

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Nome del prodotto: DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Identificativo della persona giuridica: 549300LIRNC3J3R3AW93

ISIN: LU0087412390

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: __%

in attività economiche che considerate ecosostenibili conformemente a 11 a tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente a 11 a tassonomia dell'UE

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) __% di investimenti sostenibili.

con un obiettivo ambientale in attività economiche che considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente a 11 a tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il fondo promuove caratteristiche ecologiche e sociali nelle aree della tutela del clima, della governance aziendale e delle norme sociali nonché con riferimento agli interessi statali evitando gli emittenti seguenti:

- (1) Emittenti con rischi ambientali, sociali e di governance elevati o eccessivi rispetto al proprio gruppo di omologhi,
- (2) Emittenti che violano il Global Compact delle Nazioni Unite (ovvero in relazione al rispetto delle norme internazionali in materia di governance aziendale, diritti umani e dei lavoratori, tutela dei clienti e dell'ambiente e dell'etica commerciale),
- (3) Emittenti con coinvolgimento medio, elevato o eccessivo in settori e attività controversi e/o
- (4) Emittenti con coinvolgimento in armi controverse e bandite.
- (5) Emittenti sovrani che violano i principi della democrazia e i diritti umani.



Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Il conseguimento delle caratteristiche ecologiche e sociali promosse viene valutato mediante un metodo di valutazione ESG descritto più in dettaglio nella sezione "In cosa consistono gli elementi vincolanti della strategia d'investimento utilizzati per la selezione degli investimenti per il conseguimento degli obiettivi ecologici o sociali promossi?". Il metodo comprende diversi approcci di valutazione adottati come indicatori di sostenibilità per la valutazione del conseguimento delle caratteristiche ecologiche e sociali promosse.

- Il punteggio MSCI ESG funge da indicatore per il confronto della qualità ambientale, sociale e di governance di un emittente rispetto al proprio gruppo di omologhi.
- Il coinvolgimento in settori controversi funge da indicatore per la misura in cui un emittente è coinvolto in settori e attività controversi.
- Il coinvolgimento in armi controverse e bandite funge da indicatore della misura in cui un emittente è coinvolto nel settore delle armi controverse e bandite.
- La valutazione del Global Compact delle Nazioni Unite funge da indicatore di un'eventuale violazione dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.
- Il Freedom House Index funge da indicatore del rispetto dei principi democratici e dei diritti umani da parte degli emittenti sovrani.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, la Gestione del fondo considera i seguenti principali effetti avversi sui fattori di sostenibilità dall'Allegato I del Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione a integrazione di SFDR:

- Partecipazione a imprese operanti nel settore dei combustibili fossili (n. 4);
- Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali (n. 10) e
- Coinvolgimento nelle armi controverse (n. 14).

I summenzionati principali effetti avversi vengono considerati a livello di prodotto dalla strategia di esclusione per i valori patrimoniali del fondo che dopo l'applicazione del metodo di valutazione ESG rispondono alle caratteristiche ecologiche o sociali, secondo quanto descritto più in dettaglio nella sezione "In cosa consistono gli elementi vincolanti della strategia d'investimento utilizzati per la selezione degli investimenti per il conseguimento delle caratteristiche ecologiche o sociali promosse da questo prodotto finanziario?".

Ulteriori informazioni circa i principali effetti avversi sono riportati in un allegato al rendiconto annuale del fondo.

No



La **strategia di Investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il fondo segue una strategia multi-asset come strategia d'investimento principale. Il fondo investe almeno il 51% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari, certificati di godimento assimilabili alle obbligazioni, strumenti del mercato monetario, titoli obbligazionari convertibili e obbligazioni cum warrant. Inoltre, fino al 20% del patrimonio netto del fondo può essere investito in azioni di emittenti nazionali ed esteri. Inoltre, fino al 10% del patrimonio netto del fondo può essere investito in warrant su titoli. Fino al 10% del patrimonio del fondo viene investito in certificati basati su materie prime o indici su materie prime, metalli nobili e indici su metalli nobili.

Ulteriori dettagli sulla politica d'investimento principale sono riportati nella sezione specifica del prospetto.

