

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN PRI-BEURTEILUNG DER DWS FÜR DAS BERICHTSJAHR 2019 (INGEREICHT IM APRIL 2020)

Der Beurteilungsbericht ist so konzipiert, dass dieser als Feedback an Unterzeichner zu betrachten ist, um einen fortlaufenden Lern- und Entwicklungsprozess zu unterstützen. Eine kurze Beschreibung jedes Teilssektors dieses Berichts sowie eine Interpretationshilfe sind unten stehend zu finden. Dieser Teilssektor bietet einen Überblick über den aggregierten Ergebniswert der DWS für jegliche Module sowie den jeweiligen Median aller diesbezüglichen Ergebniswerte. Die verwendeten Bandbreiten reichen von „A+“ (besten Wert) bis hin zu „E“ (niedrigster Wert). Eine Gesamtreferenz der Beurteilungsmethodologie kann [hier](#) eingesehen werden (nur in englischer Sprache verfügbar)

Die Beurteilung zielt darauf ab, drei Hauptziele zu erfüllen:

1. Erleichterung von Lern- und Entwicklungsprozessen sowie ein Hervorheben wie die jeweilige Implementierung von nachhaltigem Investieren im vermögensklassenübergreifenden Jahresvergleich sowie gegenüber anderen Branchenmitgliedern abschneidet.
2. Identifizierung, wie Unterzeichner ihre Prinzipien hinsichtlich nachhaltigem Investieren verbessern können.
3. Ermöglichen einer Diskussionsgrundlage für Investoren bezüglich der nachhaltigen Investmentaktivitäten und -möglichkeiten von Vermögensverwaltern.

### A. PRI-BEURTEILUNGSERGEBNISSE DER DWS IM VERGLEICH ZU DEN PRI-UNTERZEICHNERN

AuM Bandbreite	Modulname	Resultat vs. Vorjahr	DWS Score Vorjahr	DWS Score 2020	Median der PRI-Unterzeichner	DWS vs. Median
	1. Strategie & Unternehmensführung	beibehalten	A+	A+	A	besser

Legende: Die DWS erreichte den Maximalscore im Bereich Strategie & Unternehmensführung während der Median aller PRI-Unterzeichner einen Score von A erreichte (schlechtester Score ist E, während der beste Score ein A+ ist)

#### Direkte & Aktive Stimmrechtsausübung

10-50%	10. Börsennotierte Aktien – Einbeziehung	beibehalten	A	A	A	gleichauf
	10a. Börsennotierte Aktien – Screening	beibehalten	A	A	A	gleichauf
	10a. Börsennotierte Aktien – Integration	beibehalten	A	A	A	gleichauf
10-50%	11. Börsennotierte Aktien – Aktives Aktionärstum	verbessert	A	A+	B	besser
	11a. Aktive Stimmrechtsausübung – Individuelles Engagement	beibehalten	A+	A+	A	besser
	11b. Aktive Stimmrechtsausübung – gemeinsames Engagement	beibehalten	A+	A+	A	besser
	11c. Aktive Stimmrechtsausübung – Stimmrechtsvertretung	verbessert	A	A+	B	besser
10-50%	12. Festverzinsliche Wertpapiere – SSA*	beibehalten	A	A	B	besser
<10%	13. Festverzinsliche Wertpapiere – Finanz-Unternehmen	beibehalten	A	A	B	besser
<10%	14. Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmen (ex Finanzunternehmen)	beibehalten	A	A	B	besser
<10%	15. Festverzinsliche Wertpapiere – Verbrieft	verbessert	B	A	B	besser
10-50%	17. Sachanlagen und Immobilien	beibehalten	A	A	B	besser
<10%	18. Infrastruktur	beibehalten	A	A	A	gleichauf

\*SSA steht für Sovereigns/Supranationals/Agency innerhalb von festverzinslichen Wertpapieren

## B. PRI-BEURTEILUNGSERGEBNISSE DER DWS IM VERGLEICH ZU VERMÖGENSVERWALTERN

AuM Bandbreite	Modulname	Resultat vs. Vorjahr	DWS Score Vorjahr	DWS Score 2020	Median der Vermögensverwalter	DWS vs. Median
	1. Strategie & Unternehmensführung	beibehalten	A+	A+	A	besser

Legende: Die DWS erreichte den Maximalscore im Bereich Strategie & Unternehmensführung während der Median aller PRI-Unterzeichner einen Score von A erreichte (schlechtester Score ist E, während der beste Score ein A+ ist)

