

26.09.2024

Veröffentlichung gemäß SFDR - Einzelheiten

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale und erfüllt die Voraussetzungen eines Finanzprodukts 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.

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. Um sicherzustellen, dass solche nachhaltigen Anlagen keinen wesentlichen Schaden für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, werden die folgenden Prozesse implementiert:

DNSH-Bewertung

In Übereinstimmung mit Artikel 2 (17) der SFDR dürfen solche nachhaltigen Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen und die Emittenten solcher nachhaltiger Investitionen müssen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Jede Investition, die die DNSH-Schwellenwerte (DNSH steht für Do No Significant Harm und bedeutet Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) nicht erfüllt, wird nicht auf den Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts angerechnet. Diese DNSH-Schwellenwerte umfassen unter anderem:

- Beteiligung an schädlichen Geschäftstätigkeiten;
- Verstoß gegen internationale Normen oder Beteiligung an sehr schwerwiegenden Kontroversen; und
- Verstoß gegen bestimmte Schwellenwerte für Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2(17) der SFDR bezieht die Beurteilung nachhaltiger Investitionen bestimmte Kennzahlen ein, die sich auf die wichtigsten nachteiligen Indikatoren beziehen, und der Referenzindex des Finanzprodukts (wie nachstehend angegeben) bezieht Kriterien zur Reduzierung des Engagements in oder zum Ausschluss von Wertpapieren ein, die negativ auf die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgerichtet sind:

- CO₂-Fußabdruck (Nr. 2);

Produktbezogene Offenlegungen für die Website gemäß Artikel 10(1) der Verordnung (EU) 2019/2088 für Finanzprodukte, auf die in Artikel 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088 Bezug genommen wird.

- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3);
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4);
- Verstoß gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10); und
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14).

Ausrichtung auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

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 bewirbt unter anderem das ökologische Merkmal der Verringerung der Reduzierung der Treibhausgas („THG“)-Intensität und die sozialen Merkmale Reduzierung der Kontroversen in Bezug auf Menschenrechte und Arbeitsrecht sowie Reduzierung der Produktion umstrittener Waffen.

Zur Bewerbung dieser Merkmale hält das Finanzprodukt ein Portfolio von Aktientiteln, das alle oder einen signifikanten Anteil der im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere enthält. 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 („ESG“) erfüllen.

Der Referenzindex basiert auf dem Ausgangs-Index (wie nachstehend definiert). Der Referenzindex weist eine geringere Abweichung bei der Gewichtung der Bestandteile als der Ausgangs-Index auf, berücksichtigt in Form von Optimierungsbeschränkungen (wie unten definiert) bestimmte ESG- und Klimakriterien und schließt Unternehmen aus, die bestimmte ESG-Kriterien nicht erfüllen.

ESG-Ausschlüsse

Der Referenzindex verfolgt einen ESG-Screening-Ansatz, der Unternehmen des Ausgangs-Index ausschließt, die gegen die folgenden ESG-Standards verstoßen:

- Überschreiten bestimmter Schwellenwerte bei umstrittenen Aktivitäten, darunter Tabak, umstrittene Waffen, Ölsandgewinnung, thermische Kohle und konventionelle Waffen laut S&P Global Sustainable1 („Sustainable1“) Business Involvement Screens;
- Überschreiten bestimmter Schwellenwerte bei umstrittenen Aktivitäten, unter anderem bei Gewinnung, Verarbeitung und Herstellung fossiler Brennstoffe laut sektorbezogenen Umsatzdaten von S&P Trucost Limited („Trucost“);
- Nichteinhaltung der Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen laut Daten von Sustainalytics by Morningstar („Sustainalytics“); und
- Beteiligung an bestimmten Kontroversen oder ESG-Risikovorfällen laut RepRisk-Daten von S&P Global.

Der Referenzindex verwendet ESG-Daten und Research von Sustainable1, Trucost, Sustainalytics und RepRisk für die ESG-Ausschlüsse.

Sustainable1 Business Involvement Screens

Sustainable1 Business Involvement Screens ermöglichen Anlegern, Anlagewerte an der Anlagestrategie auszurichten, indem allgemeine Anlässe zur Sorge genau bewertet und der Grad der Beteiligung genau festgelegt werden. Weitere Einzelheiten zu S&P ESG Business Involvement Screens finden Sie auf <https://www.spglobal.com/>.

