

01.01.23

Veröffentlichung gemäß SFDR - Zusammenfassung

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Dieses Finanzprodukt hat nachhaltige Investitionen zum Ziel und erfüllt die Voraussetzungen für ein Produkt gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

In diesem Dokument verwendete Begriffe haben die ihnen in der aktuellen Version des Prospekts der Gesellschaft (der „Prospekt“) zugewiesene Bedeutung, sofern sich aus dem Zusammenhang nichts anderes ergibt. Dieses Offenlegungsdokument wird in zusammengefasster Form zur Verfügung gestellt. Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt oder dem Dokument mit dem Titel „Veröffentlichung gemäß SFDR - Details“, das auf der Webseite des Finanzprodukts unter www.Xtrackers.com verfügbar ist.

Keine erhebliche Beeinträchtigung des nachhaltigen Anlageziels

Dieses Finanzprodukt verfolgt ein nachhaltiges Investitionsziel. Anlagen, die die Schwellenwerte in Bezug auf die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm, „DNSH“) von DWS nicht einhalten, werden nicht auf den Anteil nachhaltiger Anlagen des Finanzprodukts angerechnet. Dazu gehören unter anderem die Beteiligung an schädlichen Geschäftstätigkeiten, der Verstoß gegen internationale Normen oder die Beteiligung an sehr schwerwiegenden Kontroversen sowie der Verstoß gegen bestimmte Schwellenwerte für Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Im Rahmen der DNSH-Bewertung bezieht der Referenzindex des Finanzprodukts (wie nachstehend definiert) Kriterien zur Reduzierung des Engagements in oder zum Ausschluss von Wertpapieren ein, die negativ auf bestimmte Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgerichtet sind, wie in den vorvertraglichen Informationen für das Finanzprodukt definiert.

Nachhaltiges Anlageziel des Finanzprodukts

Das Finanzprodukt verfolgt ein nachhaltiges Investitionsziel und erfüllt durch Nachbildung des Referenzindex (wie nachstehend definiert) die Voraussetzungen eines Finanzprodukts gemäß Artikel 9(1) SFDR. Das Finanzprodukt hält ein Portfolio von Wertpapieren, das alle oder einen Teil der im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere oder nicht damit in Zusammenhang stehende übertragbare Wertpapiere oder andere geeignete Vermögenswerte umfasst. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung von auf USD lautenden festverzinslichen Wertpapieren, die von bestimmten Unternehmen und Behörden zur Finanzierung von Projekten mit unmittelbaren Umweltvorteilen begeben wurden, abbilden. Der Referenzindex enthält festverzinsliche Wertpapiere, die bestimmte Anforderungen in Bezug auf Bonität und

Liquidität sowie im Hinblick auf die Eignung und Klassifizierung als ESG- und grüne Anleihen erfüllen.

Das Universum der geeigneten Anleihen musste die Eignungskriterien für grüne Anleihen erfüllen und Verpflichtungen in Bezug auf die folgenden Aspekte einer Anleihe erfordern:

- Erklärte Verwendung der Erlöse
- Verfahren für die Bewertung und Auswahl grüner Projekte
- Verfahren für die Verwaltung der Erlöse und
- Verpflichtung zur laufenden Offenlegung der Umweltleistung der Verwendung der Erlöse.

Der Referenzindex wendet außerdem einen ESG-Filteransatz an, bei dem unter anderem alle Emittenten ausgeschlossen werden, die gegen die folgenden ESG-Standards verstoßen:

- Verbindung in gewissem Umfang mit umstrittenen, zivilen und nuklearen Waffen und Tabak;
- ein MSCI ESG Rating von CCC;
- Erwirtschaftung bestimmter Umsatzgrenzen mit thermischer Kohle, Ölsandabbau und militärischen Verteidigungswaffen; und
- ein MSCI ESG Controversies Score von 0.

Anlagestrategie

Das Anlageziel des Finanzprodukts besteht darin, die Wertentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des „Referenzindex“ abzubilden, bei dem es sich um den Bloomberg MSCI USD Corporate and Agency Green Bond Index handelt, der die Wertentwicklung von auf USD lautenden festverzinslichen Wertpapieren widerspiegeln soll, die von bestimmten privaten und Agentur-Emittenten zur Finanzierung von Projekten mit direktem Umweltnutzen begeben werden. Der Referenzindex enthält festverzinsliche Wertpapiere, die bestimmte Anforderungen in Bezug auf Bonität und Liquidität sowie im Hinblick auf die Eignung und Klassifizierung als ESG- und grüne Anleihen erfüllen. Zur Beurteilung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert

wird, schließt der Referenzindex Unternehmen mit sehr schwerwiegenden Kontroversen (einschließlich Kontroversen in Bezug auf die Unternehmensführung) unter Verwendung der MSCI ESG Controversies-Daten sowie Unternehmen, deren MSCI ESG-Rating (mit dem u. a. bewertet wird, wie gut Unternehmen mit Risiken und Chancen in Bezug auf die Unternehmensführung umgehen) unter einem bestimmten Schwellenwert liegt oder für die kein MSCI ESG-Rating vorliegt, aus.

Allokation der Anlagen

Dieses Finanzprodukt investiert mindestens 90 % seines Nettovermögens in Anlagen, die auf nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel im Sinne von Artikel 2(17) SFDR ausgerichtet sind. Bis zu 10 % der Investitionen sind nicht auf diese Merkmale ausgerichtet. Der Prospekt enthält eine ausführlichere Beschreibung der spezifischen Vermögensallokation dieses Finanzprodukts.

Derivative Finanzinstrumente können als ergänzende Anlagen für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.

