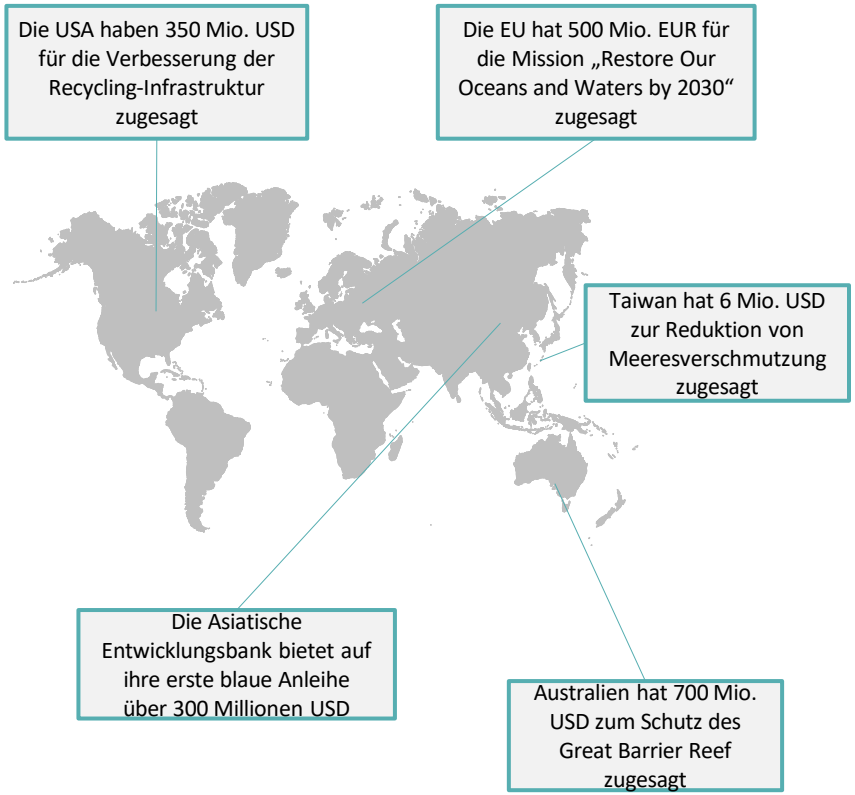
Quelle: DWS International GmbH, WWF, Reviving the Oceans Economy: The Case for Action - 2015 (WWF)

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Zunehmende Bedeutung der Blue Economy

Investitionen in die nachhaltige Blue Economy können ein attraktives Kosten-Nutzen Verhältnis bieten

Globale Investitionen in Bezug auf die Blue Economy



Zugesagtes Investitionsvolumen pro Themengebiet

	Anzahl Projekte	Investitionsvolumen
Klimaschutz Blue Economy	89	$4,9 Mrd.
Nachhaltige Fischerei	60	$668 Mil.
Nachhaltige Blue Economy	89	$5,7 Mrd.
Meeresschutzgebiete	58	$1,3 Mrd.
Seefracht-Sicherheit	42	$358 Mil.
Meeresverschmutzung	71	$3,3 Mrd.

Gesamtanzahl Projekte: **411** Investitionsvolumen: **$16,35 Mrd.**

Quelle: Citi, 2022, Ocean Degradation: The neglected SDG that could sink them all; Ocean Conference 2022

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Überblick

Chancen und Risiken in Investitionen umwandeln

Klimawandel [1]

– Versäuerung der Weltmeere

– Erhöhung des Meeresspiegels

Verschmutzung der Meere [2]

– 20 Mil. Tonnen Plastik gelangt pro Jahr in die Ozeane[1]

– 33% der Lebewesen sind vom Aussterben bedroht

– **Investitionspotenzial [3]**

– Achtgrößte Volkswirtschaft der Welt

– 16,35 Mrd. USD für 411 zugesagte Projekte

Wandel zu nachhaltiger Blue Economy [4]

– 668 Mil. USD für nachhaltigen Fischerei

– 3,3 Mrd. USD gegen Meeresverschmutzung

Lösungsanbieter

Unternehmen deren Produkte und Lösungen die Transformation der Blue Economy ermöglichen

Unternehmen in Transition

Unternehmen die ihren potentiellen negativen Einfluss auf das Ökosystem Meer reduzieren/reduzieren wollen

Engagement-Unternehmen

Unternehmen in Transition, deren Transformation wir aktiv unterstützen (Zielsetzung, Transformations-geschwindigkeit, Fokus)

Quelle: DWS International GmbH; Stand: Januar 2023; [1] Citi, 2022, Ocean Degradation: The neglected SDG that could sink them all. Verfügbar unter: https://icg.citi.com/rcs/icgPublic/storage/public/30115210-Watermark.pdf; [2]https://www.wwf.de/themen-projekte/plastik/unsere-ozeane-versinken-im-plastikmuell/plastikmuell-im-meer-die-wichtigsten-antworten; [3] Citi, 2022, Ocean Degradation: The neglected SDG that could sink them all; Ocean Conference 2022; World Economic Forum, World Oceans Day: Visualizing our impact on our ocean economy, European Commission, UNIP FI. Stand: Dezember 2020; [4] Citi, 2022, Ocean Degradation: The neglected SDG that could sink them all; Ocean Conference 2022

02 Investmentuniversum und DWS ESG-Engine

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Investieren in eine nachhaltige Blue Economy

DWS Concept ESG Blue Economy bildet zwei Facetten ab

Unternehmen in Transition

- Aquakultur/Wildfangfischerei in den Ozeanen
- Globale Schifffahrt und Häfen
- Konsumgüterunternehmen
- Energie und Ressourcen
- Küstenschutz
- Tourismus

Lösungsanbieter

- Alternativer nachhaltiger Fischfutterhersteller
- Technologien zur Emissionsminderung in der Schifffahrt
- Verpackungsindustrie (biologisch abbaubare Stoffe)
- Erneuerbare Energietechnologien
- Zertifizierungs-, Prüf- und Inspektionsdienstleister
- Behandlung von Abwässern

Engagement

WWF DEUTSCHLAND UND DWS GROUP SIND PARTNER FÜR DIE ENTWICKLUNG THEMATISCHER ANLAGELÖSUNGEN

Quelle: GIIN, DWS International GmbH

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Investmentprozess

Universum und Themen für Investitionen in die nachhaltige Blue Economy

Ausgangsinvestment-universum

Alle weltweit börsennotierten Aktien in Industrie- und Schwellenländern

MSCI ACWI IMI

All-Caps

~9.000 Titel

ESG-Kriterien

DWS ESG Investmentstandard basiert auf unserer proprietären DWS Engine und Filterlogik

z.B.: Vermeidung von Erlösen in kontroversen Sektoren

z.B.: Vermeidung von Verstößen gegen anerkannte Normen

z.B.: Vermeidung von ESG Nachzüglern

~6.000 Titel

Ozean-Filter

Unternehmen, die zur Meeresgesundheit beitragen

Meeresabhängige Sektoren

Blue Economy Investment-universum und –themen

In Kooperation mit dem WWF Deutschland definierte Ausschlusskriterien

~2.000 Titel

Fundamental-analyse

Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells

Qualität des Managements

Organisches Wachstum

Bilanz

Bewertung

Liquiditätskriterien

400 Titel

Portfolio-konstruktion

Keine Benchmark

Keine regionalen / sektoralen Beschränkungen

Vollständig investiert

Initiales angestrebtes Einzeltitelgewicht: 0,5% - 5%

Verwendung von Derivaten möglich

40-60 Titel

Kooperation WWF Deutschland

Definition und Bewertung des Engagement-Ansatzes

Bewertung der Transformationsfähigkeit der Unternehmen

Identifikation und Bewertung der Engagement-Kandidaten gemeinsam mit WWF Deutschland

Zusammen-arbeit

Quelle: DWS International GmbH, Dezember 2022

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Was ist ESG?

ESG ist ein subjektives Thema

Welche Definition?

E Environmental

S Social

G Corporate Governance

Synonyme

Responsible | Sustainable | Ethical

Welche Daten?

- Vielzahl von Datenanbietern
- Bewertungsmethodik ist subjektiv und abhängig von Philosophie des Anbieters
- Mangel an Standardisierung
- Unterschiedliche Abdeckungsschwerpunkte der Anbieter

Welche Ziele?

- Kundenspezifische Ziele, z.B. regulatorische vs. intrinsisch motivierte
- Ziele verändern und entwickeln sich, unterschiedliche Schwerpunktsetzung

Größte Herausforderung für Investoren: Wie ESG **definieren**, **messen** und **managen**?

Quelle: DWS International GmbH. Stand: Juni 2023. Nur zu illustrativen Zwecken.

