



21. maj 2025

Offentliggørelse i henhold til SFDR – Resumé

DB Global Equity

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

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmes ved at investere mindst 80 % af underfondens nettoaktiver i investeringer (dvs. investeringsfonde, stamaktier eller obligationer), der har mindst en MSCI ESG-rating på BBB. MSCI tildeler en ESG-rating fra AAA (højeste score) til CCC (laveste score). MSCI analyserer forskellige miljømæssige og sociale kriterier for at kunne tildele en vis ESG-rating. Denne MSCI ESG-rating har til hensigt at gøre ESG-kriterier mere forståelige og målbare. Opnåelsen af de fremhævede miljømæssige og sociale karakteristika bliver vurderet via anvendelsen af MSCI ESG-data, 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?".

Ud over den laveste MSCI ESG-rating anvender investeringsrådgiveren og underfondens forvalter udelukkelseskriterier, der er baseret på data fra MSCI. Disse udelukkelseskriterier gælder ikke indskud i kreditinstitutioner, kontanter, likvide midler og derivater.

- Underfonden udelukker direkte investeringer i finansielle instrumenter, der er udstedt af virksomheder, der overtræder principperne i FN's Global Compact (UNGC) og/eller OECD's (Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udvikling) Retningslinjer for Multinationale Virksomheder, og den udelukker også investeringsfonde, der investerer i finansielle instrumenter, der udstedes af virksomheder, der overtræder UNGC's principper og/eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder.
- Underfonden udelukker investeringer i investeringsfonde, der i henhold til MSCI-data bliver investeret i kontroversielle virksomhedssektorer, der genererer indtægter, som overstiger visse grænser. I forbindelse med denne vurdering af udelukkelse bliver kun relevante fondporteføljer, som er tilgængelige for MSCI, vurderet. Det kan derfor betyde, at underfonden investerer i investeringsfonde med porteføljer, hvor MSCI ikke har nogen tilgængelige data. For at undgå tvivl gælder ovenstående udelukkelseskriterier ikke for investeringsfonde, der hovedsageligt investerer i instrumenter, der er udstedt af statslige myndigheder.
- Underfonden udelukker investeringer i gældsinstrumenter, der udstedes af statslige myndigheder, hvor de respektive lande i henhold til MSCI er angivet som "ikke frie" af Freedom House.

- Underfonden udelukker direkte investeringer i finansielle instrumenter, der er udstedt af virksomheder, der genererer indtægter, som overstiger de grænser, der er angivet 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?".

Detaljer vedrørende metodologien til vurdering af de førnævnte karakteristika 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?".

Investeringsstrategi

Denne underfond følger en strategi baseret på aktivklasser som en overordnet investeringsstrategi. Underfonden investerer i hele verden i hele spektret af tilladte investeringer, så som stamaktier og rentebærende værdipapirer (som også kan omfatte rentebærende værdipapirer med højt udbytte), investeringsfonde, indskud i kreditinstitutioner og pengemarkedsinstrumenter og andre aktivklasser (f.eks. råvarebaserede og alternative investeringer). Mindst 51 % af underfondens aktiver investeres i stamaktier. Op til 49 % af underfondens aktiver kan investeres i fastforrentede værdipapirer og værdipapirer med flydende rente, konvertible obligationer, enheder i pengemarkeds- og obligationsfonde, indskud i kreditinstitutioner, ikke-rentebærende obligationer, warrantsobligationer og investeringsbeviser med stemmeret, investeringsbeviser, hvis underliggende værdi er obligationer, så som obligationsindekser og obligationsgrupper.

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

Mindst 80 % af underfondens nettoaktiver er allokert 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 kontinuert via underfondens overvågning af investeringsretningslinjer.



Andel af investeringerne

Denne underfond investerer mindst 80 % af sine nettoaktiver i investeringer, der er justeret til de vigtige miljømæssige og sociale karakteristika. Op til 20 % af underfondens nettoaktiver kan investeres i aktiver, som ikke er justeret med disse karakteristika. 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

Opnåelse af de fremhævede miljømæssige og sociale karakteristika vurderes via anvendelsen af MSCI ESG-data. Metodologien anvender en række forskellige indikatorer på bæredygtighed til at vurdere opnåelsen af de fremhævede miljømæssige og sociale karakteristika, der er som følger:

- Procentandel af underfondens nettoaktiver, der investeres i investeringsfonde og finansielle instrumenter fra udstedere, der som minimum har en MSCI ESG-rating på BBB.
- Procentandel af underfondens nettoaktiver, der er udstedt af virksomheder, der overtræder UNGC's principper eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder.
- Procentandel af underfondens nettoaktiver, der investeres i investeringsfonde, der overtræder UNGC's principper og/eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder.
- Procentandelen af underfondens nettoaktiver, der investeres i investeringsfonde, der investerer i kontroversielle virksomhedssektorer, der genererer indtægter, der overstiger en foruddefineret indtægtsgrænse, med undtagelse af investeringsfonde, der hovedsageligt investerer i investeringsinstrumenter, der er udstedt af statslige myndigheder.
- Procentandelen af underfondens nettoaktiver, der er direkte investeringer i instrumenter, der er udstedt af virksomheder (hvis relevant) fra kontroversielle virksomhedssektorer, der genererer indtægter, der overstiger en foruddefineret indtægtsgrænse.
- Procentandelen af underfondens nettoaktiver, der investeres i gældsinstrumenter, der udstedes af statslige myndigheder, hvor de respektive lande er angivet som "ikke frie" af Freedom House.

Detaljer vedrørende metodologien til at vurdere opnåelsen af hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der er fremhævet af dette finansielle produkt, 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?".

Datakilder og databehandling

DWS får sine data fra dataudbyderen MSCI ESG Research LLC. Disse data bruges som basis for den investeringsbeslutning, som DWS træffer som fondens forvalter, sammen med investeringsrådgiveren Deutsche Bank. Virksomheder vurderes ved hjælp af den tidligere beskrevet ratingmetode. Offentlige oplysninger tages også i betragtning.

Begrænsninger mht. metoder og data

De ESG-vurderinger, der foretages af DWS og investeringsrådgiveren, er baseret på data fra den eksterne dataudbyder MSCI ESG Research LLC. ESG-signaler, som investeringsrådgiveren bruger, stammer fra datakilder, som investeringsrådgiveren modtager under licenser med den kommercielle ESG-tredjepartsdataudbyder MSCI ESG Research LLC. De anvendte datakilder er lister, der oprettes af MSCI, og som indeholder udstederne af værdipapirer samt investeringsfonde, der opfylder kravene fra MSCI's analyse af bæredygtighed, og som overholder filterspecifikationerne fra investeringsrådgiveren. Listerne indeholder også investeringsfonde, der er baseret på data fra MSCI samt forskellige offentlige kilder, som f.eks. faktaark, salgsprospekter osv. Begrænsninger i data, som f.eks. begrænset datadækning af visse aktivklasser og investeringer, forældede data og strukturelle problemer med opdatering af data, 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 investeringsrådgiveren og underfondens administration får fra den eksterne ESG-dataudbyder.

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.