Il patrimonio del fondo viene investito prevalentemente in asset che rispondono agli standard definiti per le caratteristiche ecologiche o sociali promosse, come riportato nelle sezioni seguenti. La strategia del fondo in relazione alle caratteristiche ecologiche o sociali promosse è parte integrante del metodo di valutazione ESG e viene sorvegliato continuamente tramite le linee guida di investimento del fondo.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Strategia ESG

Punteggio MSCI ESG

Almeno il 51% del calore patrimoniale netto del fondo viene investito in titoli di emittenti che rispondono agli standard minimi definiti in relazione a caratteristiche di natura ecologica, sociale e di governance aziendale (criteri ESG) e in tale contesto siano valutati con un punteggio MSCI ESG pari o superiore a 5.

MSCI ESG Research LLC esamina come fornitore indipendente la misura in cui i diversi componenti dei criteri ESG vengono soddisfatti, esegue una ponderazione e assegna quindi un punteggio corrispondente. I valori delle valutazioni del punteggio MSCI ESG per le imprese e gli stati sono su una scala da 0 a 10. Quando maggiore è il punteggio ESG tanto migliore è la valutazione totale dell'emittente in termini di rispondenza ai criteri ESG. A tale riguardo, MSCI ESG valuta migliaia di dati relativi a diversi temi ESG fondamentali. Nell'area dell'"ambiente", i temi del clima, della carenza di risorse e della biodiversità svolgono un ruolo importante, mentre l'area del "sociale" si misura principalmente sulla base dei fattori della salute, della sicurezza alimentare e delle condizioni di lavoro. Per la valutazione della governance aziendale vengono valutati in particolare i fattori di corruzione, gestione dei rischi e conformità.

Il punteggio MSCI ESG indica quindi in quale misura le imprese sono esposte a rischi ESG particolari e quali strategia hanno implementato per superare o per ridurre al minimo tali rischi. Al fine di ottenere un buon punteggio, le imprese con rischi elevati devono presentare strategie di gestione dei rischi progressive. Attraverso questo processo di valutazione, MSCI ESG identifica e premia inoltre le imprese che sfruttano le opportunità in campo ambientale e sociale come vantaggio competitivo e presentano quindi un basso profilo di rischio ESG rispetto al proprio settore.

Ulteriori informazioni sulla metodologia di MSCI Research e sul punteggio MSCI ESG sono reperibili nella home page MSCI (<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>).

Settori controversi e armi controverse e bandite

Vengono inoltre esclusi gli emittenti operanti nei seguenti campi controversi e generano entrate dal coinvolgimento in tali campi:

- Armi controverse/bandite (ad es. mine anti-uomo, bombe a grappolo, armi di distruzione di massa),
- Armamenti, se con fatturato > 5% del totale,
- Estrazione di carbone per centrali elettriche, fatturato > 30% del totale, dalla produzione e/o vendita,
- Generazione di energia da centrali a carbone, fatturato > 30% del totale,
- Prodotti del tabacco, fatturato > 5% del totale, dalla produzione e/o vendita

Global Compact delle Nazioni Unite

D'altro canto vengono esclusi gli emittenti che seguono pratiche aziendali controverse. Tra esse figurano gli emittenti che violano inequivocabilmente e senza prospettive di cambiamenti in positivo uno o più dei dieci principi del "Global Compact delle Nazioni Unite"

(<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>). Essi consistono in direttive in termini di diritti umani e del lavoro, tutela dell'ambiente e corruzione.

Freedom House

Vengono inoltre esclusi gli emittenti sovrani che violano gravemente i principi della democrazia e i diritti umani. Ciò avviene sulla base della classificazione "not free" secondo il Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>).

Le esclusioni di cui sopra si applicano solo agli investimenti diretti.

La liquidità non viene valutata per mezzo della metodologia di valutazione ESG.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

La strategia d'investimento ESG applicata non prevede una riduzione minima vincolante dell'universo d'investimento.

Le prassi di **buona governance**

comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

La procedura per la valutazione delle pratiche di buona governance delle imprese partecipate si basa su dati del provider MSCI, che comprendono verifiche in relazione alle norme internazionali, ad es. le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali, i Principi guida dell'ONU per l'economia e i diritti umani, i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e gli standard di lavoro e sociali dell'organizzazione internazionale per il lavoro ILO.



Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

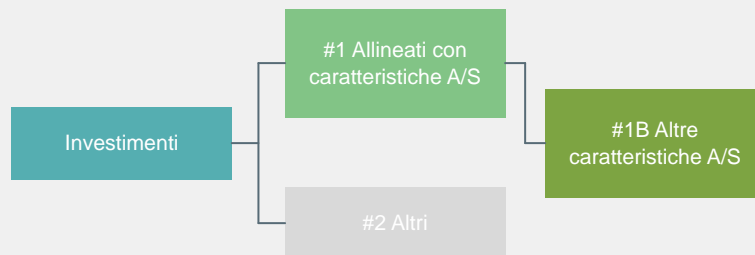
Questo fondo investe almeno il 51% del proprio patrimonio netto in investimenti in linea con le caratteristiche ambientali e sociali promosse (#1 Allineati con caratteristiche A/S). All'interno di questa categoria, almeno il 0% del patrimonio di fondo si qualifica come investimento sostenibile (#1A Sostenibile).

Fino al 49% degli investimenti non è allineata con queste caratteristiche (#2 Altro). Una descrizione più dettagliata della ripartizione del portafoglio specifica di questo fondo è contenuta nella sezione specifica del prospetto.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx) investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Attualmente non vengono utilizzati derivati per conseguire le caratteristiche ecologiche o sociali promosse dal fondo.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

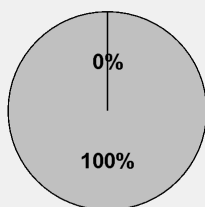


In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

A causa della mancanza di dati affidabili, il fondo non si impegna a investire una percentuale minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in linea con la tassonomia dell'UE. Pertanto, la percentuale minima di investimenti ambientalmente sostenibili in linea con la tassonomia dell'UE è pari allo 0% del patrimonio netto del fondo. Tuttavia, può accadere che parte delle attività economiche sottostanti agli investimenti siano allineate alla tassonomia dell'UE.

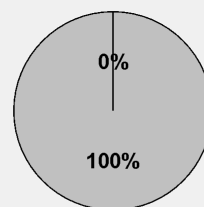
I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Investimenti allineati alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane*



■ Allineati alla tassonomia □ Altri investimenti

2. Investimenti allineati alla tassonomia escluse le obbligazioni sovrane*



■ Allineati alla tassonomia □ Altri investimenti

*Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Qual è la quota minima di investimenti in attività di transitorie e abilitanti?

Il fondo non prevede una quota minima d'investimento in attività commerciali di transizione e attività abilitanti, poiché non è obbligato ad avere una quota minima in investimenti ecologicamente sostenibili in linea con la Tassonomia UE.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Non applicabile.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.



Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Ciò fondo promuove una ripartizione del portafoglio predominante negli investimenti in linea con le caratteristiche ambientali e sociali (#1 Allineati con caratteristiche A/S). Inoltre, e in via accessoria, questo fondo investe in investimenti non considerati allineati alle caratteristiche promosse (#2 Altro). Tali investimenti rimanenti possono includere tutte le classi di attività come previsto nella politica d'investimento specifica, inclusi liquidità e derivati.

In linea con il posizionamento di mercato di questo fondo, lo scopo di tali investimenti rimanenti è fornire agli investitori un'esposizione a investimenti non allineati ai criteri ESG, garantendo allo stesso tempo un'esposizione predominante a investimenti allineati a livello ambientale e sociale. Gli investimenti rimanenti possono essere utilizzati dalla gestione del portafoglio per finalità di performance, diversificazione, liquidità e copertura.

Questo fondo non considera alcuna tutela ambientale o sociale minima in tali investimenti rimanenti.



Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Questo fondo non ha designato un benchmark di riferimento per determinarne l'allineamento alle caratteristiche ambientali e/o sociali da esso promosse.



Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://funds.dws.com/en-lu/balanced-funds/LU0087412390/> nonché sul sito Web locale del proprio paese www.dws.com/fundinformation.