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Die DWS ESG Engine

Wie wir robuste ESG-Bewertungen erstellen

ESG Daten

5 führende Datenanbieter

- ISS-ESG
- MSCI ESG
- Morningstar Sustainalytics
- S&P Trucost
- ESG Book

+ öffentlich zugängliche Quellen
+ DWS firmeneigenes Research

ESG Facetten

- **Kontroverse Sektoren**
- **Norm-Bewertung**
- **ESG Qualität: Best-in-class**
- **CO_2 & Klima**
- **UN SDGs**
- **Bewertung von Staaten**

+ viele mehr

Datenexzellenz

— Bewertung der Stärken und Schwächen der externen ESG-Indikatoren
— Auswahl der relevantesten Datenanbieter für jede ESG-Facette

Robuste Bewertungen

— Konsensorientierter Ansatz und Rückbestätigung über mehrere Datenanbieter
— Überprüfung der Datenqualität durch das ESG-Methodik-Panel[1] und das Sustainability Assessment Validation Council[2]

Intelligente Kombination

— Erstellung eigener Bewertungen, z. B. Klima- und Transitionsrisiko

Standardisierte Bewertungsklassen

A B C D E F

Beste Bewertung ⟷ Schlechteste Bewertung

- Flexibilität bei den angewandten ESG-Kriterien und Datenlieferanten
- Breite Abdeckung verschiedener ESG-Facetten
- Kundenspezifische ESG-Screens
- Spezifische und thematische ESG-Anlagestrategien

(1) Das ESG-Methodik-Panel (EMP) besteht aus mehreren ESG Experten über mehrere Anlageklassen und Abteilungen innerhalb der DWS. Das EMP diskutiert wöchentlich unter anderem die Gestaltung neuer oder die Anpassung bestehender ESG-Bewertungen, die Verifizierung fragwürdiger Datenpunkte und das Onboarding neuer Datenanbieter. (2) Der Sustainability Assessment Validation Council (SAVC) unter dem Vorsitz des Global Head of Research besteht aus ESG-Spezialisten aus der Research-Abteilung der DWS und überprüft ESG-Engine-Bewertungen, bevor sie in Kraft treten. Das SAVC nimmt Korrekturen vor, wenn sich ein Ergebnis als wesentlich falsch erweist, insbesondere aufgrund aktueller Erkenntnisse aus Engagements und der Überprüfung von Unternehmensangaben.

Quelle: DWS International GmbH. Stand Juni 2023. Nur zu illustrativen Zwecken.

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Robuste ESG-Bewertungen

Warum wir mehrere ESG Datenanbieter nutzen – Ein Beispiel…

DEUTSCHES IT-UNTERNEHMEN

	ESG-Bewertung	ESG Score
Anbieter 1	A	100
Anbieter 2	A	99
Anbieter 3	A	90

DWS ESG-Qualitäts-Bewertung

A | 96

Wahrer ESG Vorreiter

Die einzelnen Anbieter zeigen eine ähnliche ESG-Bewertung für dieses Unternehmen. Das Unternehmen wird als ein **wahrer ESG Vorreiter** in seinem Sektor/seiner Region identifiziert.

SCHWEIZER UHRENHERSTELLER

	ESG-Bewertung	ESG Score
Anbieter 1	F	9
Anbieter 2	E	15
Anbieter 3	F	12

DWS ESG-Qualitäts-Bewertung

F | 12

Wahrer ESG Nachzügler

Die einzelnen Anbieter zeigen eine ähnliche ESG-Bewertung für dieses Unternehmen. Das Unternehmen wird als **wahrer ESG Nachzügler** in seinem Sektor/seiner Region identifiziert.

DEUTSCHES PHARMAZIE-UNTERNEHMEN

	ESG-Bewertung	ESG Score
Anbieter 1	F	8
Anbieter 2	C	61
Anbieter 3	A	91

DWS ESG-Qualitäts-Bewertung

C | 53

Oberes ESG Mittelfeld

Die Anbieter weisen eine unterschiedliche ESG-Bewertung für dieses Unternehmen auf. Es kann nicht klar gesagt werden, ob das Unternehmen ein echter ESG-Vorreiter oder Nachzügler ist

Die Auswahl eines einzelnen Datenanbieters kann erheblichen Einfluss auf die Investmententscheidung haben. **Konsensermittlung über mehrere Anbieter** verringert dieses Problem.

Beschreibung der Bewertungsklassen

A	B	C	D	E	F
Wahrer ESG Vorreiter	ESG Vorreiter	oberes Mittelfeld	unteres Mittelfeld	ESG Nachzügler	Wahrer ESG Nachzügler

Die Bewertungen (Rohdaten der Anbieter) werden vom ESG Engine & Solutions Team der DWS standardisiert um diese vergleichbar zu machen. Andere ESG Facetten können mehr oder weniger als drei ESG Datenanbieter berücksichtigen.
Quelle: DWS International GmbH. Stand Juni 2023. Nur zu illustrativen Zwecken.

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

DWS ESG Investment Standard

Unser Ansatz für alle in Luxemburg domizilierten ESG-Publikumsfonds

1 VERMEIDE ESG-NACHZÜGLER UND HOHE KLIMARISIKEN

DWS ESG-Qualitäts-Bewertung	keine Nach-zügler (E/F)	≤15% unteres Mittelfeld (D)	≤5% ohne Bewertung (M)
DWS Klima- & Transitionsrisiko-Bewertung	kein extremes Risiko (F)	≤5% hohes Risiko (E)	≤5% ohne Bewertung (M)
Freedom House Status	kein *„not free“*		

Die E/F DWS ESG-Qualitäts-Bewertung kennzeichnen ESG-Nachzügler und D das untere ESG-Mittelfeld. Die DWS Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung zeigt steigende Risikoniveaus in den D/E/F-Bewertungen an, wobei E ein hohes und F ein übermäßiges Risiko anzeigt. M zeigt immer eine fehlende Bewertung an. Eine Prozentzahl definiert das maximal erlaubte Portfolio-Exposure in dieser Bewertung. Freedom House Status gilt nur für Staaten, DWS ESG Qualitäts-Bewertung sowie DWS Klima- & Transitionsrisiko-Bewertung gilt sowohl für Staaten und Unternehmen.

2 VERMEIDE ERLÖSE IN “KONTROVERSEN” SEKTOREN

Tabakerzeugnisse ≥5% Umsatz	Glücksspiel ≥5% Umsatz	Pornographie ≥5% Umsatz
Kohle ≥15% Umsatz	Ölsande ≥5% Umsatz	Kernenergie ≥5% Umsatz
Rüstung/Militär ≥5% Umsatz	Zivile Handfeuerwaffen ≥5% Umsatz	

Dargestellt ist der Schwellenwert in % des Umsatzes, bei dessen Erreichung oder Überschreitung ein Ausschluss erfolgt. Im Fokus steht die Herstellung bzw. Produktion, bei Tabak z.B. die Herstellung von Tabakwaren oder bei Ölsande die Förderung von Öl. Ausnahmen stellen Kohle und zivile Handfeuerwaffen dar (beinhaltet Kohlevertrieb und-verstromung bzw. Verkauf von Handfeuerwaffen).

3 VERMEIDE SCHLECHTESTE NORM-BEWERTUNG

Menschenrechte	Arbeitsrechte*
Negative Umwelteinflüsse	Korruption/Geschäftsethik
Produktsicherheit	Unternehmensführung

Keine Unternehmen mit schlechtester DWS Norm-Bewertung (F)

Begrenzung zweitschlechtester DWS Norm-Bewertung (≤5% E) auf Portfolioebene

Bei der Beurteilung berücksichtigt die DWS die beobachteten Verletzung von Normen, zukünftige erwartete Entwicklungen dieser Versetzungen sowie die Dialogbereitschaft unternehmerische Entscheidungen des Emittenten hierzu.
* Inklusive Kinder- und Zwangsarbeit

4 VERMEIDE KONTROVERSE WAFFEN

Atomwaffen	Keine Waffenproduzenten (F)
Streumunition	Keine Hersteller von Komponenten (E)
Antipersonen-Minen	
Angereichertes Uran	Kein Besitz an Unternehmen mit F oder E-Bewertung (D)
Biologische & chemische Waffen	

In Klammern ist das kritische Waffenbewertung der DWS mit der Bewertung D/E/F gekennzeichnet.

Nur zu illustrativen Zwecken. Es kann nicht gewährleistet werden, dass Anlageziele erreicht werden. Quelle: DWS International GmbH. Stand Juni 2023.

