

26.09.24

Veröffentlichung gemäß SFDR – Zusammenfassung

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale und erfüllt die Voraussetzungen für ein Produkt 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 wird in zusammengefasster Form zur Verfügung gestellt. Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt oder dem Dokument mit dem Titel „Veröffentlichung gemäß SFDR - Einzelheiten“, das auf der Webseite des Finanzprodukts unter www.Xtrackers.com verfügbar ist.

Kein nachhaltiges Investitionsziel

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, hat jedoch nicht das Ziel nachhaltiger Investitionen.

Das Finanzprodukt verpflichtet sich, teilweise in nachhaltige Anlagen zu investieren. 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.

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 Aktienwerten, das alle oder einen erheblichen Teil der im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere umfasst. Der Index basiert auf dem Ausgangs-Index (s. Definition unten) und bildet die Wertentwicklung der Aktien börsennotierter Unternehmen aus Industrieländern ab, die Eigentümer und Betreiber von Infrastrukturanlagen sind und bestimmte Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) erfüllen. Der Referenzindex schließt Unternehmen aus

dem Ausgangs-Index aus, die: (i) laut S&P Global Sustainable1 Business Involvement Screens bei umstrittenen Aktivitäten wie beispielsweise Tabak, umstrittene Waffen, Ölsandgewinnung, thermische Kohle und konventionelle Waffen bestimmte Schwellenwerte nicht einhalten, (ii) laut sektorbezogenen Umsatzdaten von S&P Trucost bestimmte Schwellenwerte bei umstrittenen Aktivitäten nicht einhalten, darunter Exploration, Verarbeitung und Erzeugung fossiler Brennstoffe, (iii) laut Feststellung durch Sustainalytics den Globalen Pakt der Vereinten Nationen nicht einhalten und/oder (iv) laut einer von S&P Global mit Daten von RepRisk durchgeführten Analyse an bestimmten Kontroversen oder ESG-Risikovorfällen beteiligt sind oder waren. Wertpapiere aus dem Ausgangs-Index, die

die oben genannten Kriterien bilden das zulässige Anlageuniversum

(das „Zulässige Universum“). Die Auswahl und Gewichtung von Wertpapieren aus dem Zulässigen Universum erfolgen nach einem optimierungsbasierten Ansatz unter Berücksichtigung der beiden folgenden Ziele: (a) Klima- und andere ESG-Ziele (wie relative Mindestverbesserung beim gewichteten durchschnittlichen S&P Global ESG Score und der Gewichtung der zulässigen Unternehmen mit Science Based Targets, relative Mindestreduzierung bei der gewichteten durchschnittlichen Trucost Total Impact Ratio, der Treibhausgasintensität, dem physischen Risiko und dem Green-to-Brown-Umsatzanteil) und (b) Diversifizierungsziele, beispielsweise in Bezug auf die Gewichtungen der Komponenten, oder Liquiditätsbeschränkungen im Vergleich zum Ausgangs-Index.

Anlagestrategie

Das Anlageziel des Finanzprodukts besteht darin, die Wertentwicklung des „Referenzindex“ Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex bildet die Wertentwicklung der Aktien börsennotierter Unternehmen aus Industrieländern ab, die Eigentümer und Betreiber von Infrastrukturanlagen sind und bestimmte Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung erfüllen. Der Referenzindex basiert auf dem Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Plus Index (der „Ausgangs-Index“). Der Ausgangs-Index bildet die Wertentwicklung der Aktien von Unternehmen aus weltweiten Industrieländern ab, die

Eigentümer und Betreiber von Infrastrukturanlagen sind. Die Unternehmen werden anhand ihrer Cashflows aus bestimmten vom Index-Administrator klassifizierten Infrastruktursektoren identifiziert.

Zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, schließt der Referenzindex Unternehmen aus, die bestimmte internationale Normen (einschließlich Normen zu unternehmensführungsbezogenen Kontroversen) verletzen. Grundlage sind hierbei die ESG-Daten von Sustainalytics. Das gewichtete durchschnittliche S&P Global ESG-Rating des Index, das unter anderem berücksichtigt, wie gut Unternehmen mit Risiken und Chancen im Bereich Unternehmensführung umgehen, muss höher sein als das Rating des Investmentuniversums, nachdem mindestens 25 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere ausgeschlossen wurden.

Anteile einzelner Anlagentypen

Dieses Finanzprodukt investiert mindestens 90 % seines Nettovermögens in Investitionen, die auf die beworbenen 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.

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

Überwachung ökologischer oder sozialer Merkmale

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 der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wird anhand der folgenden Nachhaltigkeitskennzahlen gemessen:

- Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen
- Treibhausgasemissionsintensität
- Beteiligung an umstrittenen Waffen
- Beteiligung an Tabak

Weitere Einzelheiten zu diesen Nachhaltigkeitsindikatoren sind dem Prospekt zu entnehmen.

Datenquellen und Datenverarbeitung

Der Referenzindex verwendet ESG-Daten von S&P Global ESG, Sustainable1, Trucost, Sustainalytics, RepRisk und GRESB.

Einschränkungen bei Methodiken 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 Nachhaltigkeits-erwägungen 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.

Mitwirkungspolitik

Das aktive Engagement bei den Emittenten, in die wir investieren, wobei wir die Ausübung von Stimmrechten und einen aktiven Dialog nutzen, um einen positiven Wandel zugunsten der Kunden zu bewirken, ist ein wichtiger Bestandteil des Ansatzes der DWS-Gruppe für nachhaltiges Investment. DWS wendet eine Mitwirkungspolitik sowie eine Richtlinie für Unternehmensführung und Stimmrechtsausübung an.

Festgelegter Referenzwert

Das Finanzprodukt hat den Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index als Referenzwert bestimmt. Weitere Informationen zum Referenzindex können auf <https://www.spglobal.com/> abgerufen werden.

Wichtige Informationen

Der Index ist eine Marke von S&P Dow Jones Indices LLC oder seiner verbundenen Unternehmen („SPDJI“) und wurde zur Verwendung durch den Fonds lizenziert. Der Fonds wird nicht von S&P Dow Jones Indices LLC oder seinen verbundenen Unternehmen („SPDJI“) finanziert, unterstützt, verkauft oder gefördert, und keine dieser Parteien gibt Erklärungen bezüglich der Zweckmäßigkeit einer Investition in den Fonds ab.

© DWS Investments UK Limited 2024.