Überwachung des nachhaltigen Anlageziels

Der Referenzindex wendet die oben beschriebenen ESG-Kriterien an. DWS führt eine regelmäßige unabhängige Prüfung der ESG-Legitimation des Referenzindex durch, wobei zwei Kernelemente berücksichtigt werden: (i) dass die Zusammensetzung des Portfolios des Finanzprodukts eng an den ESG-Standards des Referenzindex ausgerichtet ist und (ii) dass der Referenzindex die angegebenen ESG-Kriterien korrekt anwendet.

Anleger sollten beachten, dass das Finanzprodukt und der Referenzindex zwar bestrebt sind, die Einhaltung dieser Kriterien zu jedem Anpassungs- oder Überprüfungsdatum sicherzustellen, dass jedoch zwischen diesen Überprüfungen oder Anpassungen Wertpapiere, die diese Kriterien nicht mehr erfüllen, (i) im Referenzindex enthalten bleiben können, bis sie bei der nachfolgenden Anpassung oder Überprüfung entfernt werden, oder (ii) im Portfolio des Finanzprodukts enthalten bleiben können, bis es möglich und praktikabel ist, diese Positionen zu veräußern.

Methoden

Die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels des Finanzprodukts wird anhand der folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

- Exposure in grünen Anleihen
- Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen
- Engagement in Worst-in-Class-Emittenten
- Beteiligung an umstrittenen Waffen:

Weitere Einzelheiten zu diesen Nachhaltigkeitsindikatoren sind dem Prospekt zu entnehmen.

Datenquellen und Datenverarbeitung

Der Referenzindex verwendet Daten von verschiedenen Produkten, die von MSCI ESG Research LLC bereitgestellt werden. Zu diesen Produkten gehören die MSCI ESG Ratings, der MSCI Business Involvement Screening Research („BISR“), die MSCI ESG Controversies Scores und die MSCI ESG Research Green Bond Classification.

Einschränkungen bei Methoden und Daten

Die ESG-Standards des Referenzindex begrenzen die Zahl der Wertpapiere, die für eine Aufnahme in den Referenzindex in Frage kommen. Dementsprechend kann der Referenzindex und somit auch das Finanzprodukt stärker konzentriert sein und gegenüber dem Gesamtmarkt oder gegenüber anderen, auf ESG-Standards geprüften oder nicht auf diese Standards geprüften Fonds eine schwächere Wertentwicklung aufweisen.

Der Referenzindex stützt sich im Hinblick auf Nachhaltigkeitserwägungen ausschließlich auf die vom Index-Administrator bzw. von anderen Datenanbietern durchgeführte Analyse. Weder die Gesellschaft noch ihre Dienstleister geben irgendwelche Zusicherungen im Hinblick auf die Genauigkeit, Verlässlichkeit und Richtigkeit der nachhaltigkeitsbezogenen Daten oder der Art ihrer Umsetzung ab.

Sorgfaltsprüfung (Due Diligence)

Im Hinblick auf die Auswahl neuer Referenzindizes für Xtrackers ETFs führt DWS einen Due-Diligence-Prozess durch, der die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken umfasst, und die Gesellschaft ist bemüht, mit Benchmark-Anbietern zusammenzuarbeiten, um bestimmte Nachhaltigkeitsrisiken in die Zusammensetzung neuer Indizes sowohl für neue Finanzprodukte als auch im Hinblick auf Referenzindizes einfließen zu lassen, die im Falle der Ersetzung für ein bestehendes Finanzprodukt als Referenzindizes in Betracht gezogen werden könnten. Im Rahmen dieses Prozesses werden die ESG-Mindeststandards angewendet.

Engagement-Richtlinien

Ein aktives Engagement bei den Unternehmen, in die wir investieren, wobei wir einen aktiven Dialog nutzen, um einen positiven Wandel zugunsten der Kunden zu bewirken, ist ein wesentlicher Bestandteil des Ansatzes der DWS-Gruppe in Bezug auf nachhaltiges Investment. DWS wendet eine Engagement-Richtlinie und eine Corporate Governance- und Stimmrechtsausübungsrichtlinie an.

Festgelegter Referenzwert

Das Finanzprodukt hat den Bloomberg MSCI USD Corporate and Agency Green Bond Index als Referenzwert bestimmt.

Weitere Informationen zum Referenzindex können auf <https://www.bloombergindices.com> abgerufen werden.

Wichtige Informationen

BLOOMBERG® ist eine Handels- und Dienstleistungsmarke von Bloomberg Finance L.P. MSCI ist eine Marke und eine Dienstleistungsmarke von MSCI Inc. (gemeinsam mit ihren verbundenen Unternehmen „MSCI“), die unter Lizenz verwendet wird. Bloomberg Finance L.P. und ihre verbundenen Unternehmen (zusammen „Bloomberg“), einschließlich Bloomberg Index Services Limited, der Index-Administrator („BISL“), oder die Lizenzgeber von Bloomberg und MSCI, besitzen alle Eigentumsrechte am Bloomberg MSCI USD Corporate and Agency Green Bond Index. Weder Bloomberg noch MSCI sind mit dem Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF verbunden, und keines dieser Unternehmen billigt, unterstützt, überprüft oder empfiehlt den Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF. Weder Bloomberg noch MSCI garantieren die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit irgendwelcher Daten oder Informationen in Bezug auf den Bloomberg MSCI USD Corporate and Agency Green Bond Index, und weder Bloomberg noch MSCI haften in irgendeiner Weise gegenüber dem Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF, den Anlegern des Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF oder anderen Dritten in Bezug auf die Nutzung oder Richtigkeit des Bloomberg MSCI USD Corporate and Agency Green Bond Index oder darin enthaltener Daten.

© DWS Investments UK Limited 2023.