03 Engagement

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

WWF Deutschland & DWS - Eine starke Zusammenarbeit

Langfristiges aktives Engagement im Rahmen der Blue Economy

Fondsmanagement

- **Gezielte Suche** nach investierbaren Unternehmen der Blue Economy
- Berücksichtigung der **definierten ESG/SDG-Merkmale**
- Durchführung der **Engagements**

Zusammenarbeit

- Auswahl der **Engagement Kandidaten**
- Festlegung der jeweiligen Transformationsziele für **ausgewählte Unternehmen**
- Monitoring und Beurteilung der **Fortschritte gemäß KPIs**

WWF Deutschland

- Blue Economy spezifisches **Nachhaltigkeitsscreening**
- **Fachwissen, Erfahrung und Reputation** der Non-Profit Organisation
- Festlegung der Ziele für **Blue Economy Normen**

Quelle: DWS International GmbH.
© Copyright des WWF International ® Marke des WWF International

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Dezidierter Blue Economy Engagement - Ansatz

Der Fonds verfolgt einen strengen Ansatz, um Unternehmen auf dem Weg der Transformation zu begleiten

Datenerhebung
Kontaktaufnahme mit den Unternehmen und Versand der Fragebögen

Analyse
Auswertung der Rückmeldungen der Unternehmen und Auswahl der Engagement Kandidaten

Auswahl der Unternehmen
Identifikation der wichtigsten Herausforderungen des Unternehmens

Aufnahme des Unternehmens-Dialogs
Entwicklung von Kennzahlen (KPIs) sowie Vereinbarung von Zielen und Zeitplänen

Engagement und Eskalationsschritte*
Stimmrechtsausübung und Verkauf der Unternehmensanteile als Druckmittel

WWF DEUTSCHLAND UND DWS GROUP SIND PARTNER FÜR DIE ENTWICKLUNG THEMATISCHER ANLAGELÖSUNGEN

Ziel des Engagements:

Unternehmen auf dem Weg der Transformation aktiv voranzutreiben und zu unterstützen

Grundlage der Zusammenarbeit:

UNEP FI Sustainable Blue Economy Principles und Guidance

Quelle: DWS International GmbH.
© Copyright des WWF International ® Marke des WWF International

04 Unternehmensbeispiele

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Wie wir die Transformation fördern

Vom Lösungsanbieter bis zum Engagement

DWS

Unternehmensbeispiele

Verpackungsindustrie

Lösungsanbieter

Bieten **nachhaltige Alternativen** zu Plastikverpackungen an und recyceln Plastikverpackungen bis zu 100%

Unternehmen in Transition

Konsumgüterunternehmen mit Ziel einer **Recyclingquote von bis zu 100%** für Kunststoffverpackungen **bis 2025** (Stand 2019: 48%)

Engagement

Konsumgüterunternehmen mit unternehmensspezifischer Zielsetzung hinsichtlich nachhaltiger **Verpackungsnutzung/Recycling**

Aquakultur

Lösungsanbieter

Produziert Tierfutter sowie Zusatzstoffe, insbesondere **Algen- Öl**, welches als **Alternative zu Fischöl** genutzt werden kann

Unternehmen in Transition

Lachszüchter, die schrittweise die Transformierung der Industriepraktiken durch konkrete Ziele anstreben

Engagement

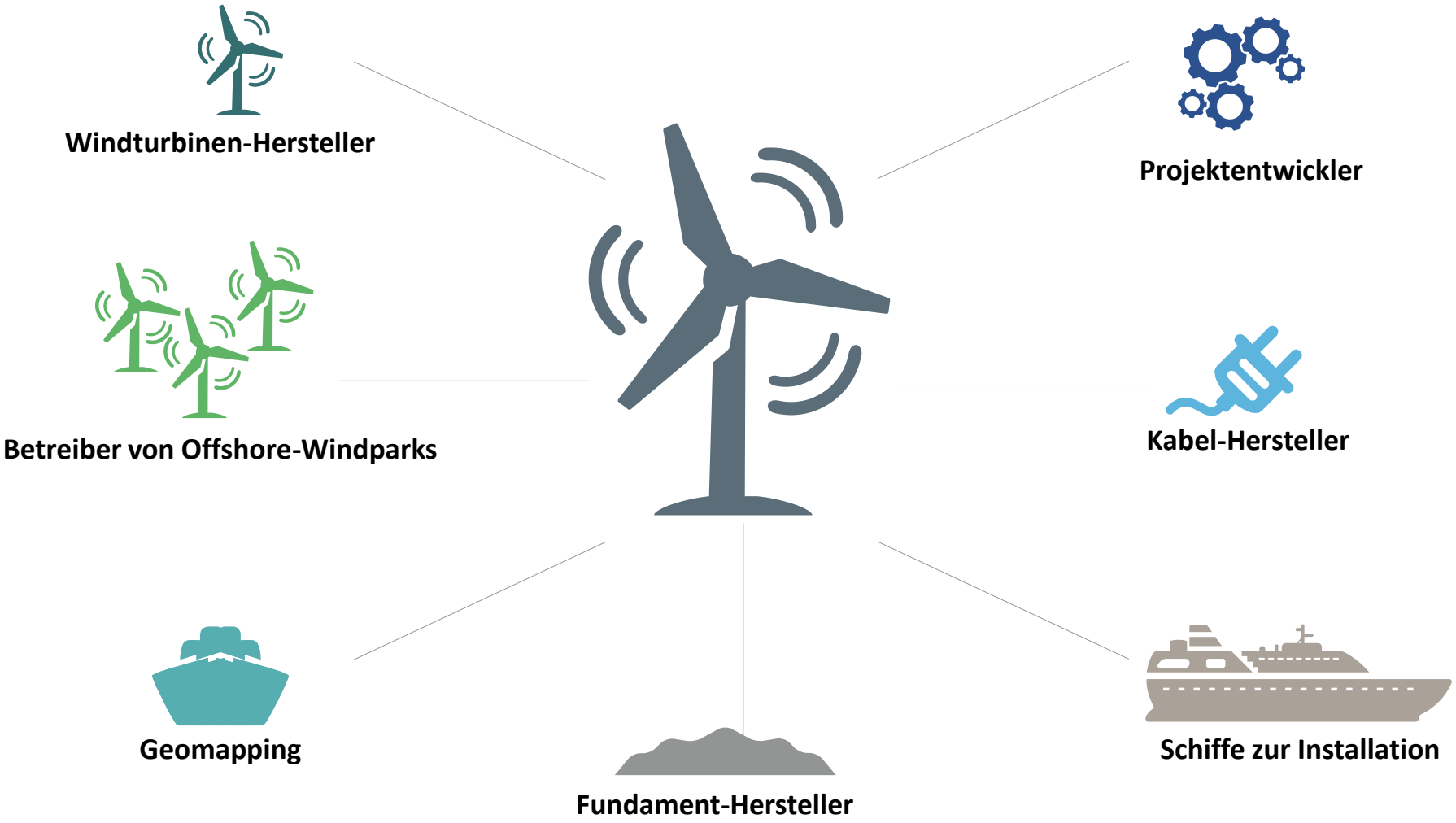
Festlegung von Zielgrößen, um die **Aquakultur zu verbessern**, z.B. Abfall, Lebens-bedingungen oder Medikamente

Quelle: DWS Investment GmbH

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Investitionen entlang der gesamten Wertschöpfungskette

Beispiel Offshore Wind



Quelle: DWS International GmbH, Dezember 2022

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Aktiv gegen die Plastikverschmutzung

Einer unserer *Lösungsanbieter*

Unternehmensprofil

Das Unternehmen stellt Regenwasserschutzsysteme und Abflussrohre her. Darüber hinaus produziert das Unternehmen Wasseraufbereitungsprodukte für den privaten Immobilienmarkt.