### Direkte & Aktive Stimmrechtsausübung

10-50%	10. Börsennotierte Aktien – Einbeziehung	verbessert	B	A	A	gleichauf
	10a. Börsennotierte Aktien – Screening	verbessert	B	A	A	gleichauf
	10a. Börsennotierte Aktien – Integration	verbessert	B	A	A	gleichauf
10-50%	11. Börsennotierte Aktien – Aktives Aktionärstum	verbessert	A	A+	A	besser
	11a. Aktive Stimmrechtsausübung – Individuelles Engagement	beibehalten	A+	A+	A	besser
	11b. Aktive Stimmrechtsausübung – gemeinsames Engagement	beibehalten	A+	A+	A	besser
	11c. Aktive Stimmrechtsausübung – Stimmrechtsvertretung	verbessert	A	A+	B	besser
10-50%	12. Festverzinsliche Wertpapiere – SSA*	beibehalten	A	A	A	gleichauf
<10%	13. Festverzinsliche Wertpapiere – Finanz-Unternehmen	beibehalten	A	A	A	gleichauf
<10%	14. Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmen (ex Finanzunternehmen)	beibehalten	A	A	A	gleichauf
<10%	15. Festverzinsliche Wertpapiere – Verbrieft	verbessert	E	A	B	besser
10-50%	17. Sachanlagen und Immobilien	beibehalten	A	A	A	gleichauf
<10%	18. Infrastruktur	beibehalten	A	A	A	gleichauf

\*SSA steht für Sovereigns/Supranationals/Agency innerhalb von festverzinslichen Wertpapieren

### WIE DIE TABELLE GELESEN WIRD?

- **Börsennotiertes Eigenkapital – Unternehmen:** Dieses Modul betrachtet wie ESG-Screening und/oder ESG Integrationsstrategien in börsennotierten Unternehmen Anwendung finden. Es erfolgt eine Bewertung über ein Einzelwertergebnis innerhalb dieses Moduls, welches auf der Hauptunternehmensstrategie der PRI hinsichtlich der intern gemanagten börsennotierten Eigenkapitalbeteiligungen basiert.
- **Börsennotierte Aktien – Aktives Aktionärstum:** Bietet einen Überblick über die Bandbreite aller aktiven Stimmrechtsausübungen bezüglich börsennotierter Aktien. Dieses basiert auf den Ergebniswerten für Engagement / aktive Einflussnahme und Stimmrechtsausübungen.
- **Direkt – festverzinsliche Wertpapiere (SSA):** Dieses Modul betrachtet die organisatorische Beachtung von ESG-Faktoren hinsichtlich intern gemanagten festverzinslichen Wertpapieren (SSA steht für Sovereigns / Supranationals/ Agency)
- **Direkt – festverzinsliche Wertpapiere – Finanzunternehmen:** Direkte und aktive ESG-Integration bezüglich von Finanzunternehmen – inklusive Banken – emittierten Wertpapieren
- **Direkt – Fixed Income – Unternehmen (ex Finanzunternehmen):** Direkte und aktive ESG-Integration bezüglich von privaten oder öffentlichen nichtfinanziellen Unternehmen emittierten Wertpapieren
- **Direkt – festverzinsliche Wertpapiere (verbrieft):** Direkte und aktive ESG-Integration hinsichtlich mit Vermögensgegenständen eines Pools hinterlegter Wertpapieren einer Zweckgesellschaft.
- **Direkt – Sachanlagen und Immobilien:** Implementierung von nachhaltigem Investieren während des Einsammelns von Kapitalzusagen und vorgeschalteten und nachgelagerten Investmentprozessen für Sachanlagen und Immobilien
- **Direkt – Infrastruktur:** Dieses Modul betrachtet die Implementierung von nachhaltigem Investieren während Einsammelns von Kapitalzusagen und vorgeschalteten Investmentprozessen (z.B. initiales Screening, Ausübung von Prüfungen und Investitionsentscheidungsprozessen, die von der Organisation im Rahmen neuer Infrastrukturinvestitionen angewandt werden) sowie nachgelagerten Investmentprozessen (z.B. Beachtung von ESG-Faktoren innerhalb der Überwachung von Infrastrukturinvestitionen sowie derartigen Implementierungsprozessen).

## Wichtige Hinweise

Diese Werbemitteilung ist ausschließlich für professionelle Kunden bestimmt.  
Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von Legal Entity wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Wertentwicklungen der Vergangenheit, [simuliert oder tatsächlich realisiert], sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

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

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. Der direkte oder indirekte Vertrieb dieses Dokuments in den USA sowie dessen Übermittlung an oder für Rechnung von US-Personen oder an in den USA ansässige Personen sind untersagt.

DWS Investment GmbH 2020 Stand: 12.08.2020  
CRC: 077660