

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8,  
paragraphe 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa,  
du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

**Dénomination du produit :** Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

**Identifiant d'entité juridique :** 254900YCD9VLP1WR5351

### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

**Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?**

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Oui</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 14,02 % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ___ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisation des pays de marchés émergents mondiaux qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI Emerging Markets Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

- étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
- avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
- avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
- étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
- étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

#### *Notations MSCI ESG*

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### *Notations MSCI ESG Controversies*

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### *Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research*

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

### Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

### MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

- une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
- une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
- une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
- une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

### Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,97 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	748,44 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

## Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Performances des indicateurs 29/12/2023

Exposition à des controverses très graves	0,85	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,26	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	828,91	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	6,65	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 14,02 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

*Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.*

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

**Les principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

### Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	C - Industrie manufacturière	9,1 %	Taiwan
Tencent Holdings	J - Information et communication	4,1 %	Chine
Samsung Electronics Co.	C - Industrie manufacturière	3,4 %	Corée du Sud
Alibaba Group Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %	Chine
Reliance Industries	B- Exploitation minière et carrières	1,5 %	Inde
SK Hynix	C - Industrie manufacturière	1,0 %	Corée du Sud
Meituan	J - Information et communication	1,0 %	Chine
ICICI Bank (démat.)	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	Inde
PDD Holdings ADR	J - Information et communication	1,0 %	Îles Caïmans
China Construction Bank Cl. H (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Chine
HDFC Bank Mumbai	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Inde
Infosys	J - Information et communication	0,9 %	Inde
MediaTek	C - Industrie manufacturière	0,9 %	Taiwan
Hon Hai Precision Industry Co.	C - Industrie manufacturière	0,7 %	Taiwan
Al Rajhi Bank & Investment Corp.	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	Arabie saoudite

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024



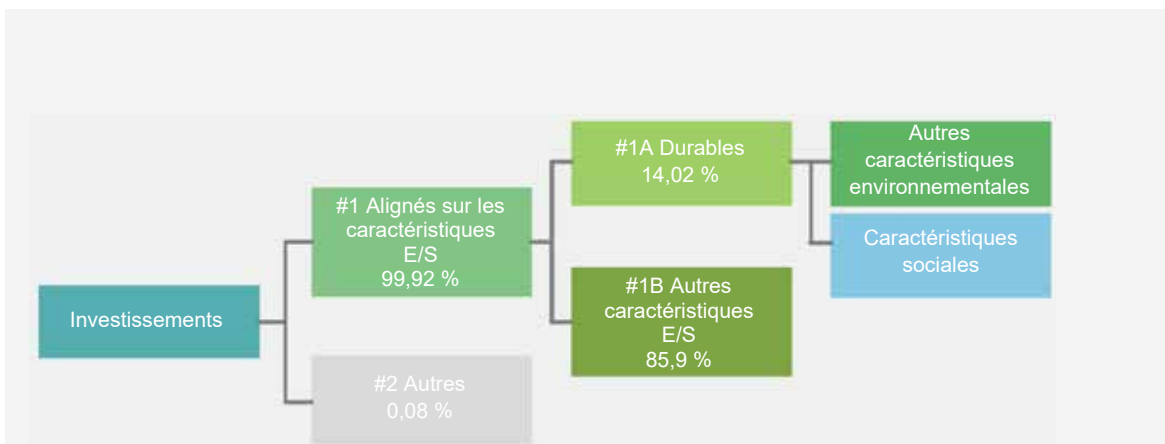
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

### Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,92 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 14,02 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,08 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

#### Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	2,3 %
C	Industrie manufacturière	35,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,1 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,2 %
F	Construction	0,6 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motos	4,0 %
H	Transport et entreposage	1,8 %
I	Hébergement et restauration	0,3 %
J	Information et communication	12,7 %
K	Activités financières et d'assurance	26,1 %
L	Activités immobilières	1,5 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,3 %
O	Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,0 %
P	Enseignement	0,2 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,2 %
S	Autres activités de services	1,5 %
NA	Autres	5,3 %
<b>Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*</b>		6,9 %

À compter du : 30 décembre 2024

\*L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

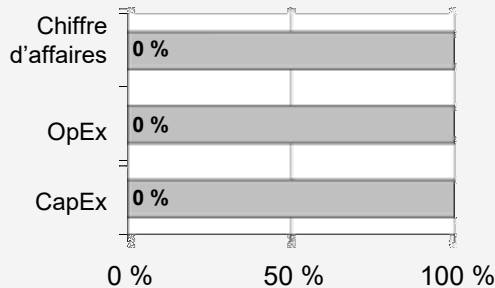
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

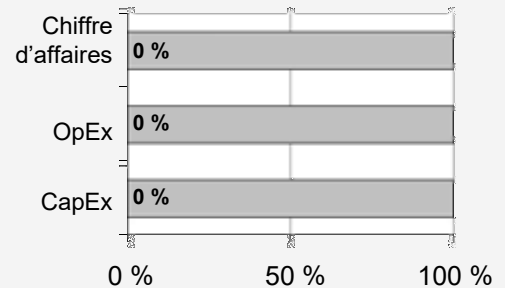
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines\***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines\***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 14,02 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 14,02 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés émergents mondiaux. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

- sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
- se voient attribuer une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
- se voient attribuer une Notation MSCI ESG insuffisante ;
- sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
- sont impliqués dans activités liées à des armes controversées ;
- sont classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
- sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

#### *Notations MSCI ESG*

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

#### *Notations MSCI ESG Controversies*

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### *Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research*

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

#### *Indicateurs MSCI Climate Change Metrics*

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

## MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

- une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
- une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
- une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
- une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

### Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Performance MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index
Exposition aux combustibles fossiles	4,97 pondération du marché (%)	5,37 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0,41 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0,41 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	748,44 tCO2e/million d'euros	748,15 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Indice de Référence MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index
Performance	7,62 %	7,78 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net Emerging Markets Index
Performance	7,62 %	7,50 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)