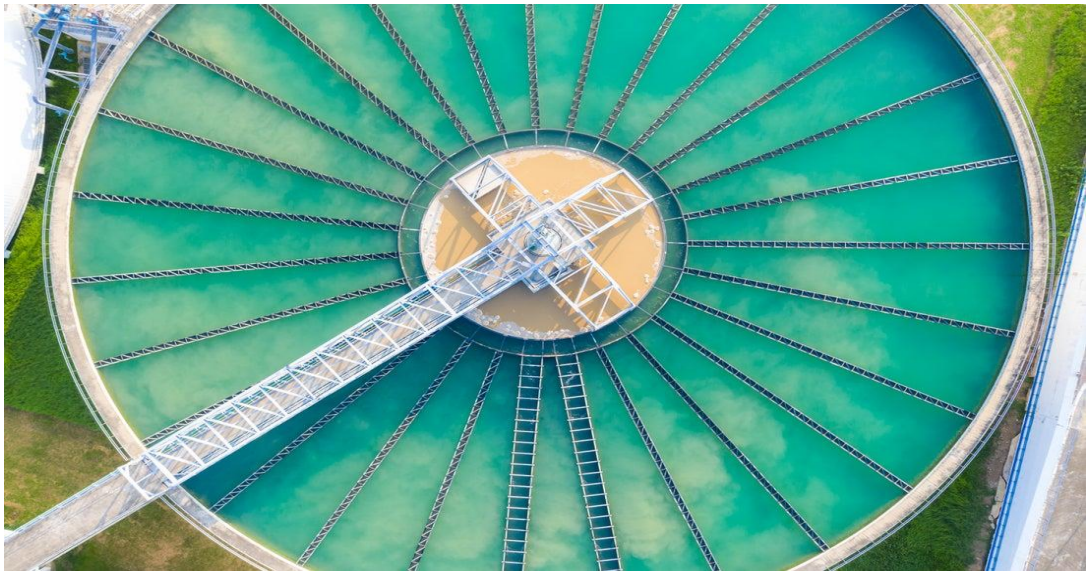
Plastikverschmutzung

- 5-13 Millionen Tonnen Plastik landen jedes Jahr in den Ozeanen
- 80% der Meeresverschmutzung sind Kunststoffe in Form von Plastik
- 97% der Kinder haben bereits Plastiknebenprodukte in ihren Blut- und Urinproben

Lösung

- Führender Kunststoffrecycler in Nordamerika
- Angebot von Rohren aus recyceltem Kunststoff
- 40% weniger CO2 Emissionen als die führende alternative Technik

→ Vermeidung von Emissionen im Wert von 770 Mio. Pfund jährlich



2025F 1:3

Quelle: National Geographic Stand: Oktober 2022

2050F >1:1

Nur zu Illustrationszwecken. Keine Anlageempfehlung zum Kauf oder Verkauf. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können. Die Zuweisungen können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Nennung einzelner Wertpapiere dient lediglich der Veranschaulichung, sie darf nicht als Anlagerat oder Aufforderung zum Erwerb bzw. der Veräußerung von Anteilen verstanden werden. In % des Fondsvolumens;
Quelle: DWS Investment GmbH. Unternehmensspezifische Informationen, Worldwatch Institut.

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Fischkonsum transformieren – nicht stoppen

Einer unserer In *Transition* Kandidaten

Unternehmensprofil

Das Unternehmen zählt zu den größten Lachsproduzent der Welt, mit Aquakulturzüchtungen die auf der ganzen Welt verteilt sind, von Norwegen bis Chile.

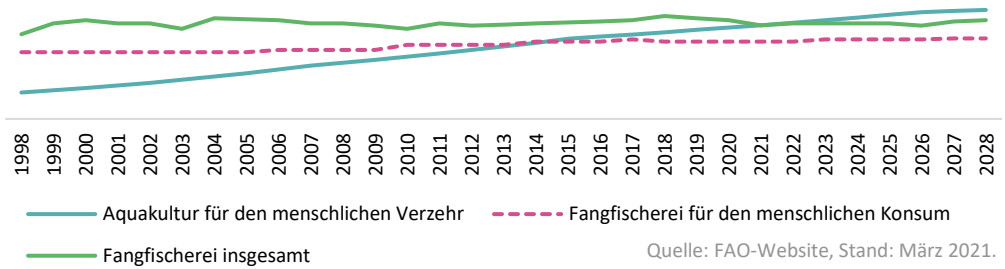
Überfischung

- Fischkonsum hat sich seit den 90ern mehr als verdoppelt
- Weltweit sind über 30% der Fischarten überfischt und 60% werden maximal genutzt
- Halbierung der Fischpopulation von 1970 bis 2010

In-Transition Movement

- Um Steigung nachhaltig zu decken wird neben nachhaltigem Wildfang Aquakultur benötigt
- Beispielhafte Industriepraktiken sind die Nutzung von Fischfutter auf Fischöl und –mehl Basis

→ Unternehmen hat in seinem Futtermix die Nutzung seit 1990 von über 90% auf unter 30% reduziert



Quelle: FAO-Website, Stand: März 2021.

Nur zu Illustrationszwecken. Keine Anlageempfehlung zum Kauf oder Verkauf. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können. Die Zuweisungen können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Nennung einzelner Wertpapiere dient lediglich der Veranschaulichung, sie darf nicht als Anlagerat oder Aufforderung zum Erwerb bzw. der Veräußerung von Anteilen verstanden werden. In % des Fondsvolumens;
Quelle: WWF, ishforward/WWF,DWS Investment GmbH. Unternehmensspezifische Informationen.

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Maersk

Einer unserer *Engagement* Kandidaten

Unternehmensprofil

Führendes internationales Unternehmen in der Containerschifffahrt und Logistik.

Meeresverschmutzung

- Über 5400 Containerschiffe befinden sich weltweit täglich auf See[2]
- Meereslogistik hat aufgrund des hohen Co2-Ausstoß einen großen Einfluss auf die Weltmeere[1]
- Versäuerung der Meere kann bis 2045 bei jetzigen Praktiken zu einem irreversiblem Verlust der Biodiversität führen

Engagement

- Konzentration auf Dekarbonisierung der Meeres-logistik, indem sie bereits auf grüne Kraftstoff (z.B. Methanol) setzen
- Festlegung weiterer nachhaltiger Geschäftspraktiken in der Meereswirtschaft festlegen, wie z.B. der Abfallreduzierung sowohl in den Häfen, als auch auf den Schiffen

→ Kooperation mit der DWS

90% des internationalen Handels findet auf See statt

150 Mio. TEU Container weltweit[3]

22-26 Tonnen Ladung pro Container[4]

Nur zu Illustrationszwecken. Keine Anlageempfehlung zum Kauf oder Verkauf. Keine Anlageempfehlung zum Kauf oder Verkauf. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können. Die Zuweisungen können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Nennung einzelner Wertpapiere dient lediglich der Veranschaulichung, sie darf nicht als Anlagerat oder Aufforderung zum Erwerb bzw. der Veräußerung von Anteilen verstanden werden. In % des Fondsvolumens;

Quelle: [1] https://www.seagoinggreen.org/blog/waterpollution; [2] Statista, 2021. Verfügbar unter https://de.statista.com/statistik/daten/studie/28570/umfrage/anzahl-der-schiffe-der-globalen-containerschiffsflotte/#:~:text=Ein%20Containerschiff%20ist%20ein%20Schiffstyp,Jahr%202021%20%C3%BCber%205.400%20Schiffe. [3] Statista, 2022. Verfügbar unter https://de.statista.com/themen/4310/containerschifffahrt/#topicOverview; [4] HHDR Systems, 2022. Verfügbar unter https://hhdrs.de/containertypen/; Unternehmensspezifische Informationen.

05 Team, Investmentprozess und Allokation

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Our ESG Thematic Team

Erfahrenes und hoch motiviertes Team in den Bereichen Klima, Technologie und globale Märkte

Head Investment Strategie ESG/Thematic Equities

Paul Buchwitz, CFA, CESGA
Frankfurt am Main, Germany
15 Jahre Investmenterfahrung in der DWS

Tim Bachmann, CFA
10 Jahre Investmenterfahrung (DWS)
Globaler Sektorfokus:
Technology / Clean Tech

Birgit Stock
1 Jahr Investmenterfahrung
Globaler Sektorfokus:
Nachhaltigkeit

Raban Hahne
1 Jahr Investmenterfahrung
Globaler Sektorfokus:
Blue Economy

Clarice Monarcha
3 Jahre Investmenterfahrung
Globaler Sektorfokus:
Nachhaltigkeit

+ >100 Sektorspezialisten

Aleyna Yilmaz, CESGA
2 Jahre Investmenterfahrung
Product Specialist
Active Equity (Nachhaltig)

Alexander Gerlach, CSFA
7 Jahre Investmenterfahrung
Product Specialist
Active Equity (Nachhaltig)

Nicola Pesch, CESGA
7 Jahre Investmenterfahrung
Engagement Analystin
Nachhaltige Investitionen

Constantin Jung
1 Jahr Investmenterfahrung
Engagement Analyst
Nachhaltige Investitionen

