



Investors for a new now

# DWS Invest SDG Global Equities

Einen Schritt weiter gehen

März 2025 | Bei dem vorliegenden Dokument  
handelt es sich um eine Werbemitteilung.



# Alle Länder sind zum Handeln aufgerufen

## Die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen

Die **17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen** (Sustainable Development Goals – SDG's\*) sind in der Agenda 2030 definiert. Sie wurden von 197 Nationen unterzeichnet und sollen weltweit der Sicherung einer nachhaltigen Entwicklung auf ökonomischer, sozialer sowie ökologischer Ebene dienen.

### Die Agenda 2030 nennt fünf Kernbotschaften

Die Würde des Menschen im Mittelpunkt	Den Planeten schützen	Wohlstand für alle fördern
Frieden fördern	Globale Partnerschaften aufbauen	



\*Die Erklärung der Begriffe finden Sie im Glossar auf Seite 27.

Quelle: Vereinte Nationen: <https://17ziele.de/info/was-sind-die-17-ziele.html>, DWS International GmbH; Stand August 2023

# Viele Schritte sind zu gehen

Es sind konkrete Maßnahmen gefordert und hohe Investitionen nötig

Die SDGs fordern weltweit Maßnahmen von Regierungen, Wirtschaft und Zivilgesellschaft, um die Armut zu beenden und ein Leben in Würde und Chancen für alle innerhalb der Grenzen des Planeten zu schaffen.

**Zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele sind hohe Investitionen nötig<sup>1</sup>**

Um die Ziele der nachhaltigen Entwicklung zu erreichen  
**schätzte die UN bei Unterzeichnung der Agenda 2030 den Investitionsbedarf auf bis zu**

**4,5 Billionen  
US-Dollar  
pro Jahr  
von 2015 – 2030**



1) UNSDG | 2030 Agenda - Financing and Funding: <https://unsdg.un.org/2030-agenda/financing>;  
Quelle: DWS International GmbH; Stand August 2023

# Globale Prioritäten bis 2030

## Die Ziele im Einzelnen



Der Grundgedanke: für die **Bekämpfung von Armut** und anderen Entbehrungen müssen **Gesundheit und Bildung verbessert**, **Ungleichheit verringert** und das **Wirtschaftswachstum angekurbelt** werden – bei gleichzeitigem **Kampf gegen den Klimawandel** sowie Strategien für den **Erhalt unserer Ozeane und Wälder**. Um die Ziele zu erreichen, zählt **jeder Schritt**.

# Diese Ziele sind investierbar

## Wichtige Themen für den DWS Invest SDG Global Equities

Es kann nicht direkt in die SDGs investiert werden. Aber man kann in Unternehmen investieren, deren Umsätze mehr oder weniger zu den Zielen der Vereinten Nationen beitragen. Einige Ziele sind gar nicht investierbar, wie zum Beispiel „Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen“.

Für den DWS Invest SDG Global Equities sind folgende Ziele relevant, die das Fondsmanagement in vier Themenfelder gebündelt hat:

### Grundversorgung

### Grüner Planet

### Nachhaltige Gesellschaft

### Chancengleichheit



# Vom Grundgedanken zur konkreten Umsetzung

Was die einzelnen Ziele bedeuten – zwei Beispiele

## SDG 3

### Gesundheit und Wohlergehen

Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern.



#### Das steckt dahinter

Tag für Tag sterben 14.000 Kleinkinder – viele von ihnen an Infektionskrankheiten, die mit wenig Geld heilbar oder durch die richtige Vorsorge vermeidbar wären.<sup>1</sup>

Eines der Ziele der Agenda ist daher:  
Menschen Zugang zu guter medizinischer Versorgung und lebensrettenden Medikamenten zu geben.

**Investitionsmöglichkeiten**  
Unternehmen, des Gesundheitssektors, die Medikamente gegen Krebs oder Atemwegserkrankungen entwickeln, beispielsweise Asthma oder Unternehmen, die Impfstoffe entwickeln.

## SDG 4

### Hochwertige Bildung

Gleichberechtigten und umfassenden Zugang zu hochwertiger Bildung sichern und die Möglichkeiten lebenslangen Lernens fördern.



#### Das steckt dahinter

Alle Menschen sollen eine inklusive, chancengerechte und hochwertige Bildung erhalten.

Bislang gibt es noch große Defizite, auch in Deutschland: Zwölf Prozent der Berufstätigen können nicht richtig lesen und schreiben.

Maßnahmen, die Abhilfe versprechen?  
Zum Beispiel Lern- und Beratungsangebote.

**Investitionsmöglichkeiten**  
Unternehmen des Medien- oder Verlagswesens, die Lehrbücher und Materialien für Universitätsstudenten veröffentlichen oder Beurteilungen und Qualifikationstests für Schulen, Hochschuleinrichtungen.

<sup>1</sup>) <https://www.bundesregierung.de/breg-de/themen/nachhaltigkeitspolitik/gesundheit-und-wohlergehen-1509824>; Quelle: Vereinte Nationen, DWS International GmbH; Stand: August 2023

# Alle können mitmachen

Privatpersonen, Institutionen, Unternehmen und Regierungen sind gefragt

Schon mit kleinen Handgriffen kann jeder dazu beitragen, die Welt ein Stück nachhaltiger werden zu lassen. Beispielsweise

- Kurze Strecken mit dem Fahrrad statt mit dem Auto fahren,
- Kaffee aus der Tasse statt aus Pappbecher trinken oder
- aktive Nachbarschaftshilfe leisten.

Unternehmen können mit ihren Umsätzen einen Beitrag leisten. Auch wenn wohl kein Unternehmen für sich alleine gesehen nur positiv zu den Zielen beiträgt, so ist es doch am Ende die Summe aller Anstrengungen, die etwas bewegen kann.