Sustainalytics

Das zu Morningstar gehörende Unternehmen Sustainalytics ist ein führender, unabhängiger Anbieter von ESG- und Corporate-Governance-Research, Ratings und Analysen, der Anleger auf der ganzen Welt bei der Entwicklung und Umsetzung von verantwortlichen Anlagestrategien unterstützt. Eine Bewertung durch Sustainalytics ist Voraussetzung für die Indexaufnahme. Weitere Informationen finden Sie auf <http://www.sustainalytics.com/>.

Trucost

S&P Trucost Limited ist Teil von S&P Global und führender Anbieter von CO₂- und Umweltdaten sowie Risikoanalysen. S&P Trucost Limited bewertet Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel, der Knappheit natürlicher Ressourcen und breiter gefassten Faktoren in den Bereichen

Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Unternehmen und Finanzinstitute ermitteln mithilfe von Trucost Intelligence ihr Exposure gegenüber diesen Faktoren, gewinnen Resilienzdaten und können transformative Lösungen für eine nachhaltigere globale Wirtschaft identifizieren. Weitere Informationen finden Sie auf <https://www.spglobal.com/>.

RepRisk

RepRisk ist ein führendes Data-Science-Unternehmen, dessen Dienste zur täglichen Filterung, Überprüfung und Analyse von ESG-Risikovorfällen und umstrittenen Aktivitäten mit Bezug zu den geprüften Unternehmen genutzt werden, wodurch sich nach Maßgabe des Index-Administrators weitere Ausschlüsse von Unternehmen aus dem Referenzindex ergeben können. Weitere Informationen finden Sie auf <http://www.reprisk.com/>.

Wertpapierauswahl und -gewichtung

Wertpapiere aus dem Ausgangs-Index, die nicht von den oben dargelegten ESG-Ausschlüssen betroffen sind, bilden das zulässige Universum (das „Zulässige Universum“). Die Auswahl und Gewichtung von Wertpapieren aus dem Zulässigen Universum erfolgen nach einem optimierungsbasierten Ansatz unter Berücksichtigung der beiden folgenden Ziele: (i) Klima- und andere ESG-Ziele und (ii) Diversifizierungsziele.

Klima- und andere ESG-Ziele

Für die Wertpapiere im Zulässigen Universum gelten klima-bezogene und andere ESG-Beschränkungen, darunter:

- die Anforderung, dass der gewichtete durchschnittliche S&P Global ESG-Score des Referenzindex um einen bestimmten Faktor besser sein muss als der des Ausgangs-Index;
- die Anforderung, dass die gewichtete durchschnittliche TruCost Total Impact Ratio des Referenzindex um einen bestimmten Faktor unter der des Ausgangs-Index liegen muss;
- eine Mindestreduktion der Treibhausgasemissionen („THG“-Emissionen) (ausgedrückt in CO₂-Äquivalenten) des Referenzindex gegenüber den Emissionen des Ausgangs-Index;
- eine Mindestreduktion des physischen Risikos des Referenzindex gegenüber dem Risiko des Ausgangs-Index;
- die Anforderung, dass der Green-to-Brown-Umsatzanteil des Referenzindex um einen bestimmten Faktor geringer sein muss als der des Ausgangs-Index; und
- eine erhöhte Gewichtung von zulässigen Unternehmen mit Science Based Targets gegenüber deren Gewichtung im Ausgangs-Index.

Der Referenzindex verwendet für Analysen im Zusammenhang mit Klimazielen sowie anderen ESG-Zielen ESG-Daten und Research-Ergebnisse von S&P Global ESG und Trucost.

S&P Global ESG

Der S&P Global ESG Score wird für das jeweilige Unternehmen von S&P Global Sustainable1 („Sustainable1“) anhand einer Nachhaltigkeitsbewertung (Corporate Sustainability Assessment / „CSA“) ermittelt. Die CSA-Daten stammen entweder vom Unternehmen selbst, sind öffentlich zugänglich oder bestehen aus einer Kombination von beidem. Weitere Informationen finden Sie auf <https://www.spglobal.com/>.