Stand: Ende Dezember 2022; Quelle: DWS International GmbH

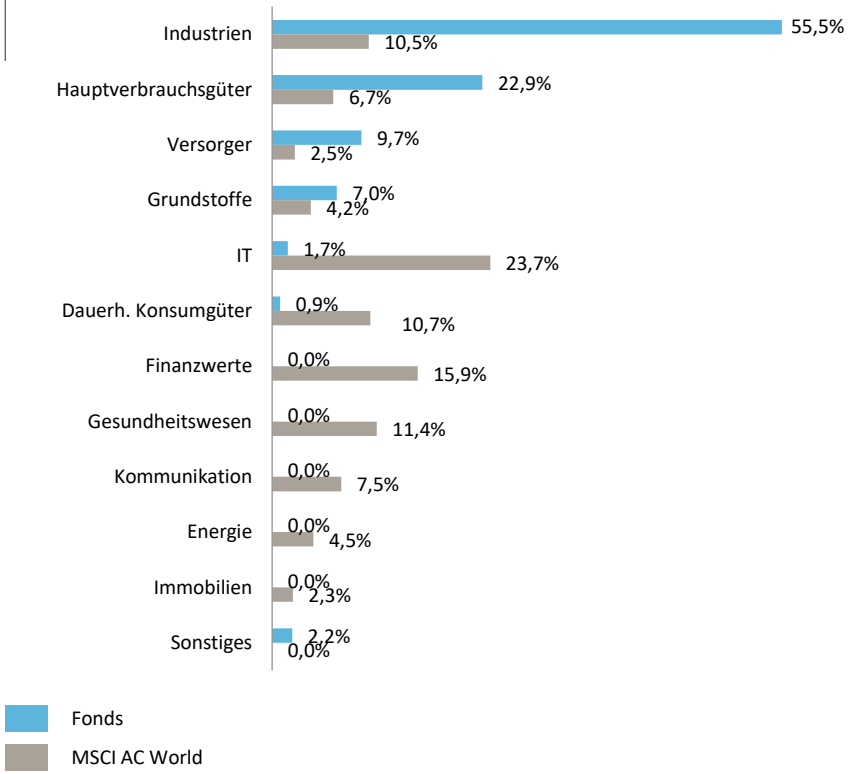
Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

DWS Concept ESG Blue Economy

Sektorallokation im Vergleich mit MSCI AC World

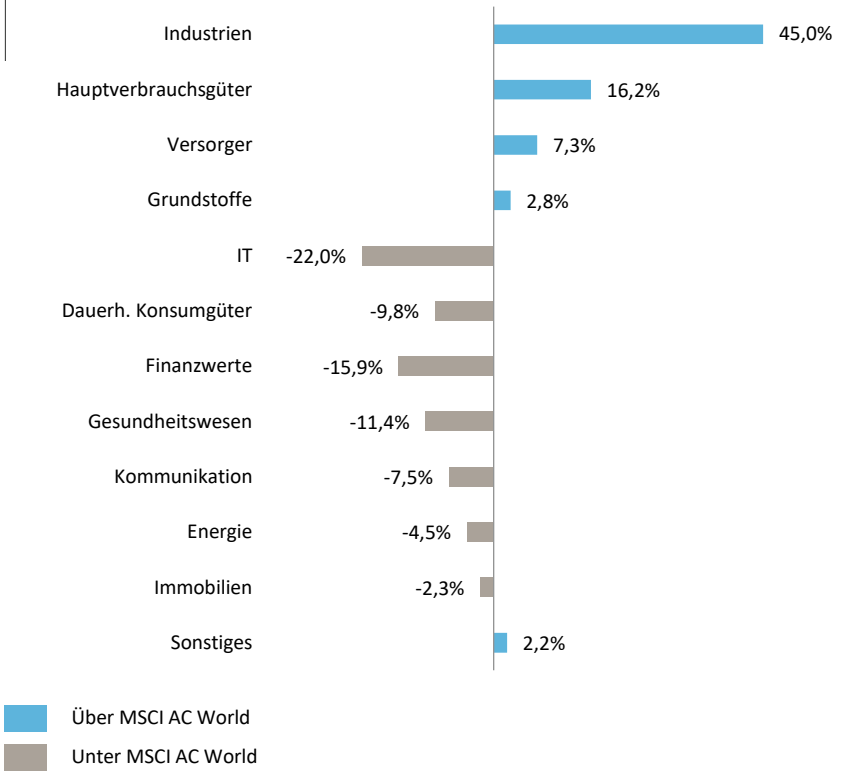
Sektorallokation – absolut zu MSCI AC World

(in % des Fondsvermögens)



Sektorallokation – relativ zu MSCI AC World

(in % des Fondsvermögens)



Stand: Ende Januar 2024; Quelle: DWS International GmbH, ReportFinder

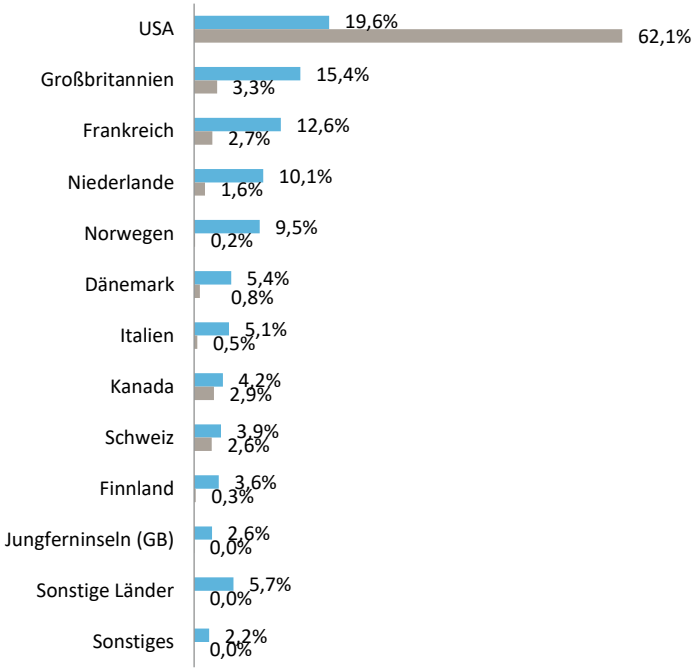
Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

DWS Concept ESG Blue Economy

Länderallokation im Vergleich mit MSCI AC World

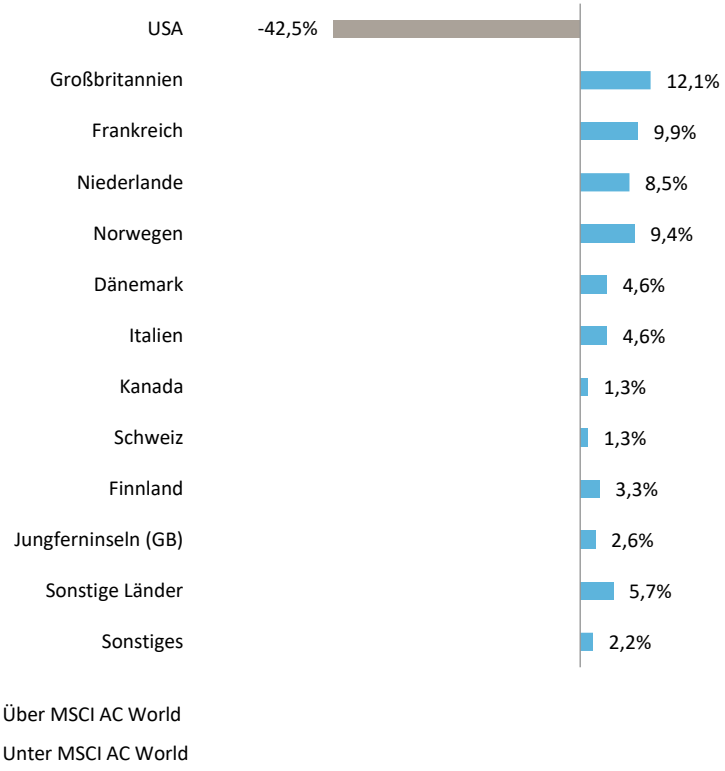
Länderallokation – absolut zu MSCI AC World

(in % des Fondsvermögens)



Länderallokation – relativ zu MSCI AC World

(in % des Fondsvermögens)



Stand: Ende Januar 2024; Quelle: DWS International GmbH, ReportFinder

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

DWS Concept ESG Blue Economy

Top-10-Positionen und Investitionsgrad

Top-10-Positionen

Intertek Group PLC	5,3%
Xylem Inc/NY	5,1%
Prysmian SpA	5,1%
Mowi ASA	5,0%
Reckitt Benckiser Group PLC	5,0%
Veolia Environnement SA	5,0%
Fugro NV	4,3%
Waste Connections Inc	4,2%
Arcadis NV	4,0%
Nexans SA	3,9%
Summe	46,9%