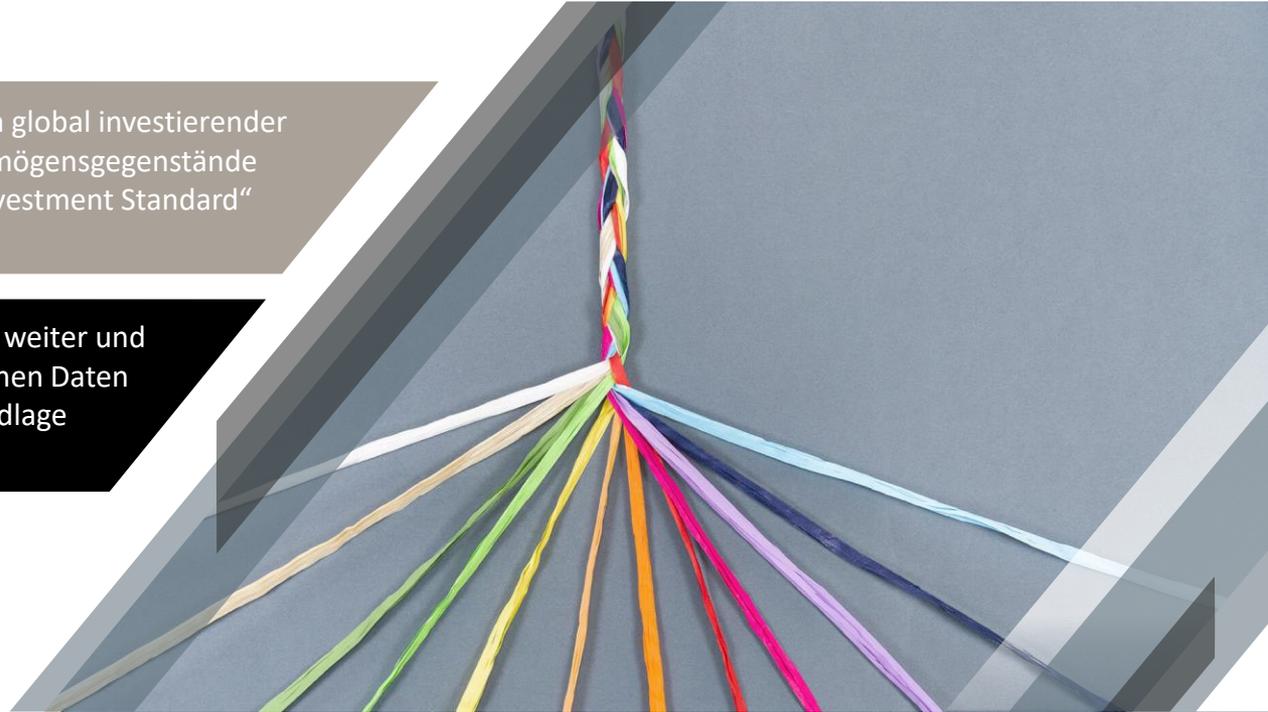
# Die 17 Ziele der Vereinten Nationen als Grundlage

Mehr als jeder zweite investierte Euro des DWS Invest SDG Global Equities verfolgt ein Ziel

Der DWS Invest SDG Global Equities ist ein global investierender Aktienfonds, der bei der Auswahl der Vermögensgegenstände den DWS eigenen ESG-Filter „DWS ESG Investment Standard“ anwendet.

Das Fondsmanagement geht einen Schritt weiter und nimmt neben den unternehmensspezifischen Daten die SDGs der Vereinten Nationen als Grundlage für die Investitionsentscheidungen.

Mindestens 50% des Fondsvermögens müssen zu einem oder mehreren Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) beitragen.<sup>2</sup>



1) Die Anlagepolitik wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert. Mindestens 80% des Fondsvermögens werden in Vermögensgegenständen angelegt, die durch den DWS ESG Investment Standard abgedeckt sind. 2) Bemessungsgrundlage sind hierbei die Umsatzbeiträge zu den SDGs der Unternehmen im Portfolio.  
\*Die Erklärung der Begriffe finden Sie im Glossar auf Seite 27. Quelle: DWS International GmbH; Stand: August 2023

# Losgehen, Schritt für Schritt und dran bleiben

Beitrag des DWS Invest SDG Global Equities zu den UN-Nachhaltigkeitszielen versus MSCI World

## DWS Invest SDG Global Equities

50%

SDG-relevante  
Umsätze

Mehr als jeder zweite  
investierte Euro wird gemäß  
der SDGs investiert

## MSCI AC World

19%

SDG-relevante  
Umsätze

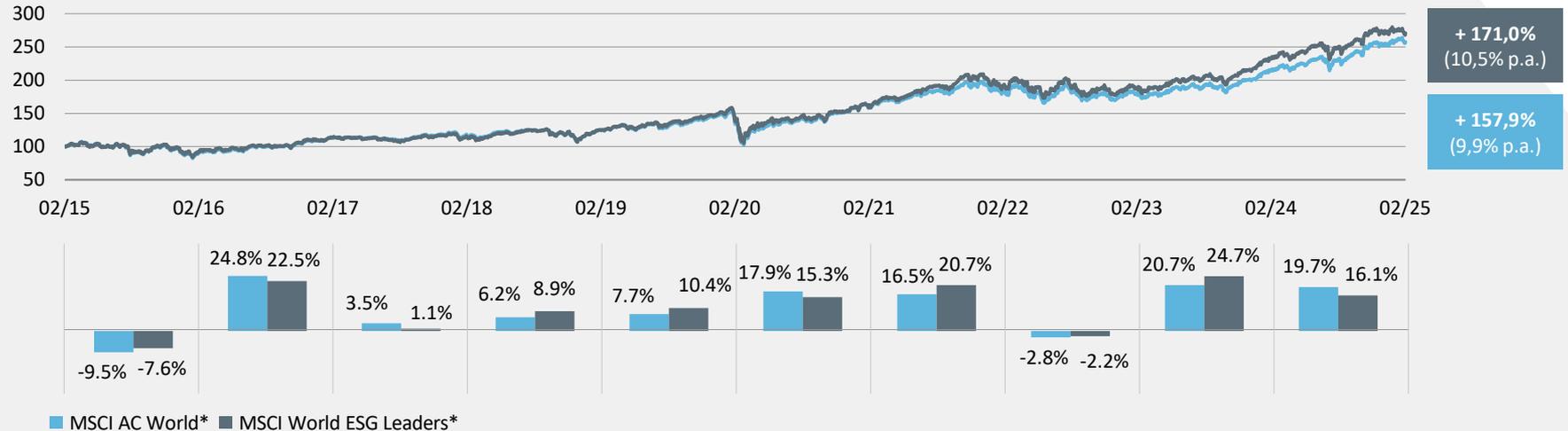
Mehr als jeder sechste  
investierte Euro wird gemäß  
der SDGs investiert

Auf Grund der Berechnungsmethode des Indexanbieters MSCI sind aktuell etwa 14 der 17 Nachhaltigkeitsziele investierbar. Die Verteilung des Portfolios auf Standardaktien\* und Nebenwerte-Aktien\* führt dazu, dass die Geschäftsmodelle und Umsatzanteile großer Unternehmen nicht immer zu hundert Prozent zu den Nachhaltigkeitszielen beitragen.