Trucost

Trucost-Klimadaten (s. Angaben oben) werden für die klimabezogenen Ziele verwendet. Darüber hinaus werden die folgenden beiden Trucost-Attribute bei klimabezogenen und anderen ESG-Einschränkungen angewandt:

- Trucost Total Impact Ratio ist eine Kennzahl, die für das jeweils betrachtete Unternehmen die Summe aller durch das Unternehmen verursachter direkter und indirekter Umweltschäden als Prozentsatz seines Umsatzes ausdrückt. Direkte Kosten sind die Kosten, die mit den direkten Tätigkeiten eines Unternehmens verbunden sind, während die indirekten Kosten innerhalb der Lieferkette des Unternehmens anfallen und getragen werden. Hierin eingeschlossen sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch, Abfallerzeugung, Boden-, Wasser- und Luftverschmutzung sowie Verbrauch an natürlichen Ressourcen durch das Unternehmen.
- Der von Trucost anhand seiner Sektorendefinition ermittelte Green-to-Brown-Umsatzanteil ist das Verhältnis zwischen dem gewichteten durchschnittlichen Anteil der Einnahmen aus „grünen“, d. h. nachhaltigen Sektoren (unter anderem Erzeugung erneuerbarer Energien) und dem gewichteten durchschnittlichen Anteil der Einnahmen aus „braunen“ (nicht nachhaltigen) Sektoren (unter anderem Erzeugung nicht erneuerbarer Energien).

Ziele in Bezug auf Diversifizierung und Abweichung

Die Wertpapiere im Referenzindex unterliegen Diversifizierungsbeschränkungen, um die Diversifizierung und Repräsentativität z. B. von Gewichtungen von Bestandteilen und Liquiditätsbeschränkungen im Vergleich zum Ausgangs-Index sicherzustellen.

Der Referenzindex wird vierteljährlich überprüft und neu gewichtet. Zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen können auch zu anderen Zeitpunkten Neugewichtungen vorgenommen werden.

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.

ESG-Bewertung

Das Anlageziel des Finanzprodukts besteht darin, die Wertentwicklung des Referenzindex, der die oben genannten ESG-Merkmale beinhaltet, vor Gebühren und Aufwendungen nachzubilden.

Grundsätze zur Bewertung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung

Das Anlageziel des Finanzprodukts besteht darin, die Wertentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des Referenzindex nachzubilden. Der Referenzindex schließt Unternehmen aus, die laut ESG-Daten von Sustainalytics gegen bestimmte internationale Normen (einschließlich Standards bei der Unternehmensführung) verstoßen. Das gewichtete durchschnittliche S&P Global ESG Rating des Index, das unter anderem bewertet, wie gut Unternehmen mit Governance-Risiken und -Chancen umgehen, muss höher sein als das Rating des Anlageuniversums, nachdem mindestens 25 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere entfernt 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 („DFI“) können für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden. Es ist nicht beabsichtigt, Finanzderivate zur Erreichung des Ziels des Finanzprodukts einzusetzen, sondern vielmehr als ergänzende Anlagen, um beispielsweise Barbestände bis zur Neugewichtung oder Investition in Bestandteile des Referenzindex zu investieren. Alle Engagements, die durch den Einsatz von Finanzderivaten zu diesen zusätzlichen Zwecken eingegangen werden, müssen mit dem Anlageziel des

Finanzprodukts übereinstimmen und ESG-Standards entsprechen, die denen des Referenzindex im Wesentlichen ähnlich sind, oder sie fallen unter den angegebenen Prozentsatz der Anlagen, die nicht auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind.