Investitionsgrad

Aktien	97,8%
Geldmarktfonds	2,2%
Bar und Sonstiges	0,0%

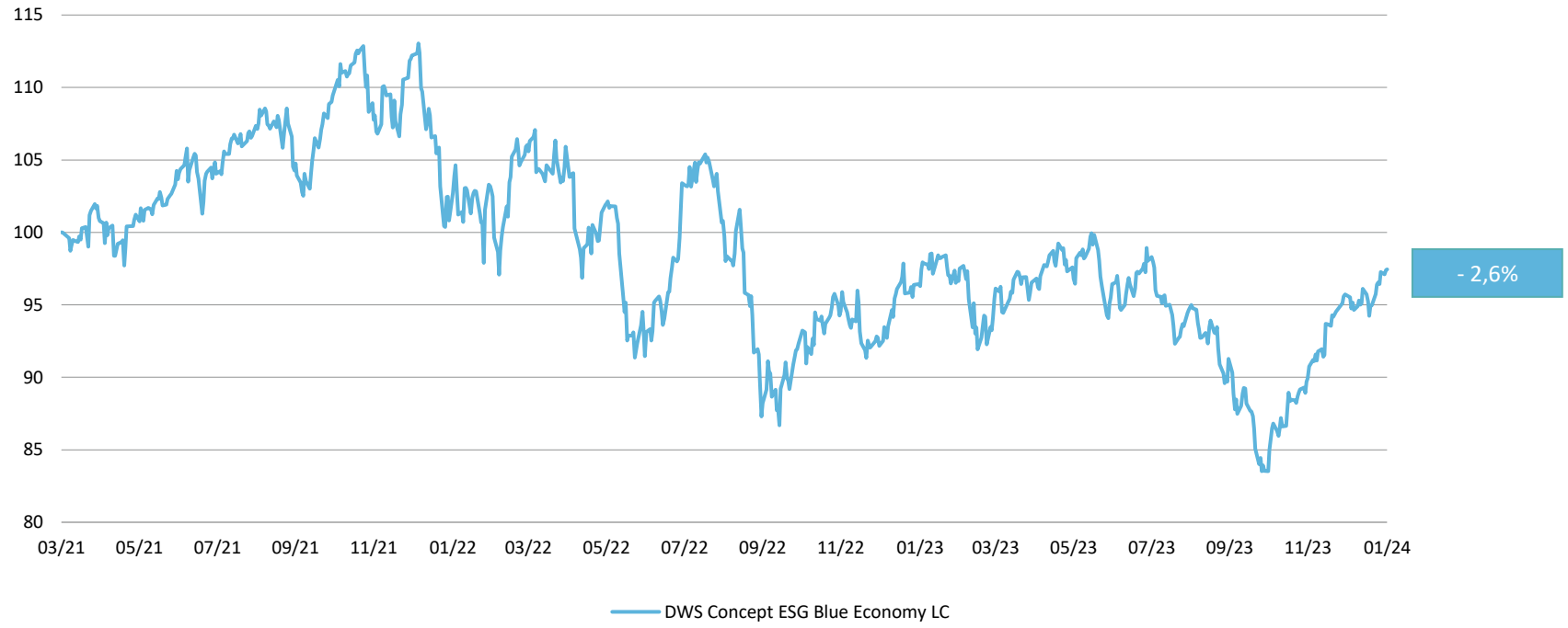
Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.
Die Zuweisungen können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Nennung einzelner Wertpapiere dient lediglich der Veranschaulichung, sie darf nicht als Anlagerat oder Aufforderung zum Erwerb bzw. der Veräußerung von Anteilen verstanden werden. In % des Fondsvolumens;
Stand: Ende Januar 2024; Quelle: DWS International GmbH

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

DWS Concept ESG Blue Economy LC

Wertentwicklung seit Auflegung

(31.03.2021 = 100 Punkte)



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.
Stand: 31. Januar 2024, Quelle: DWS International GmbH, tägliche Daten

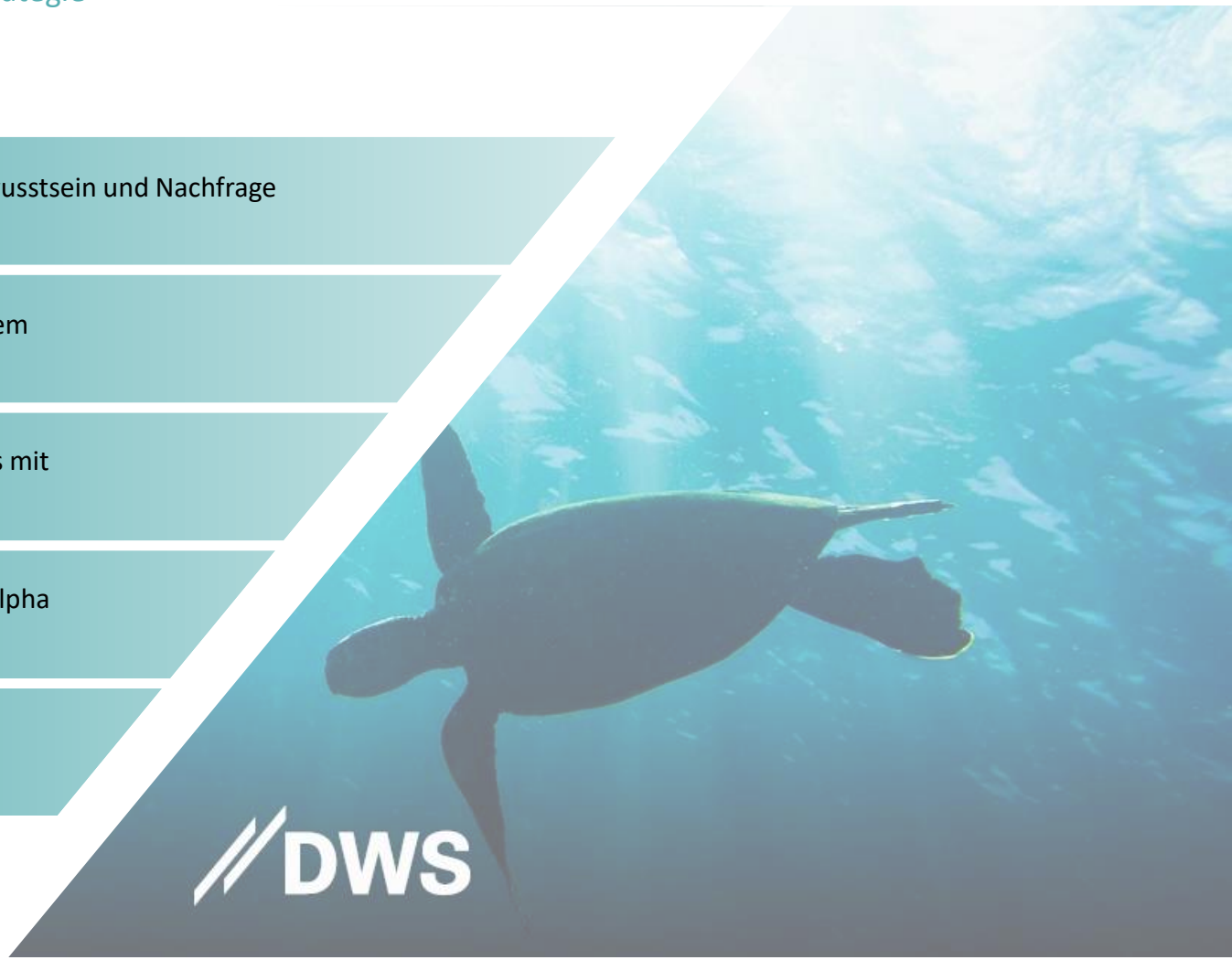
06 Zusammenfassung

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

In die nachhaltige Blue Economy investieren

Alleinstellungsmerkmale der Strategie

- Steigendes Nachhaltigkeitsbewusstsein und Nachfrage von Seiten der Investoren
- Dezidiertes Engagement mit dem WWF Deutschland
- Hohe Nachhaltigkeitsstandards mit klarem Transitionsfokus
- ESG Momentum: Spezifische Alpha Quelle
- Fokus auf strukturelle Wachstumstrends



Es kann keine Gewähr übernommen werden, dass Anlageziele erreicht oder Ertragserwartungen erfüllt werden.
Quelle: DWS Investment GmbH

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

Potenzielle Alpha Quellen

ESG Momentum als weitere Alpha Quelle

Sektorallokation
Vom Meer direkt abhängige Sektoren

Einzeltitelauswahl
Blue Economy Lösungsanbieter

ESG-Momentum
Geschäftsmodelle in Transition

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

DWS Concept ESG Blue Economy

Portfolioeigenschaften

Leitlinien für die Portfoliokonstruktion

Investitionsuniversum	Global
Benchmark	Keine
Liquiditätsverwendung	Vollständig investiert (max. 5-10 %)
Titelanzahl	50-80
Einzeltitelgewicht	0,5% - 5%
Verwendung von Derivaten	Möglich
Turnover	< 100%