\*Die Erklärung der Begriffe finden Sie im Glossar auf Seite 27. Quelle: DWS International GmbH, Update halbjährlich; Stand: Ende Mai 2023; halbjährliche Aktualisierung

# Nachhaltigkeit bedeutet nicht automatisch einen Renditeverzicht

## Weltweite Aktienindizes im Vergleich



<b>Wertentwicklung</b>	<b>%</b>	<b>10,5% p.a.</b>	<b>9,9% p.a.</b>	Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung über zehn Jahre.
<b>Volatilität*</b>	<b>↕</b>	<b>15,5% p.a.</b>	<b>14,9% p.a.</b>	Durchschnittliche jährliche Volatilität* (Schwankungsbreite) über zehn Jahre.

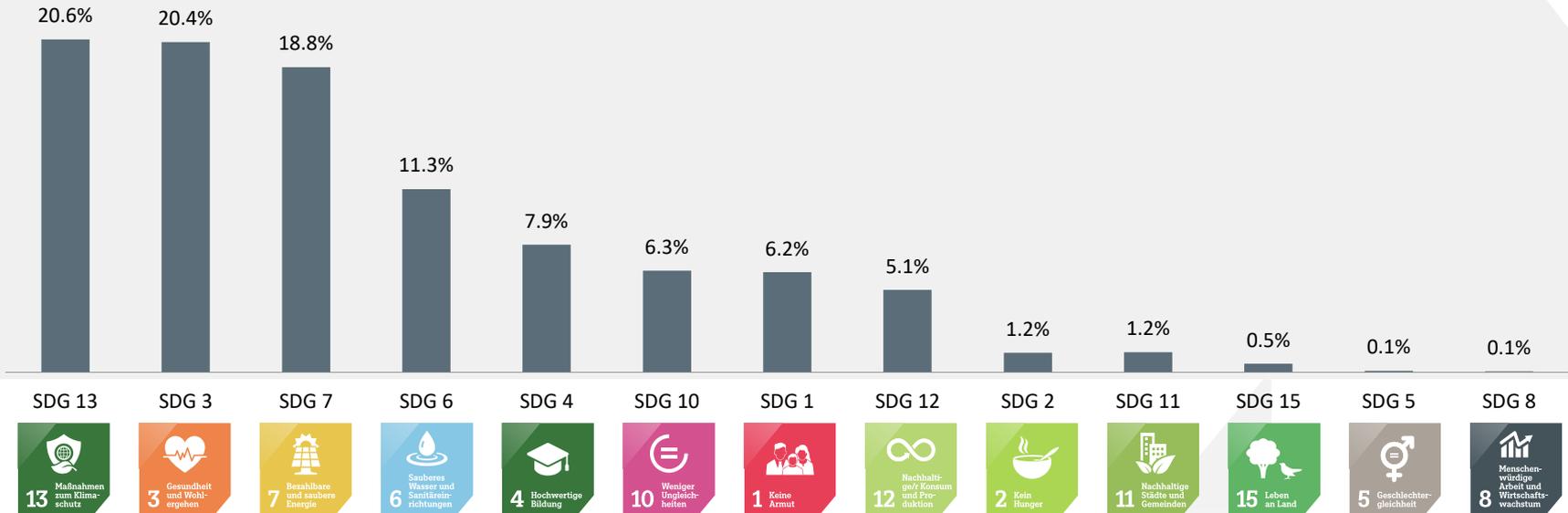
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. \*Die Erklärung der Begriffe finden Sie im Glossar auf Seite 27.

Quelle: DWS International GmbH / Refinitiv Datastream, MSCI, Stand: 28. Februar 2025. Indizes in Euro, Berechnung der Volatilität mit täglichen Daten

# Die Themen nach Relevanz für den DWS Invest SDG Global Equities

Die Umsätze der im Fonds enthaltenen Unternehmen tragen zu diesen Zielen bei

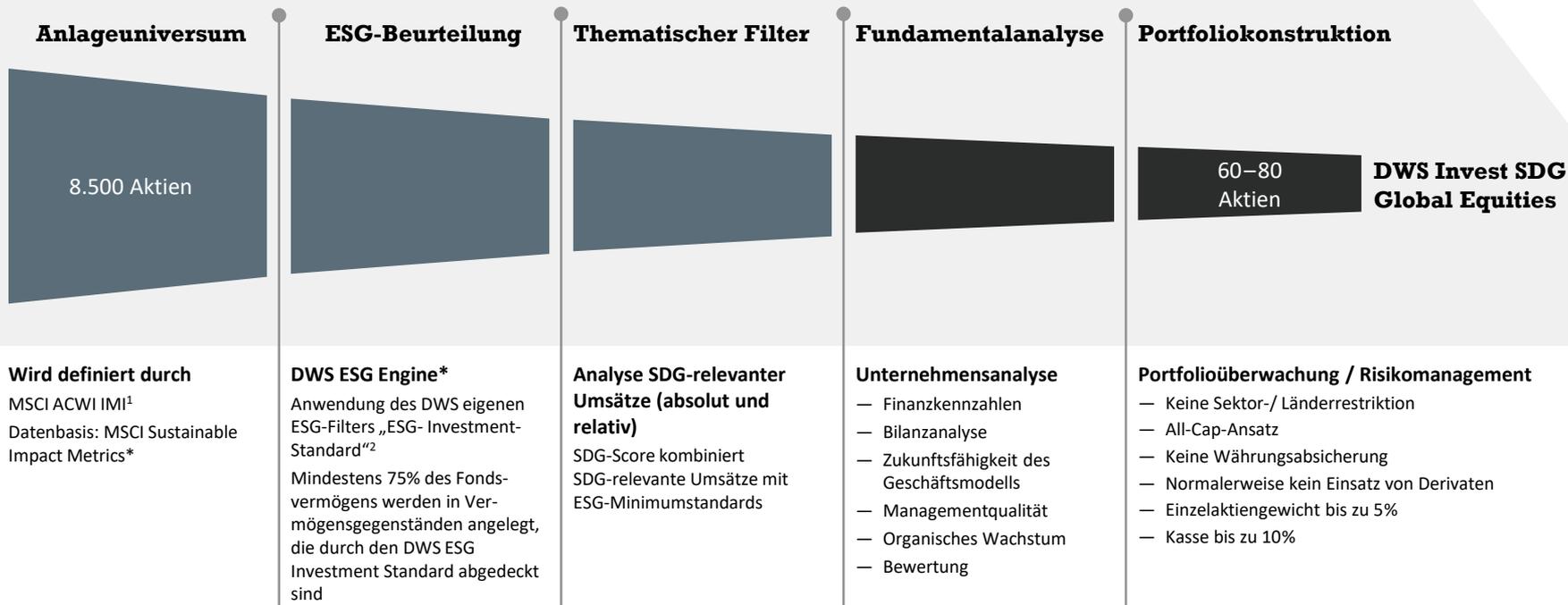
## Allokation des Portfolios nach SDG-relevanten Umsätzen und SDG-Thema