Überwachung ökologischer oder sozialer Merkmale

Der Referenzindex wendet die oben beschriebenen ESG-Kriterien an. DWS beurteilt regelmäßig die ESG-Ausrichtung des Finanzprodukts, wobei zwei Kernelemente berücksichtigt werden:

- (i) Die Zusammensetzung des Portfolios des Finanzprodukts muss weitgehend im Einklang mit den ESG-Standards des Referenzindex stehen. Bestimmte Abweichungen sind jedoch möglich, unter anderem aufgrund von Faktoren wie einem effizienten Portfoliomanagement, der Portfoliooptimierung, der Barmittelbestände und/oder aktueller Neugewichtungen.
- (ii) Der Referenzindex muss die angegebenen ESG-Kriterien korrekt anwenden. Dies wird geprüft, indem die Bestandteile des Referenzindex von unabhängiger Stelle anhand einer geeigneten ESG-Datenquelle beurteilt werden.

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:

- **Beteiligung an sehr schwerwiegenden Kontroversen:** Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Portfolios des Finanzprodukts, der in Unternehmen engagiert ist, die nach Feststellung von MSCI, Sustainalytics oder RepRisk mit einer oder mehreren sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Kunden, Menschenrechte, Arbeitsrechte und Unternehmensführung konfrontiert sind, einschließlich von Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Einzelheiten zum ausgewählten Anbieter sind auf Anfrage erhältlich.
- **Treibhausgasemissionsintensität:** Von MSCI oder Trucost ermittelter gewichteter Durchschnitt der

THG-Emissionsintensität (Scope 1-, Scope 2- und geschätzte Scope 3-THG-Emissionen im Verhältnis zum EVIC) der von dem Portfolio des Finanzprodukts gehaltenen Emittenten. Einzelheiten zum ausgewählten Anbieter sind auf Anfrage erhältlich.

- **Beteiligung an umstrittenen Waffen:** Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Portfolios des Finanzprodukts, der nach Feststellung von MSCI, Sustainalytics oder RepRisk in Unternehmen engagiert ist, die Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereicherem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder Splitterwaffen haben. Einzelheiten zum ausgewählten Anbieter sind auf Anfrage erhältlich.
- **Beteiligung an Tabak:** Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Portfolios des Finanzprodukts, der in Unternehmen engagiert ist, die durch MSCI oder ISS ESG als an der Tabakindustrie beteiligt gekennzeichnet sind. Dies umfasst alle Tabakproduzenten sowie Tabakhändler, -lieferanten und -einzelhändler mit einem Gesamtumsatz von mindestens 5 % in diesen Bereichen. Einzelheiten zum ausgewählten Anbieter sind auf Anfrage erhältlich.

Datenquellen und Datenverarbeitung

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

Sustainable1 Business Involvement Screens ermöglichen Anlegern, Anlagewerte an der Anlagestrategie auszurichten, indem allgemeine Anlässe zur Sorge genau bewertet und der Grad der Beteiligung genau festgelegt werden. Weitere Einzelheiten zu S&P ESG Business Involvement Screens finden Sie auf <https://www.spglobal.com/>.

Der S&P Global ESG Score wird für das jeweilige Unternehmen von S&P Global Sustainable1 („Sustainable1“) anhand einer Nachhaltigkeitsbewertung (Corporate Sustainability Assessment / „CSA“) ermittelt. Die CSA-Daten stammen entweder vom Unternehmen selbst, sind öffentlich zugänglich oder bestehen aus einer Kombination von beidem. Weitere Informationen finden Sie auf <https://www.spglobal.com/>.

Das zu Morningstar gehörende Unternehmen Sustainalytics ist ein führender, unabhängiger Anbieter von ESG- und Corporate-Governance-Research, Ratings und Analysen, der Anleger auf der ganzen Welt bei der Entwicklung und Umsetzung von verantwortlichen Anlagestrategien unterstützt. Eine Bewertung durch Sustainalytics ist Voraussetzung für die Indexaufnahme. Weitere Informationen finden Sie auf <http://www.sustainalytics.com/>.

S&P Trucost Limited ist Teil von S&P Global und führender Anbieter von CO₂- und Umweltdaten sowie Risikoanalysen. S&P Trucost Limited bewertet Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel, der Knappheit natürlicher

Ressourcen und breiter gefassten Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Unternehmen und Finanzinstitute ermitteln mithilfe von Trucost Intelligence ihr Exposure gegenüber diesen Faktoren, gewinnen Resilienzdaten und können transformative Lösungen für eine nachhaltigere globale Wirtschaft identifizieren. Weitere Informationen finden Sie auf <https://www.spglobal.com/>.