Währungsabsicherung	Optional
Marktkapitalisierung	All Cap Ansatz
Regionale Beschränkung	Keine
Sektorale Beschränkung	Keine, Schwerpunkt auf Industriewerten
Themenbeschränkung	Keine
ESG Beschränkung	Ausschluss von kontroversen Waffen und Sektoren basierend auf DWS Investment Standard und SBEFPs
Tracking-Error	Keine formalen Anforderungen

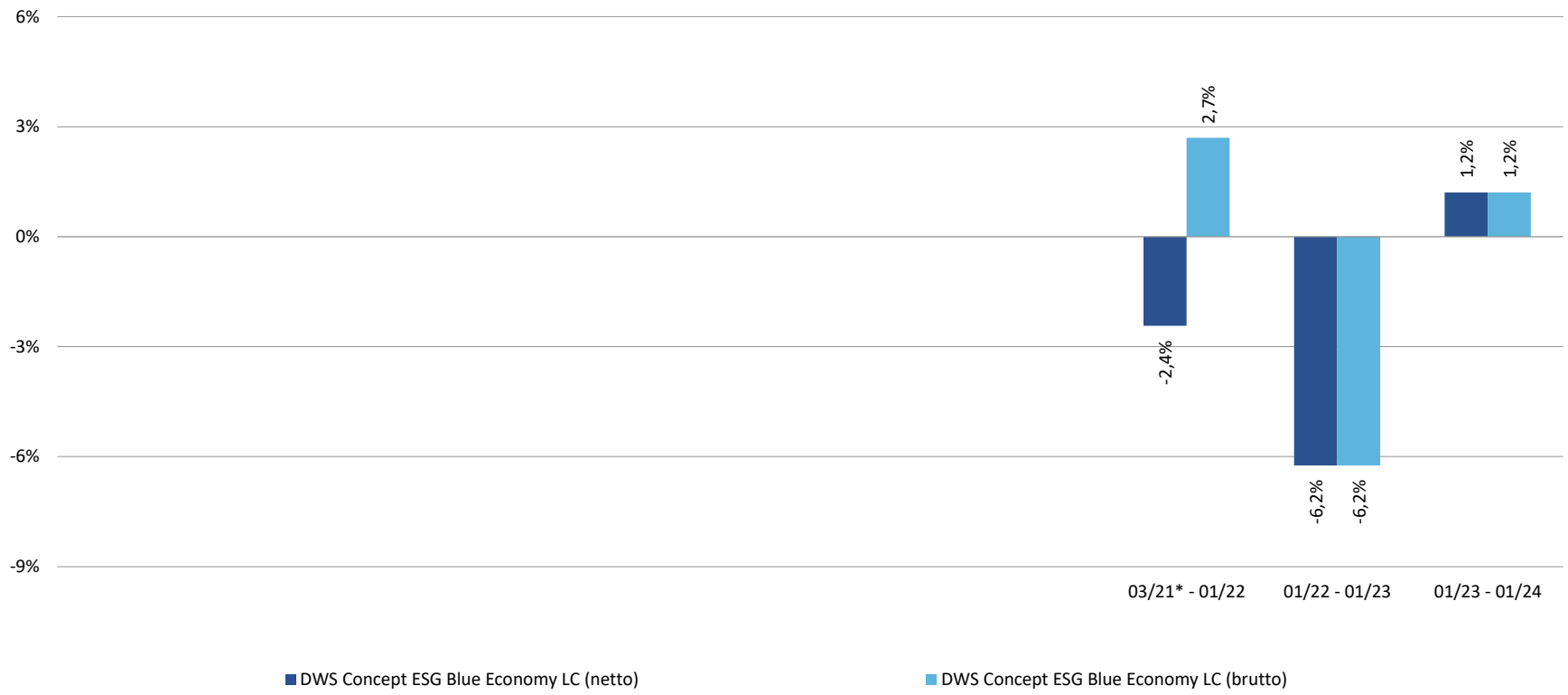
SBEFP: Sustainable Blue Economy Finance Principles = Finanzierungsprinzipien für eine nachhaltige blaue Wirtschaft: Die Finanzierungsgrundsätze für eine nachhaltige blaue Wirtschaft werden von der Europäischen Kommission definiert und bieten einen Rahmen für den Aufbau einer nachhaltigen Meereswirtschaft
Quelle: DWS Investment GmbH

07 Zusätzliche Zahlen und Fakten

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

DWS Concept ESG Blue Economy 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.
* 31.03.2021
Stand: Ende Januar 2024, Quelle: DWS International GmbH

DWS Concept ESG Blue Economy

Fakten und Zahlen

Anteilsklasse*:	LC	LD	FC***	NC
Währung der Anteilsklasse:	EUR	EUR	EUR	EUR
ISIN:	LU2306921490	LU2353012292	LU2306921227	LU2357944896
WKN:	DWSK69	DWS3CY	DWSK68	DWSK76
Ausgabeaufschlag**:	bis zu 5,0%	bis zu 5,0%	0,0 %	bis zu 3,0%
Verwaltungsvergütung p.a.:	1,500%	1,500%	0,750%	2,000%
Laufende Kosten (31.12.2023)	1,730%	1,730%	0,910%	2,230%
zzgl. erfolgsbez. Vergütung aus Wertpapierleihe-Erträgen:	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%
Ertragsverwendung:	Reinvestition	Ausschüttung	Reinvestition	Reinvestition
Rechtsform:	Luxembourg SICAV Umbrella			
Fondsvolumen:	292,8 Mio. EUR			
Geschäftsjahr:	01.01 - 31.12.			

*) Dieses Dokument enthält nur Details zu den Anteilsklassen LC, LD, FC und NC. Informationen zu ggf. weiteren bestehenden Anteilsklassen können dem aktuell gültigen vollständigen oder vereinfachten Verkaufsprospekt entnommen werden. **) Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag, entspricht ca. 5,26% (3,09%) bezogen auf den Nettoanlagebetrag; ***) Mindestanlage bei Erstzeichnung 2.000.000 EUR.
Stand: Ende Januar 2024, Quelle: DWS International GmbH

DWS Concept ESG Blue Economy

Fakten und Zahlen

Anteilsklasse*:	TFC	XC**
Währung der Anteilsklasse:	EUR	EUR
ISIN:	LU2306921573	LU2306921656
WKN:	DWSK70	DWSK71
Ausgabeaufschlag:	0,0%	0,0%
Verwaltungsvergütung p.a.:	0,750%	0,350%
Laufende Kosten (31.12.2023)	0,910%	0,450%
zzgl. erfolgsbez. Vergütung aus Wertpapierleihe-Erträgen:	0,000%	0,000%
Ertragsverwendung:	Reinvestition	Reinvestition
Rechtsform:	Luxembourg SICAV Umbrella	
Fondsvolumen:	292,8 Mio. EUR	
Geschäftsjahr:	01.01 - 31.12.	

*) Dieses Dokument enthält nur Details zu den Anteilsklassen TFC und XC. Informationen zu ggf. weiteren bestehenden Anteilsklassen können dem aktuell gültigen vollständigen oder vereinfachten Verkaufsprospekt entnommen werden.. **) Mindestanlage bei Erstzeichnung 1 000 000 EUR; (Seeding Anteilsklasse bis zu einem Gesamtfondsvolumen von 100 Millionen Euro);
Stand: Ende Januar 2024, Quelle: DWS International GmbH

DWS Concept ESG Blue Economy

Fakten und Zahlen

Anteilsklasse*:	GBP D RD	USD LCH (P)	USD TFCH (P)
Währung der Anteilsklasse:	GBP	USD	USD
ISIN:	LU2363960969	LU2368889080	LU2368889163
WKN:	DWSK77	DWSK78	DWSK79
Ausgabeaufschlag**:	0,0%	bis zu 5,0%	0,0%
Verwaltungsvergütung p.a.:	0,750%	1,500%	0,750%
Laufende Kosten (31.12.2023)	0,910%	1,760%	0,940%
zzgl. erfolgsbez. Vergütung aus Wertpapierleihe-Erträgen:	0,000%	0,000%	0,000%
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Reinvestition	Reinvestition
Rechtsform:	Luxembourg SICAV Umbrella		
Fondsvolumen:	292,8 Mio. EUR		
Geschäftsjahr:	01.01 - 31.12.		

*) Dieses Dokument enthält nur Details zu den Anteilsklassen GBP D RD, USD LCH (P) und USD TFCH (P) . Informationen zu ggf. weiteren bestehenden Anteilsklassen können dem aktuell gültigen vollständigen oder vereinfachten Verkaufsprospekt entnommen werden.. **) Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag, entspricht ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag;
Stand: Ende Januar 2024, Quelle: DWS International GmbH

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.
Nur für qualifizierte Investoren (Art. 10 Para. 3 des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen (KAG)).