Diese Grafik zeigt, wie sich alle Fondsbeteiligungen an den messbaren SDG-Zielen orientieren. Die Einnahmen eines Produkts oder einer Dienstleistung eines Unternehmens können zu mehreren Zielen beitragen, daher sind Doppelzählungen für diese Übersicht möglich. Die gesamte Berechnung basiert auf dem Umsatzbeitrag jeder einzelnen Fondsbeteiligung zu einem oder mehreren SDG-Zielen, basierend auf externen Analysen der MSCI und ISS-Oekom. Stand: Ende Mai 2023; Quelle: DWS International GmbH, Update halbjährlich

# Investmentprozess

## DWS Invest SDG Global Equities



1) Der MSCI ACWI Investable Market Index (IMI)<sup>1</sup> ist die Basis für die Analyse der Umweltthemen und enthält rund 8.500 Aktien. 2) Die Anlagepolitik wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert. \* Die Erklärung der Begriffe finden Sie im Glossar auf Seite 27.

Quelle: DWS International GmbH; Stand: Februar 2025

# Nachhaltiges Investieren

ESG Kriterien ergänzen die klassischen Anlageziele

Klassische  
Anlageziele



**Rendite, Risiko  
und Liquidität**

Nachhaltigkeitskriterien können die Anlageziele Rendite, Risiko und Liquidität, um ökologische, soziale und auf die Unternehmensführung bezogene Aspekte ergänzen.



**E**



**Environmental**  
(Umwelt)

- Klimabilanz (CO<sub>2</sub>-Ausstoß)
- Schonung natürlicher Ressourcen
- Umweltschutz

**S**



**Social**  
(Soziales)

- Menschenrechte
- Arbeitsstandards
- Verbraucherschutz

**G**



**Governance**  
(Unternehmensführung)

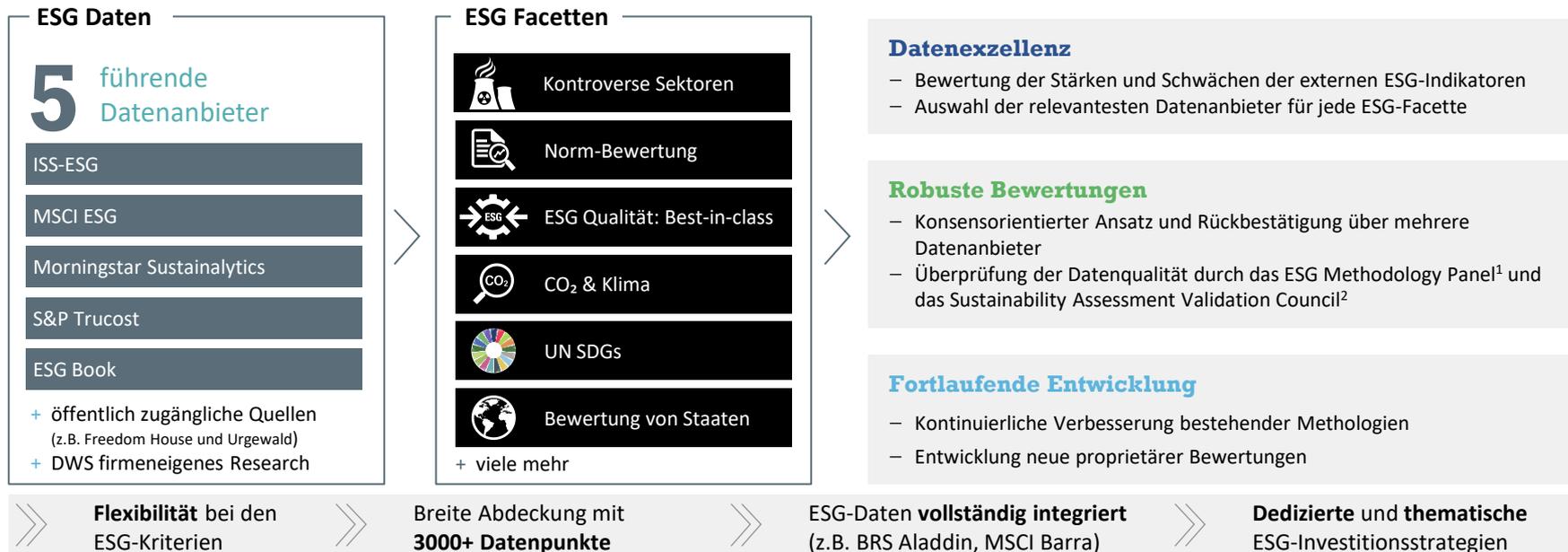
- Unternehmensethik
- Anreizstrukturen
- Wettbewerbsverhalten



Die drei Nachhaltigkeitskriterien geben Orientierung.  
Sie können als Wegweiser zu nachhaltigem Investieren verstanden werden.

