

01.01.23

Veröffentlichung gemäß SFDR – Zusammenfassung

Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale und erfüllt die Voraussetzungen gemäß Artikel 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088.

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 stellt eine Zusammenfassung dar. Ausführlichere Informationen können Sie dem Prospekt oder dem Dokument mit dem Titel „Veröffentlichung gemäß SFDR – Details“ entnehmen, das auf der Webseite des Finanzprodukts unter www.Xtrackers.com verfügbar ist.

Kein nachhaltiges Anlageziel

Dieses Finanzprodukt fördert ökologische oder soziale Merkmale, hat jedoch kein Ziel einer nachhaltigen Anlage.

Das Finanzprodukt verpflichtet sich, teilweise in nachhaltige Anlagen zu investieren. Investitionen, die die Schwellenwerte im Hinblick auf den Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do No Significant Harm“, DNSH) der DWS nicht erfüllen, werden nicht auf den Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts angerechnet. Dazu gehören unter anderem die Beteiligung an schädlichen Geschäftsaktivitäten, die Verletzung internationaler Normen oder die Verwicklung in sehr schwerwiegende Kontroversen sowie die Verletzung bestimmter Schwellenwerte für die wichtigsten negativen Indikatoren. Im Rahmen der DNSH-Bewertung enthält der Referenzindex des Finanzprodukts (wie nachfolgend definiert) Kriterien, um ein Engagement in Wertpapieren, die mit bestimmten der wichtigsten negativen Auswirkungen nicht konform sind, zu reduzieren oder ein solches auszuschließen, wie in der vorvertraglichen Offenlegung des Finanzprodukts definiert.

Wertpapiere, die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen, werden vom Referenzindex des Finanzprodukts ausgeschlossen.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Das Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale und erfüllt die Voraussetzungen für ein Finanzprodukt, das Artikel 8(1) der SFDR unterliegt, indem es den Referenzindex (wie nachstehend definiert) abbildet, der ökologische und/oder soziale Erwägungen einbezieht. 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 zielt darauf ab, die Mindeststandards der „EU Paris-aligned Benchmark (EU PAB) Verordnung“ zu erfüllen, indem er eine anfängliche Dekarbonisierung der absoluten Treibhausgas (THG)-Emissionen um 50 % gegenüber dem Standard Bloomberg Euro Corporate 0-5 Years Index (der „Ausgangs-Index“) festlegt, gefolgt von einem jährlichen Dekarbonisierungspfad von 7 % der absoluten THG-Emissionen. Darüber hinaus schließt der Referenzindex Anleihen von Unternehmen aus, die bestimmte Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) nicht erfüllen, darunter: (i) Emittenten, für die MSCI keine gemeldeten oder geschätzten absoluten THG-Emissionsdaten vorliegen, (ii) Wertpapiere, die von MSCI ESG Research LLC nicht bewertet werden, (iii) Emittenten mit einem Rating von BB oder darunter, (iv) Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score oder Emittenten, die einen MSCI Environmental Controversy Score verletzen, (v) Emittenten, die von MSCI in ihrem Business Involvement Screening Research als bestimmte Umsatzschwellen in kontroversen Aktivitäten überschreitend eingestuft werden, und (vi) Emittenten mit Engagement in umstrittenen Waffen oder fossilen Brennstoffreserven.

Anlagestrategie

Das Anlageziel des Finanzprodukts besteht darin, die Wertentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des „Referenzindex“, d. h. des Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI 0-5 Year PAB Index, abzubilden, der die Wertentwicklung von auf Euro lautenden, festverzinslichen Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating mit einer Restlaufzeit von mindestens 1 Monat und bis zu (jedoch nicht einschließlich) 5 Jahren widerspiegeln soll. Der Referenzindex umfasst die oben genannten und im Prospekt näher beschriebenen ESG-Merkmale.

Um die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert

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

Allokation der Anlagen

Dieses Finanzprodukt investiert mindestens 90 % seines Nettovermögens in Investitionen, die auf die geförderten ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind. Innerhalb dieser Kategorie sind mindestens 10 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR eingestuft. Bis zu 10 % der Investitionen sind nicht auf diese ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der Prospekt enthält eine ausführlichere Beschreibung der spezifischen Vermögensallokation dieses Finanzprodukts.

Derivate können zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements als ergänzende Investitionen eingesetzt werden.

Überwachung ökologischer oder sozialer Merkmale

Der Referenzindex wendet die oben beschriebenen ESG-Kriterien an. Die DWS führt regelmäßig eine unabhängige Überprüfung der ESG-Empfehlungen des Referenzindex durch, wobei zwei Kernelemente berücksichtigt werden: (i) dass die Zusammensetzung des Portfolios des Finanzprodukts weitgehend den ESG-Standards des Referenzindex entspricht, 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 der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale wird anhand der folgenden Nachhaltigkeitskennzahlen gemessen:

- Treibhausgasemissionen insgesamt
- Engagement in fossilen Brennstoffen
- Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen
- Engagement in Worst-in-Class-Emittenten

Weitere Einzelheiten zu diesen Nachhaltigkeitsindikatoren finden Sie im Prospekt.

Datenquellen und Datenverarbeitung

Der Referenzindex verwendet Daten von verschiedenen Produkten, die von MSCI ESG Research LLC bereitgestellt werden. Zu diesen Produkten gehören MSCI ESG Ratings, MSCI ESG BISR und MSCI ESG Controversies Scores.

Einschränkungen bei Methoden und Daten

Die ESG-Standards des Referenzindex begrenzen die Zahl der Wertpapiere, die für eine Aufnahme in den Referenzindex geeignet sind. Dementsprechend kann der Referenzindex und damit das Finanzprodukt konzentrierter sein und eine schwächere Wertentwicklung als der Gesamtmarkt oder eine schwächere Wertentwicklung als andere Fonds aufweisen, die auf die Einhaltung von Standards in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung geprüft werden oder bei denen dies nicht der Fall ist.

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

Eine aktive Mitwirkung bei Emittenten, in die wir investieren, um einen positiven Wandel zugunsten unserer Kunden zu bewirken, ist ein wesentlicher Bestandteil des Ansatzes der DWS Group für nachhaltige Investitionen. Die DWS wendet eine Engagement-Richtlinie und eine Corporate Governance- und Stimmrechtsausübungsrichtlinie an.

Festgelegter Referenzwert

Das Finanzprodukt hat den Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI 0-5 Year PAB Index als Referenzwert bestimmt.

Zusätzliche Informationen zum Referenzindex können unter <https://www.bloombergindeces.com> abgerufen werden.

Wichtige Informationen

„Bloomberg®“ und der Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI 0-5 Year PAB Index sind Dienstleistungsmarken der Bloomberg Finance L.P. und ihrer verbundenen Unternehmen einschließlich Bloomberg Index Services Limited („BISL“), der Administrator des Index (zusammen „Bloomberg“), und sie wurden für die Nutzung zu bestimmten Zwecken durch Xtrackers II lizenziert. Bloomberg ist nicht mit Xtrackers II verbunden und Bloomberg genehmigt, befürwortet, prüft oder empfiehlt Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF nicht. Bloomberg übernimmt keine Garantie für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen in Bezug auf Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF.

© DWS Investments UK Limited 2023.