DWS Concept ESG Blue Economy

Chancen und Risiken

Chancen

— Markt-, Sektor- und unternehmensspezifische Preisgewinne

Risiken

— Markt-, Sektor- und unternehmensspezifische Preisschwankungen

— Mögliches Wechselkursrisiko

— Aufgrund seiner Zusammensetzung oder der von den Fondsmanagern angewandten Techniken ist der Fonds einer erhöhten Volatilität ausgesetzt. Infolgedessen können die Stückpreise innerhalb kurzer Zeiträume in beide Richtungen stark schwanken

— Der Wert der Anteile des Fonds kann unter den Preis fallen, zu dem der Kunde sie ursprünglich gekauft hat

Quelle: DWS International GmbH

ESG-Glossar

Für ESG-Filterterminologien

1) DWS Bewertung Methodologie
Die DWS ESG-Datenbank leitet innerhalb verschiedener Bewertungsansätze anhand der Buchstaben „A“ bis „F“ codierte Bewertungen ab. Innerhalb einzelner Bewertungsansätze erhalten Emittenten eine von sechs möglichen Bewertungen, wobei "A" die beste Bewertung und "F" die niedrigste Bewertung darstellt. Wird die Bewertung eines Emittenten entsprechend eines Bewertungsansatzes als nicht ausreichend erachtet, ist es dem Portfoliomanagement untersagt, in diesen Emittenten zu investieren, auch wenn dieser entsprechend der anderen Bewertungsansätze grundsätzlich investierbar wäre. In diesem Sinne wird jede Bewertung individuell betrachtet und kann zum Ausschluss eines Emittenten führen.

2) Umsatzgrenze
Dargestellt ist der Schwellenwert in % des Umsatzes, bei dessen Erreichung oder Überschreitung ein Ausschluss erfolgt. Im Fokus steht die Herstellung bzw. Produktion, bei Tabak z.B. die Herstellung von Tabakwaren oder bei Ölsand die Förderung von Öl. Ausnahmen stellen Kohle und zivile Handfeuerwaffen dar (beinhaltet Kohlevertrieb und-verstromung bzw. Verkauf von Handfeuerwaffen).

3) Kontroverse verbotene Waffen
Kontroverse verbotene Waffen beinhaltet Streubomben, Antipersonenminen sowie biologische und chemische Waffen.

4) Kontroverse Waffen
Bei den kontroversen Waffen handelt sich um jegliches Involvement, unabhängig von Umsatz. Involvement wird identifiziert als Waffenhersteller (F), Komponentenhersteller (E) oder im Besitz von Unternehmen mit „E“- oder „F“-Bewertung (D).

5) Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIIs)
Je nach Anlageklasse des Fonds und seiner Produktstrategie können aktiv verwaltete Artikel 8 oder Artikel 9 Fonds unterschiedliche Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIIs) berücksichtigen. PAII 16 wird zum Beispiel nur von Fonds berücksichtigt, die in staatliche Emittenten investieren.

6) Anteil nachhaltiger Investments (SFDR 2(17))
Die Methodik zur Bestimmung des Anteils nachhaltiger Investitionen gem. Offenlegungsverordnung basiert auf vier Schritten. Zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen wird im ersten Schritt geprüft, ob ein Unternehmen über seine Geschäftsaktivitäten einen positiven Beitrag zu den UN SDGs leistet. Die Messung der Geschäftsaktivitäten erfolgt dabei in der Regel auf Basis der Umsätze eines Unternehmens, teilweise auch basierend auf den Investitionsausgaben eines Unternehmens (Capital Expenses – CapEx) oder seinen Betriebskosten (Operating Expenses – OpEx). Im zweiten Schritt wird analysiert, ob das Unternehmen bei Ausführung seiner Geschäftsaktivitäten keinen negativen Einfluss auf soziale oder ökologische Ziele hat (DNSH Assessment). Ist dies erfüllt, folgt im dritten Schritt eine Prüfung der Prinzipien guter Unternehmensführung (sog. „Good Governance“) des Unternehmens: Hierbei wird beispielsweise betrachtet, ob ein Unternehmen nicht das schlechteste Norm Bewertung aufweist (sog. „Minimum Safeguards“). Ein Beispiel hierfür ist die Bekämpfung von Korruption. Ist auch dies gewährleistet, kann schlussendlich der positive Beitrag des Unternehmens, welcher im ersten Schritt identifiziert wurde, angerechnet werden. Somit würde der prozentuale Umsatz des Unternehmens zum Anteil nachhaltiger Investitionen im Portfolio beitragen.

7) Anteil nachhaltiger Investments (EU Taxonomie)
Die EU-Taxonomie zielt darauf ab, Klarheit darüber zu schaffen, welche Wirtschaftstätigkeiten als ökologisch nachhaltig anzusehen sind. Zu diesem Zweck wird mit Hilfe eines Kriterienkatalogs für Unternehmen definiert, welche Wirtschaftstätigkeiten bzw. Umsätze zur Erreichung der sechs EU-Umweltziele beitragen. Aufgrund mangelnder Datenverfügbarkeit legt die DWS in ihren aktiv gemanagten Fonds aktuell keinen Mindestanteil für ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie fest.

Dachfonds Methodologie
Bei Dachfonds müssen mind. 51% der Bestände des Zielfonds in Fonds angelegt sein, die transparent nach Art. 8 oder Art. 9 SFDR sind. Darüber hinaus werden nur die Ausschlusskriterien ESG-Qualität (durch eine spezifische DWS-Fonds-Bewertung), Internationale Normen und Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung direkt berücksichtigt. Es gelten die ESG-filterspezifischen Bewertungsausschlüsse, d.h. für den DWS Basic Exclusions Filter keine Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung von F und keine Norm Bewertung von F; für die DWS ESG Investment Standard und DWS ESG Investment Standard + BaFin Richtlinien Filter keine ESG-Qualität von E / F, ≤15% in D und ≤5% in M, keine Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung von F, ≤5% in E und ≤5% in M, keine Norm Bewertung von F und ≤5% in E.

Nur zu Illustrationszwecken. Quelle: DWS International GmbH, Stand: Juni 2023

Wichtige Informationen

Für Investoren in EMEA

Diese Werbemitteilung ist ausschließlich für professionelle Kunden bestimmt. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den einschlägigen Dokumenten ausgewiesen. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar.
Die vollständigen Angaben zum Teilfonds sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie das jeweilige „Basisinformationsblatt (BIB)“ stellen die alleinverbindlichen Verkaufsdokumente des Teilfonds dar. Anleger können diese Dokumente, einschließlich der regulatorischen Informationen und die aktuellen Gründungsunterlagen zum Teilfonds in deutscher Sprache 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, unentgeltlich in Schriftform erhalten oder elektronisch in entsprechenden Sprachen unter: www.dws.de www.etf.dws.com Österreich: https://funds.dws.com/at Luxemburg: www.dws.lu Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger ist in deutscher Sprache unter https://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/ verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb jederzeit zu widerrufen.
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 nichtkorrekt herausstellen können.
Wertentwicklungen der Vergangenheit, [simuliert oder tatsächlich realisiert], 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.
Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS Investment GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung und nicht um eine Finanzanalyse. Folglich genügen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegen keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb der oben genannten Teilfonds in bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationendürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. So darf dieses Dokument weder innerhalb der USA, noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen direkt oder indirekt vertrieben werden.

Copyright © 2023 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.

DWS International GmbH, Stand der Daten 31.01.2024 / CRS 094261

Wichtige Informationen

DWS

Für Investoren in der Schweiz

Die oben erwähnte ausländische kollektive Kapitalanlage ("KAG") hat einen Schweizer Vertreter und eine Schweizer Zahlstelle ernannt und wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) nicht für das Angebot an nicht qualifizierte Anleger zugelassen. Dementsprechend wird das Angebot der Anteile (die "Anteile") dieser oben erwähnten kollektiven Kapitalanlage("KAG") in der Schweiz ausschliesslich qualifizierten Anlegern (die "qualifizierten Anleger") im Sinne desschweizerischen Kollektivanlagengesetzes vom 23. Juni 2006 ("KAG") offeriert. Der Schweizer Vertreter für diese KAG ist [Namen und Adresse ergänzen]. Die schweizerische Zahlstelle ist[Namen und Adresse ergänzen]. Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Satzung, das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfragekostenlos bei der Schweizer Vertreterin [bitte mit Internetadresse ergänzen] erhältlich. In Bezug auf die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort der Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand befindet sich am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers. Dieses Dokument ist ausschliesslich für qualifizierte Anleger bestimmt und wird lediglich zu Informations- und Diskussionszwecken vorgelegt. Jedwede vollständige oder teilweise Vervielfältigung und/oder Weitergabe des Dokuments und jedwede Veröffentlichung seines Inhalts ohne die Zustimmung von DWS ist strikt untersagt.