# Die DWS ESG Engine

Wie wir robuste ESG-Bewertungen erstellen

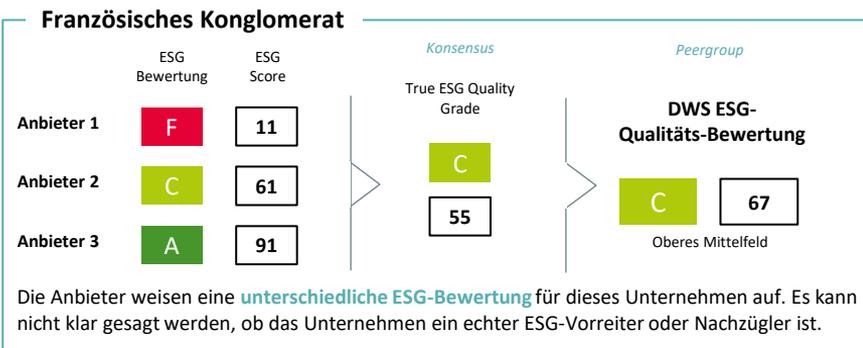
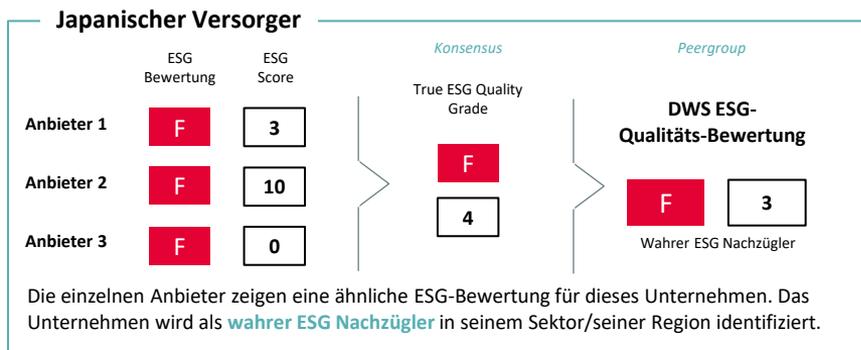
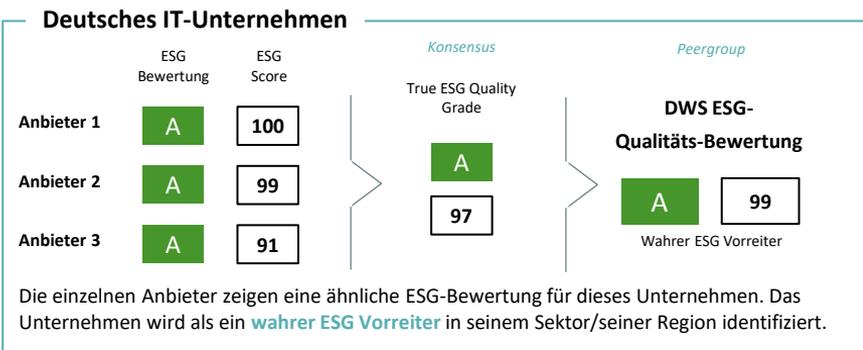


1 Das ESG Methodology Council (EMC) wird gemeinsam vom Vorsitz des CIO for Responsible Investments und der ESG Advisory and Product Methodology geleitet. Das EMC trifft sich wöchentlich, um unter anderem die Umsetzung der Bewertungsmethoden der ESG Engine zu diskutieren. 2 Das Sustainability Assessment 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.

Nur zu illustrativen Zwecken. Quelle: DWS International GmbH. Stand: Februar 2025.

# Robuste ESG-Bewertungen

## Warum wir mehrere ESG-Datenanbieter nutzen – Ein Beispiel anhand der DWS ESG-Qualitäts-Bewertung



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

### Beschreibung der Bewertungsklassen



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.

Nur zu illustrativen Zwecken. Quelle: DWS International GmbH. Stand: Februar 2025.

# DWS ESG Investment Standard



Mindestens 75% des Netto-Teilfondsvermögens werden in Vermögengegenständen angelegt, die durch den DWS ESG Investment Standard abgedeckt sind

DWS ESG-Bewertungsmethodik / Ausschlusskriterien		DWS ESG Investment Standard [aufgelegt nach Transparenzvorschriften nach Art. 8 SFDR]
		Bewertung <sup>1</sup> oder Umsatzschwelle <sup>2</sup>
<b>Richtlinien der DWS-Gruppe</b>	DWS-Kohle-Richtlinie (Kohleförderung und -Verstromung $\geq$ 25%; Kohleexpansionsplänen) <sup>3</sup>	Nicht konform
	DWS Controversial Weapons-Politik: (Streubomben, Antipersonenminen sowie biologische und chemische Waffen) <sup>4</sup>	Nicht konform
<b>Kontroverse Sektoren (außer Klima)</b>	Andere kontroverse Waffen: (Waffen aus abgereichertem Uran, Nuklearwaffen, Brandbomben auf Basis von weißem Phosphor) <sup>4</sup>	Keine Beteiligung
	Herstellung von Produkten und/oder Erbringung von Dienstleistungen in der Rüstungsindustrie	$\geq$ 5%
	Herstellung und/oder Vertrieb ziviler Handfeuerwaffen oder Munition	$\geq$ 5%
	Herstellung von Palmöl	$\geq$ 5%
	Herstellung von Tabakwaren	$\geq$ 5%
	Herstellung von Erwachsenenunterhaltung	$\geq$ 5%
	Herstellung von Produkten und/oder Erbringung von Dienstleistungen für die Glücksspielindustrie	$\geq$ 5%
	Energiegewinnung aus Kernenergie und/oder Abbau von Uran und/oder Anreicherung von Uran	$\geq$ 5%
	Abbau von Kohle <sup>3</sup>	$\geq$ 1%
	Energiegewinnung aus Kohle <sup>3</sup>	$\geq$ 10%
<b>Klimabezogene Bewertungen</b>	Förderung von Erdöl	$\geq$ 10%
	Unkonventionelle Förderung von Erdöl und/oder Erdgas (inklusive Ölsand, Ölschiefer/Schiefergas, arktische Bohrungen)	$>$ 0%
	Abbau und Exploration von und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Ölsand und Ölschiefer	$\geq$ 10%
	Förderung von Kohle und Erdöl	$\geq$ 10%
	Energiegewinnung aus und sonstiger Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Erdgas)	$\geq$ 10%
	DWS Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung (Unternehmen & Staatliche Emittenten)	kein F
	DWS ESG-Qualitätsbewertung (Unternehmen & Staatliche Emittenten)	kein F
<b>Allgemeine ESG-Bewertungen</b>	Freedom House Status (Staatliche Emittenten)	Kein "nicht frei"
	UN Global Compact-Bewertung (Unternehmen)	kein "Fail"
	Bewertung der guten Unternehmensführung gemessen an der DWS Norm-Bewertung (Unternehmen)	Kein F / M
<b>Regulatorische Metriken</b>	<b>Principal adverse impact indicators (PAII)<sup>5</sup></b>	PAII #1 / #2 / #3 / #4 / #10 / #14 / #16 <sup>8</sup>
	<b>Anteil nachhaltiger Investments (SFDR)<sup>6</sup></b>	Individuell je Fonds
	<b>Anteil nachhaltiger Investments (EU Taxonomie)<sup>7</sup></b>	0%

