

26 marraskuu 2024

SFDR:n mukainen julkaisu - Yhteenvedo

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja on asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1 kohdan mukainen tuote.

Tässä asiakirjassa käytetyillä termeillä on sama merkitys kuin niille on annettu rahastoesitteen viimeisimmässä versiossa ("rahastoesite"), ellei asiayhteys toisin edellytä. Tämä tiedote toimitetaan tiivistelmämuodossa. Tarkempia tietoja löytyy rahastoesitteestä tai asiakirjasta "SFDR:n mukainen julkaisu – Yksityiskohtat", joka on saatavilla rahoitustuotteen verkkosivulla osoitteessa www.Xtrackers.com.

Ei kestävästä investointitavoitetta

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole vastuullinen sijoittaminen.

Rahoitustuote sitoutuu sijoittamaan osittain vastuullisiin sijoituksiin. Investointeja, jotka eivät täytä DWS:n ei merkittävää haittaa ("DNSH") -kynnysarvoja, ei lasketa mukaan rahoitustuotteen vastuullisiin sijoituksiin. Näihin sisältyvät mm. osallistuminen haitalliseen liiketoimintaan, kansainvälisten normien rikkominen, osallistuminen erittäin vakaviin kiistoihin, ja tiettyjen pääasiallisten haitallisten indikaattorien kynnysarvojen rikkominen.

Osana DNSH-arviointia rahoitustuotteen vertailuindeksi (sellaisena kuin se on määritelty alla) sisältää kriteerit, joilla vähennetään altiutta arvopapereille tai suljetaan pois arvopapereita, jotka ovat negatiivisesti linjassa tiettyjen tärkeimpien haitallisten indikaattoreiden kanssa, jotka on määritelty rahoitustuotteen esisopimustiedotteessa.

Kaikki arvopaperit, jotka rikkovat OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia ohjeita ja YK:n liiketoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia suuntaviivoja, jätetään rahoitustuotteen vertailuindeksiin ulkopuolelle.

Rahoitustuotteen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ja se on SDFR-asetuksen artiklan 8 (1) mukainen rahoitustuote, koska se seuraa vertailuindeksiä, joka sisältää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä näkökohtia. Rahoitustuotteella on osakesalkku, joka sisältää kaikki tai osan vertailuindeksiin kuuluvista arvopapereista. Voidakseen päästä mukaan vertailuindeksiin yhtiöiden on kelvattava emoindeksiin (kuten jäljempänä määritellään), ja niillä on oltava korkea ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotapa (ESG) suorituskyky sekä alueellisiin ja toimialan kilpailijoihin verrattuna pieni nykyinen ja potentiaalinen hiilijalanjälki. Vertailuindeksi soveltaa kahta sääntöjoukkoa itsenäisesti: (i) Pienimpien hiilipäästöjen valintasäännöt ja (ii) korkeimman ESG-suorituskyvyn valintasäännöt. ESG-kriteerit sisältävät komission delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohdan a–g alakohdan vaatimukset (PAB-poissulkemiset).

Sijoitusstrategia

Rahoitustuotteen sijoitustavoite on seurata "vertailuindeksiin" eli MSCI United Kingdom IMI Low Carbon SRI Selection Capped Index -indeksiin arvonkehitystä ennen palkkioita ja kuluja. Indeksillä on suunniteltu heijastamaan sellaisten yritysten kehitystä, joilla on alhaisemmat hiilidioksidipäästöt kuin Ison-Britannian osakemarkkinoilla, ja joilla on korkea ESG-suorituskyky. Vertailuindeksi perustuu MSCI United Kingdom Investable Market

Index (IMI) -indeksiin (emoindeksi), joka on suunniteltu kuvaamaan Iso-Britannian markkinoiden suurten, keskiuurten ja pienten yhtiöiden segmenttien osakkeiden kehitystä.

Vertailuindeksi sisältää edellä mainitut ESG-ominaisuudet, jotka on kuvattu tarkemmin esitteessä. Sijoituskohteena olevien yritysten hyvien hallintotapojen arvioimiseksi vertailuindeksi sulkee pois yritykset, joilla on erittäin vakavia kiistoja (mukaan lukien hallinnolliset kiistat) MSCI ESG Controversies -tietojen mukaan, ja yritykset, joiden MSCI ESG Rating (joka arvioi mm. kuinka hyvin yritykset hallitsevat hallintoriskit ja -mahdollisuudet) alittaa tietyn kynnyksen tai joilla ei ole MSCI ESG -luokitusta.

