



25. april 2025

Offentliggørelse i henhold til SFDR – Resumé

DWS Invest CROCI Sectors Plus

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige og sociale karakteristika og kvalificerer som produkt i henhold til artikel 8(1) i Forordning (EU) 2019/2088.

Intet bæredygtigt investeringsmål

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men det har ikke bæredygtig investering som sit mål.

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Denne underfond fremmer miljømæssige og sociale karakteristika, der er relateret til generelle overvejelser af ESG-kriterier ved f.eks. at ekskludere investeringer i virksomheder med de værste normrelaterede problemer med internationale standarder og/eller investeringer i virksomheder, hvis engagement i kontroversielle sektorer overstiger foruddefinerede grænser for indtægt.

Denne underfond har ikke angivet et referencebenchmark med det formål at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, der bliver fremmet.

Investeringsstrategi

Denne underfond følger en strategi baseret på stamaktier som en overordnet investeringsstrategi. Underfondens aktiver investeres hovedsageligt i globale Large Cap-aktier, der betragtes som undervurderede i henhold til CROCI-metodologien og CROCI Sectors Plus-investeringsstrategien.

Yderligere detaljer om den overordnede investeringsstrategi er angivet i det særlige afsnit i salgsprospektet.

Mindst 51 % af underfondens nettoaktiver er allokeret til investeringer, der opfylder de fremhævede miljømæssige og sociale karakteristika, som er beskrevet i følgende afsnit. Afstemningen af porteføljen med de bindende elementer i investeringsstrategien, der bruges til at opnå de fremhævede miljømæssige og sociale karakteristika, kontrolleres kontinuerligt via underfondens overvågning af investeringsretningslinjer.



Andel af investeringerne

Denne underfond investerer mindst 51 % af sine nettoaktiver i investeringer, der er justeret til de vigtige miljømæssige og sociale karakteristika. Op til 49 % af underfondens nettoaktiver kan investeres i alle tilladte aktiver, hvor enten DWS ESG-vurderingsmetodologien ikke anvendes, eller hvor ESG-datadækning er utilstrækkelig. En mere detaljeret beskrivelse af den specifikke aktivallokering af denne underfond kan findes i det særlige afsnit i salgsprospektet.

Derivater bruges i øjeblikket ikke til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes af underfonden.

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Med det formål at overvåge investeringsretningslinjerne er der etableret en kodningsproces, hvori investeringsprocessen som beskrevet i prospektet og de investeringsgrænser, der er indeholdt deri, bliver kodet i henhold til investeringsadministrationssystemet. Dette gælder især de respektive ESG-investeringsgrænser. Investeringsgrænserne overvåges dagligt før og efter handel i investeringsadministrationssystemet for at sikre overholdelse af investeringsretningslinjerne. Ved overvågning før handel sikres det, at investeringsgrænserne bliver kompileret inden handel. Men hvis der registreres et brud, bliver bruddet undersøgt for årsag og omfang, håndteret og rettet i henhold til juridiske/lovmæssige krav og retningslinjer.

Metoder

Opnåelsen af de fremhævede miljømæssige og sociale karakteristika bliver vurderet via anvendelsen af en intern ESG-vurderingsmetodologi og ESG-specifikke grænser for udelukkelse, som er beskrevet yderligere i afsnittet "Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der bruges til at vælge investeringer for at opnå hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der er fremhævet af dette finansielle produkt?". Metodologien anvender forskellige vurderingstilgange, der bruges som indikatorer på bæredygtighed, der er:

- **Vurdering af normkontroverser** bruges som en indikator for en virksomheds udsættelse for normrelaterede problemer med internationale standarder.
- **Freedom House-status** bruges som en indikator for et lands politiske frihed og borgerrettigheder.
- **Udsættelse for kontroversielle sektorer** bruges som en indikator for en virksomheds engagement i kontroversielle sektorer.
- **Udsættelse for kontroversielle våben** bruges som en indikator for en virksomheds engagement i kontroversielle våben.

Datakilder og databehandling

DWS får oplysninger om bæredygtighed fra forskellige dataleverandører. Hver af de kommercielle dataudbydere har etableret upstream-kontroller for at sikre kvaliteten af deres processer og de data, der bliver leveret. Derudover har DWS udviklet forskellige processer til kvalitetskontrol for indgående ESG-data og ESG-vurderinger afledt af DWS ESG Engine. ESG-vurderingerne bliver kvalitetskontrolleret og/eller valideret af ansvarlige teams og/eller råd. På baggrund af den nuværende forståelse af de lovmæssige retningslinjer for estimater klassificerer DWS alle data, der ikke er offentligt rapporteret af investeringsvirksomheder under (lovmæssige) rapporteringskrav, som estimerede data (inklusive data modtaget fra dataleverandører, hvis de ikke offentliggør deres dækning af estimerede data). Derfor kan op til 100 % af de anvendte data blive rapporteret som estimerede data.

Begrænsninger mht. metoder og data

DWS ESG-vurderinger er baseret på eksterne leverandørdata og/eller interne DWS-vurderinger og intern DWS-forskning. I begge tilfælde vil potentiel ekspertbaseret subjektivitet være gældende. Udbredelsen af potentiel subjektivitet udgør en begrænsning, hvis ikke den afdæmpes korrekt. DWS mindsker denne potentielle udfordring ved at vælge den metodologi, der anses mest rimelig for den relevante DWS ESG-vurdering, der tages i betragtning, f.eks. ved at søge konsensus på tværs af leverandører for at undgå bias eller ved at anvende en værst stillet-vurderingsfremgangsmåde for at samle forskellige facetter, der vurderes relevante af forskellige ESG-udbydere vedrørende det samme emne. ESG-vurderinger baseret på intern DWS-forskning følger som minimum en fremgangsmåde baseret på de fire øjnes princip og bliver regelmæssigt gennemgået af det relevante DWS ESG-råd. Yderligere databegrænsninger, herunder begrænset datadækning for visse aktivklasser og investeringer, forældede data og problemer med strukturel dataopdatering, kan være gældende.

Due Diligence

Den due diligence, der udføres på de underliggende aktiver i et finansielt produkt, styres af relevante interne politikker, vigtige driftsdokumenter og håndbøger. Due diligence er baseret på tilgængeligheden af ESG-data, som underfondens administration får fra eksterne ESG-dataleverandører. Ud over den eksterne kvalitetssikring fra leverandørerne har underfondens administration processer og statslige organer, der kontrollerer kvaliteten af ESG-signalerne.

Politikker for aktivt ejerskab

En aktivitet i forbindelse med aktivt ejerskab kan indledes af de individuelle udstedere hvad angår sager som f.eks. strategi, finansiell og ikke-finansiell ydeevne, risiko, kapitalstruktur, social og miljømæssig indvirkning samt selskabsledelse, herunder emner som offentliggørelse, kultur og vederlag. Aktiviteten i forbindelse med aktivt ejerskab kan udføres via virksomhedsmøder.

Angivet referencebenchmark

Denne underfond har ikke angivet et referencebenchmark til at afgøre, om den er justeret med de miljømæssige og sociale karakteristika, den fremmer.