Nur zu Illustrationszwecken. Bitte lesen Sie die Erläuterung der ESG-Filterterminologien bezüglich der Fußnoten 1) - 8). Quelle: DWS International GmbH, Stand: Februar 2025. **Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds stehen unter folgendem Link zur Verfügung:** <https://www.dws.de/aktienfonds/lu1891311430-dws-invest-sdg-global-equities-ld/>

## Erläuterung der 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 im Regelfall die Herstellung bzw. Produktion, bei Ölsand z.B. die Förderung von Öl.
- 3) Kohle:** Der Filter schließt Unternehmen mit Kohleexpansionsplänen, wie zum Beispiel zusätzliche Kohleförderung, -produktion oder -nutzung, basierend auf einer internen Identifizierungsmethodik aus. Die zuvor genannten kohlebezogenen Ausschlüsse beziehen sich ausschließlich auf sogenannte Kraftwerkskohle, d.h. Kohle, die in Kraftwerken zur Energiegewinnung eingesetzt wird.
- 4) Die DWS Controversial Weapons-Politik (DWS CW-Politik)** bezieht sich in erster Linie auf kontroverse verbotene Waffen (CCW). Andere kontroverse Waffen (CW) stellen keine kontroversen verbotenen Waffen im Sinne dieser Richtlinie dar. Die DWS hält diese Waffen jedoch für kontroversen und schließt Hersteller mit einer Verbindung zu diesen Waffen von Finanzprodukten aus, die bestimmte ESG-Filter anwenden.  
**Kontroverse Waffen im DWS ESG Investment Standard Filter** beinhaltet CCW (Streumunition, Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen), sowie Waffen aus abgereichertem Uran und Nuklearwaffen, Brandbomben auf Basis von weißem Phosphor. Bei den kontroversen Waffen handelt es sich um jegliche Beteiligung, unabhängig von Umsatz. Beteiligung wird identifiziert als Waffenhersteller (F), Komponentenhersteller (E) oder eine relevante Beteiligungsstruktur mit einem Unternehmen mit „E“- oder „F“-Bewertung (D). Bezogen auf weißen Phosphor werden solche Emittenten ausgeschlossen, die als Hersteller oder Hersteller wesentlicher Komponenten von Brandbomben auf Basis von weißem Phosphor identifiziert werden.
- 5) Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs):** Je nach Anlageklasse des Fonds und seiner Produktstrategie können aktiv gemanagte Fonds, die nach Art. 8 oder Art. 9 SFDR offenlegen, unterschiedliche Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) berücksichtigen. PAI 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.
- 8) Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (Nr. 16).**

# Berücksichtigung nachteiliger ökologischer und sozialer Auswirkungen und Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen (gemäß SFDR<sup>1</sup>)

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Eigenschaften und berichtet nach Artikel 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088.

Anhand der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators; PAIs) soll ermittelt werden, ob eine Investition negative ökologische oder soziale Auswirkungen hat. Die PAIs lassen sich in die folgenden fünf Bereiche unterteilen:



Der Anteil nachhaltiger Investitionen (Sustainable Investments) gemäß Offenlegungsverordnung wird über die Zuordnung von Wirtschaftsaktivitäten eines Unternehmens (z.B. Umsätze) zu den Nachhaltigkeitszielen (Sustainable Development Goals; SDGs) der Vereinten Nationen gemessen.

## Die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen<sup>2</sup>



Anlegern soll mehr Transparenz über die Ausprägung eines Produktes hinsichtlich der Nachhaltigkeitsmerkmale gegeben werden.

1) Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

2) Quelle: Vereinte Nationen: <https://17ziele.de/info/was-sind-die-17-ziele.html>.

Quelle: DWS International GmbH, Stand: Februar 2025.

# Berücksichtigung nachteiliger ökologischer und sozialer Auswirkungen

## Principal Adverse Impact Indicators (PAIIs)

### 1 Treibhausgas-Emissionen

#### Indikatoren für Investitionen in Unternehmen:

-  THG-Emissionen
-  CO<sub>2</sub>-Fußabdruck
-  THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
-  Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
-  Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
-  Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren

### 2 Biodiversität

-  Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

### 3 Wasser

-  Emissionen in Wasser

### 4 Abfälle

-  Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

#### Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen:

-  THG-Emissionsintensität

### 5 Soziales und Beschäftigung

#### Indikatoren für Investitionen in Unternehmen:

-  Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
-  Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
-  Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
-  Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
-  Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

-  Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

✓ Dieser Indikator wird durch die Anwendung des DWS eigenen ESG-Filters "DWS ESG Investment Standard" berücksichtigt.

# Einen positiven Beitrag zu sozialen und ökologischen Zielen leisten

Anteil nachhaltiger Investitionen (Sustainable Investments) gemäß Offenlegungsverordnung

## Mindestanteil nachhaltiger Investitionen<sup>1</sup>

<b>gesamt: 50%</b>	<b>mindestens ökologisch nachhaltig<sup>3</sup>: 10%<sup>2</sup></b>
	<b>mindestens sozial nachhaltig<sup>4</sup>: 10%<sup>2</sup></b>



**Wenn ein Unternehmen durch seine Wirtschaftsaktivität einen positiven Beitrag zu mindestens einem der SDGs der Vereinten Nationen erzielt und dabei nicht gegen ein anderes Ziel verstößt, sowie Prinzipien einer guten Unternehmensführung einhält, wird diese als nachhaltige Investition gewertet.**



1) Der Anteil an nachhaltigen Anlagen gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR im Portfolio wird proportional zu den wirtschaftlichen Aktivitäten der Emittenten berechnet, die sich als nachhaltig qualifizieren.

2) Es handelt sich hierbei um Mindestanteile, die sich nicht zwangsläufig zum Gesamtanteil aufaddieren.

3) "Ökologisch nachhaltige Investition" im Sinne von Art. 2(17) SFDR bedeutet eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels beiträgt.

4) "Sozial nachhaltige Investition" im Sinne von Art. 2(17) SFDR bedeutet eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beiträgt.

Quelle: DWS International GmbH, Stand: Februar 2025.