Investointien osuus

Tämä rahoitustuote sijoittaa vähintään 90% substanssiarvostaan sijoituksiin, jotka ovat linjassa edistettävien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa. Tässä luokassa vähintään 10% rahoitustuotteen varoista katsotaan vastuullisiksi sijoituksiksi SFDR:n artiklan 2(17) mukaisesti. Enintään 10% sijoituksista ei ole linjassa näiden ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa. Yksityiskohtaisempi kuvaus tämän rahoitustuotteen erityisestä varojen allokaatiosta löytyy rahastoesitteestä. Johdannaisinstrumentteja voidaan käyttää tehokkaaseen salkunhoitoon lisäsijoituksina.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Vertailuindeksi soveltaa yllä kuvattuja ESG-kriteerejä. DWS suorittaa säännöllisesti riippumattoman vertailuindeksiin ESG-luokituksen tarkistuksen, joka sisältää kaksi avainelementtiä: (i) että rahoitustuotteen salkun koostumus on lähes yhdenmukainen vertailuindeksiin ESG-standardien kanssa ja (ii) että vertailuindeksi soveltaa oikein ilmoitettuja ESG-kriteerejä.

Sijoittajien tulee huomioida, että vaikka rahoitustuote ja vertailuindeksi pyrkivät varmistamaan tällaisten kriteerien noudattamisen jokaisena tasapainotus- tai tarkistuspäivänä, näiden tarkistusten tai uudelleentasapainotusten välillä arvopaperit, jotka eivät enää täytä näitä kriteerejä, voivat jäädä (i) vertailuindeksiin, kunnes ne poistetaan myöhemmän tasapainotuksen tai tarkistuksen yhteydessä tai (ii) rahoitustuotteen salkkuun, kunnes on mahdollista ja käytännöllistä luopua tällaisista positioista.

Metodologiat

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamista mitataan seuraavilla vastuullisuusindikaattoreilla:

- Altistuminen erittäin vakaville kiistoille
- Altistuminen luokkansa huonoimmille liikkeeselaskijoille
- Osallistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Kasvihuonekaasuintensiteetti
- Altistuminen fossiilisille polttoaineille

Lisätietoja näistä vastuullisuusindikaattoreista on saatavilla rahastoessitteessä.

Tietolähteet ja käsittely

Vertailuindeksi käyttää tietoja useista MSCI ESG Research LLC:n toimittamista tuotteista. Näitä tuotteita ovat MSCI ESG CarbonMetrics, MSCI ESG Ratings, MSCI ESG BISR ja MSCI ESG Controversies Scores.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Vertailuindeksin ESG-standardit rajoittavat vertailuindeksiin sisällytettävien arvopapereiden määrää. Tämän seurauksena vertailuindeksi ja sellaisenaan rahoitustuote voivat olla keskittyneempiä ja niiden arvonkehitys voi olla heikompi markkinoiden kokonaisuudessaan tai muiden rahastojen, jotka on seulottu ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyvien standardien suhteen tai joita ei ole seulottu tällaisten standardien suhteen.

Vertailuindeksi perustuu yksinomaan indeksin ylläpitäjän tai muiden tietojen tarjoajien (soveltuvin osin) vastuullisuusnäkökohtiin liittyvään analyysiin. Rahastoyhtiö tai sen palveluntarjoajat eivät anna mitään vakuutuksia vastuullisuuteen liittyvien tietojen tarkkuudesta, luotettavuudesta, oikeellisuudesta tai toteutustavasta.

Due Diligence

Xtrackers ETF -rahastojen uusien vertailuindeksien valintaa varten DWS suorittaa due diligence -tarkistuksen, joka sisältää vastuullisuusriskien arvioinnin, ja pyrkii tekemään yhteistyötä vertailuindeksien tarjoajien kanssa sisällyttääkseen tiettyjä vastuullisuusriskejä uusien indeksien rakenteeseen sekä uusia rahoitustuotteita että myös vertailuindeksejä, joita harkitaan mahdollisina korvaavina indekseinä olemassa olevan rahoitustuotteen tapauksessa. Osana tätä prosessia sovelletaan ESG:n vähimmäisstandardeja.

Osallistumiskäytännöt

Aktiivinen yhteistyö sijoituskohteena olevien liikkeeselaskijoiden kanssa, valtakirjalla äänestäminen ja sitoutuminen asiakkaiden edun muutoksen aikaansaamiseksi on keskeinen osa DWS Groupin lähestymistapaa kestävään sijoittamiseen. DWS soveltaa osallistumiskäytäntöä sekä hallinto- ja valtakirjaäänestyskäytäntöä.

Nimetty vertailuindeksi

Rahoitustuote on nimennyt vertailuindeksiksi MSCI United Kingdom IMI Low Carbon SRI Selection Capped Index -indeksin. Lisätietoja vertailuindeksistä löytyy osoitteesta <http://www.msci.com>.

Tärkeää tietoa

MSCI-indeksit ovat MSCI Inc:n ja sen tytäryhtiöiden (MSCI) yksinomaista omaisuutta, eikä niitä saa kopioida osittainkaan eikä käyttää mihinkään muuhun tarkoitukseen ilman MSCI:n suostumusta. MSCI ei ylläpidä, tue tai edistä rahastoa eikä MSCI:llä ole mitään rahastoon tai mihinkään rahaston perustana olevaan indeksiin liittyvää vastuuta. MSCI-indeksit toimitetaan ilman minkäänlaisia takuita.

© DWS Investments UK Limited 2024.