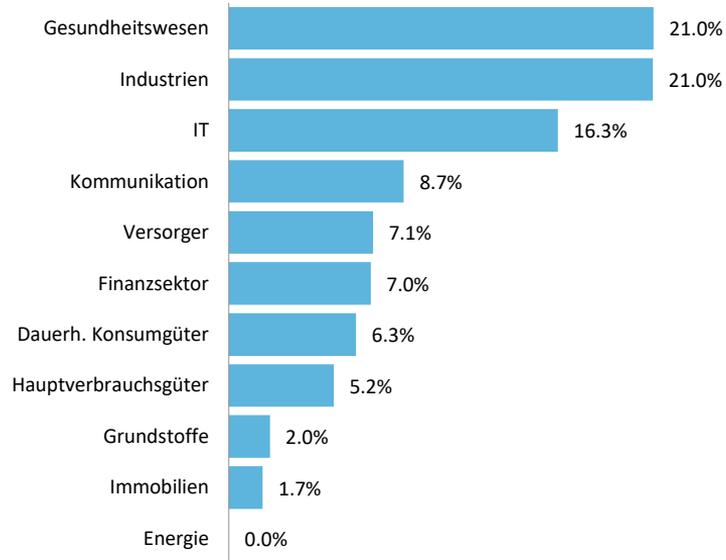
# DWS Invest SDG Global Equities LD

## Sektor- und Länderallokation



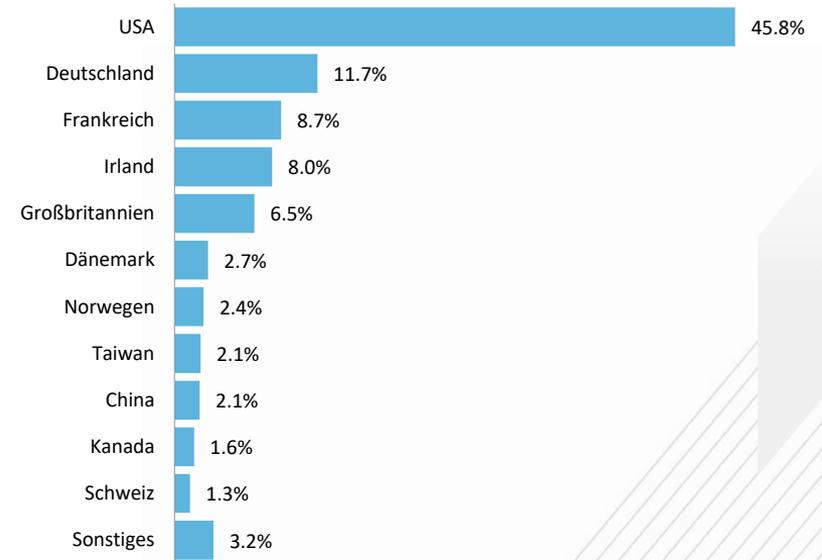
### Portfolioaufteilung nach Sektoren

in% des Fondsvermögens



### Portfolioaufteilung nach Ländern

in% des Fondsvermögens



Die Vermögensallokation kann jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden.  
Stand: Ende Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH; Report Finder, inkl. REITs

# DWS Invest SDG Global Equities LD

## Top-10-Positionen und Investitionsgrad

### Top-10-Positionen

Medtronic PLC	5,3%
Deutsche Telekom AG	5,1%
Microsoft Corp	4,1%
AXA SA	3,9%
UNITEDHEALTH GROUP INC	3,9%
AstraZeneca PLC	3,1%
Xylem Inc/NY	2,9%
Waste Management Inc	2,8%
Veolia Environnement SA	2,7%
Nvidia Corp	2,5%
Summe	36,4%

### Investitionsgrad

Aktien	95,8%
REITs	0,4%
Geldmarktfonds	2,6%
Bar und Sonstiges	1,1%



Diese Informationen dienen ausschließlich zu Informationszwecken und stellen keine Anlageberatung, keine Empfehlung, kein Angebot und keine Aufforderung dar. In % des Fondsvolumens.  
Die Vermögensallokation kann jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden. In % des Fondsvermögens  
Stand: Ende Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH

# DWS Invest SDG Global Equities LD

## Wertentwicklung



Wertentwicklung seit Auflegung im November 2018

02.11.2018 = 100 Punkte



— DWS Invest SDG Global Equities LD

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.

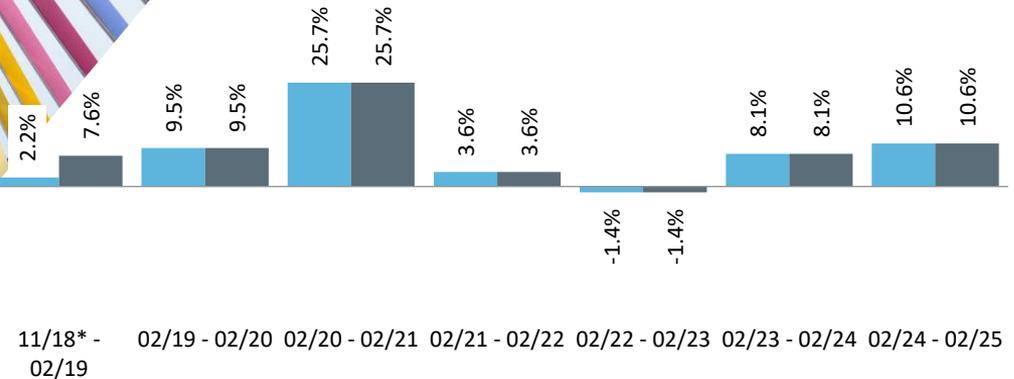
Stand: 28. Februar 2025; Quelle: DWS International GmbH, tägliche Daten

# DWS Invest SDG Global Equities LD

## Wertentwicklung



Wertentwicklung in den vergangenen 12-Monats-Perioden



■ DWS Invest SDG Global Equities LD (netto)

■ DWS Invest SDG Global Equities LD (brutto)

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.

\*Auflegungsdatum der LD-Anteilsklasse: 02.11.2018

Stand: Ende Februar 2025, Quelle: DWS International GmbH

### Chancen

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursgewinne
- Ggfs. Wechselkursgewinne
- Überdurchschnittliche Dividendenrenditen

### Risiken

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste
- Ggfs. Wechselkursschwankungen
- Ggfs. Dividendenkürzungen
- Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein



# DWS Invest SDG Global Equities LD

## Zahlen und Fakten



<b>Anteilsklasse<sup>1</sup></b>	LD
<b>Anteilsklassen-Währung</b>	EUR
<b>WKN / ISIN</b>	DWS 2Y8 / LU1891311430
<b>Ausgabeaufschlag<sup>2</sup></b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,50%
<b>Laufende Kosten (Stand 31.12.2024)<sup>3</sup></b>	1,57%
<b>zzgl. erfolgsbez. Vergütung aus Wertpapierleihe-Erträgen</b>	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend
<b>Rechtsform</b>	DWS Investment S.A
<b>Fondsvolumen</b>	1.622,5 Mio. EUR
<b>Geschäftsjahr</b>	01. 01. – 31.12.

1) Das Dokument erhält Informationen zu der Anteilsklasse LD. Informationen zu ggf. weiteren bestehenden Anteilsklassen können dem aktuell gültigen vollständigen oder vereinfachten Verkaufsprospekt entnommen werden.  
2) Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag von 5,00%, entsprechen ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag. 3) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2022 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.(Auflegungsdatum der LD Anteilsklasse am 02.11.2018). Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Stand: Ende Februar 2025; Quelle: DWS Investment GmbH

- Seite 2** **SDG:** Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (englisch Sustainable Development Goals, SDGs; französisch Objectifs de développement durable) sind politische Zielsetzungen der Vereinten Nationen (UN), die der Sicherung einer nachhaltigen Entwicklung auf ökonomischer, sozialer sowie ökologischer Ebene dienen sollen. [1] Die Ziele wurden in Anlehnung an den Entwicklungsprozess der Millenniums-Entwicklungsziele (MDGs) entworfen und traten am 1. Januar 2016 mit einer Laufzeit von 15 Jahren (bis 2030) in Kraft. [2] Im Unterschied zu den MDGs, die insbesondere Entwicklungsländern galten, gelten die SDGs für alle Staaten.
- Seite 8** **ESG:** Environmental, Social and Governance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) – ein Sammelbegriff für alle Aspekte, die als förderlich für Nachhaltigkeit gelten
- Seite 9** **Standardaktien:** Als Standardaktien werden meistens Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung und/oder regelmäßig hohen Börsenumsätzen bezeichnet. Sie sind oft in bekannten Indizes wie z.B. DAX, Euro Stoxx 50, Dow Jones Industrial Average oder NASDAQ-100 enthalten.
- Seite 9** **Nebenwerte-Aktien:** Als Nebenwerte-Aktien werden meistens Unternehmen mit niedriger Marktkapitalisierung und/oder regelmäßig geringen Börsenumsätzen bezeichnet. Sie sind oft in weniger bekannten Indizes wie z.B. STOXX Europe Small 200 Index oder SDAX enthalten.
- Seite 10** **Nachhaltige Unternehmen / Aktien:** Nachhaltige Unternehmen sind solche Unternehmen, die in Nachhaltigkeitsratings regelmäßig positiv bewertet werden. Eine Nachhaltige Geldanlage-Rating-Agentur analysiert Unternehmen und Länder, z.B. im Hinblick auf ihre soziale und ökologische Leistung sowie auf gute Unternehmensführung.
- Seite 10** **Volatilität (Schwankungsbreite):** Der Begriff gibt das Ausmaß der Schwankung von Preisen, Aktien- und Devisenkursen, Zinssätzen oder auch ganzen Märkten innerhalb einer kurzen Zeitspanne.
- Seite 10** **MSCI AC World:** Der Index ist ein internationaler Aktienindex, der die Wertentwicklung von Unternehmen aus 23 Industrieländern und 24 Schwellenländern abbildet.
- Seite 10** **MSCI World ESG Leaders:** Der MSCI World ESG Leaders Index ist ein streubesitzbereinigter, nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Leistung von Unternehmen abbilden soll, die aus dem MSCI World Index auf der Grundlage von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) ausgewählt werden.
- Seite 12** **MSCI ACWI Investable Market Index (IMI):** Aktienindex, der große, mittlere und kleine Unternehmen aus 23 entwickelten Märkten und 24 Schwellenländer erfasst.
- Seite 12** **MSCI Sustainable Impact Metrics:** MSCI ESG Research hat einen neuen Rahmen entwickelt, der es Investoren ermöglicht, ihr aktuelles Engagement in börsennotierten Unternehmen zu messen, die nachhaltige Lösungen anbieten. Basierend auf den SDGs wurden die 17 Ziele in fünf umsetzbare Wirkungsbereiche zusammengefasst: Grundbedürfnisse, Empowerment, Klimawandel, Naturkapital und Governance.
- Seite 12** **DWS ESG Engine:** Die DWS ESG Engine ist ein DWS-eigenes Softwaresystem, welches Daten von fünf führenden ESG-Datenlieferanten (ISS-ESG, MSCI, ESG Book, Morningstar Sustainalytics und S&P Trucost), sowie ESG-Daten aus öffentlich verfügbaren Quellen und DWS-eigene Analysen nutzt.
- Seite 15** **Der Freedom House** teilt die Länder (im Sinne des Zugangs der Menschen zu politischen Rechten und bürgerlichen Freiheiten) in 3 Kategorien ein: "Frei", "Teilweise frei" und "Nicht frei". Für weitere Informationen siehe <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>.

# Wichtige Hinweise

## Für Investoren in Deutschland, Luxemburg und Österreich



**Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, 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 Fonds, einschließlich aller Risiken und Kosten, sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie das „Basisinformationsblatt (BIB)“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds dar. Anleger können diese Dokumente, einschließlich der regulatorischen Informationen und die aktuellen Gründungsunterlagen zum Fonds 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](http://www.dws.de) [www.etf.dws.com](http://www.etf.dws.com) Österreich: <https://funds.dws.com/at> Luxemburg: [www.dws.lu](http://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 nicht korrekt herausstellen können.

Die Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, soll nicht nur von den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten abhängen. Dabei sollen alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden. Diese finden Sie im Prospekt und BIB.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den einen eventuellen Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten), die in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb des oben genannten 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 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.

**DWS International GmbH 2024. Stand: Februar 2025; CRC 096576 (08/2023)**

# Wichtige Hinweise

## Für Investoren in der Schweiz



Die ausländische kollektive Kapitalanlage wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz, gemäss der jeweils geltenden Fassung des Schweizerischen Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG). Schweizer Vertreterin dieser kollektiven Kapitalanlage ist Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA). Schweizer Zahlstelle ist DWS CH AG, Hardstrasse 201, 8005 Zurich, Switzerland und deren Niederlassungen von Deutsche Bank (Suisse) S.A., 3, Place des Bergues, CH-1211 Geneva. Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Statuten, das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können auf Anfrage kostenlos bei der Schweizer Vertreterin angefordert sowie auf der Website [www.dws.ch](http://www.dws.ch) abgerufen werden. Erfüllungsort und Gerichtsstand ist der Sitz des Schweizer Vertreters oder der Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

© DWS CH AG 2024. Stand: Februar 2025; CRC 096576 (08/2023)