RepRisk ist ein führendes Data-Science-Unternehmen, dessen Dienste zur täglichen Filterung, Überprüfung und Analyse von ESG-Risikovorfällen und umstrittenen Aktivitäten mit Bezug zu den geprüften Unternehmen genutzt werden, wodurch sich nach Maßgabe des Index-Administrators weitere Ausschlüsse von Unternehmen aus dem Referenzindex ergeben können. Weitere Informationen finden Sie auf <http://www.reprisk.com/>.

Trucost-Klimadaten (s. Angaben oben) werden für die klimabezogenen Ziele verwendet. Darüber hinaus werden die folgenden beiden Trucost-Attribute bei klimabezogenen und anderen ESG-Einschränkungen angewandt:

- Trucost Total Impact Ratio ist eine Kennzahl, die für das jeweils betrachtete Unternehmen die Summe aller durch das Unternehmen verursachter direkter und indirekter Umweltschäden als Prozentsatz seines Umsatzes ausdrückt. Direkte Kosten sind die Kosten, die mit den direkten Tätigkeiten eines Unternehmens verbunden sind, während die indirekten Kosten innerhalb der Lieferkette des Unternehmens anfallen und getragen werden. Hierin eingeschlossen sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch, Abfallerzeugung, Boden-, Wasser- und Luftverschmutzung sowie Verbrauch an natürlichen Ressourcen durch das Unternehmen.
- Der von Trucost anhand seiner Sektorendefinition ermittelte Green-to-Brown-Umsatzanteil ist das Verhältnis zwischen dem gewichteten durchschnittlichen Anteil der Einnahmen aus „grünen“, d. h. nachhaltigen Sektoren (unter anderem Erzeugung erneuerbarer Energien) und dem gewichteten durchschnittlichen Anteil der Einnahmen aus „braunen“ (nicht nachhaltigen) Sektoren (unter anderem Erzeugung nicht erneuerbarer Energien).

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 in Bezug auf Wertpapiere, Wirtschaftszweige oder Länder gewichtet sein, die gegenüber dem Gesamtmarkt oder gegenüber anderen, auf ESG-Standards geprüften oder nicht auf diese Standards geprüften Fonds eine schwächere Wertentwicklung aufweisen.

Anleger sollten beachten, dass sich die Feststellung, dass das Finanzprodukt den Offenlegungspflichten eines

Finanzprodukts gemäß Artikel 8(1) der SFDR unterliegt, ausschließlich auf die Grundlage bezieht, dass der Referenzindex ökologische und soziale Merkmale bewirbt. Die Gesellschaft verlässt sich bei dieser Feststellung auf die Aktivitäten und übermittelten Informationen des Index-Administrators oder anderer Datenanbieter. Weder die Gesellschaft noch ihre Dienstleister geben irgendwelche Zusicherungen oder anderweitigen Erklärungen darüber ab, ob der Referenzindex und das Finanzprodukt geeignet sind, die Kriterien eines Anlegers hinsichtlich ESG-Mindeststandards oder anderweitig zu erfüllen. Anlegern wird empfohlen, ihre eigenen Prüfungen dazu durchzuführen, ob der Referenzindex und das Finanzprodukt ihren eigenen ESG-Kriterien entsprechen. Informationen dazu, wie der Referenzindex Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsmerkmalen entspricht, sind im Prospekt des Finanzprodukts enthalten.

Anleger sollten beachten, dass das Finanzprodukt und der Referenzindex zwar bestrebt sind, die Einhaltung der ESG-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 Fonds enthalten bleiben können, bis es möglich und praktikabel ist, diese Positionen zu veräußern.

Anleger sollten beachten, dass sich der Referenzindex im Hinblick auf Nachhaltigkeitserwägungen ausschließlich auf die vom Index-Administrator bzw. von anderen Datenanbietern durchgeführte Analyse stützt. 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.

Außerdem wird darauf hingewiesen, dass die Analyse der ESG-Leistung eines Unternehmens auf Modellen, Schätzungen und Annahmen beruhen kann. Diese Analyse sollte nicht als Hinweis oder Garantie für die aktuelle oder zukünftige Leistung herangezogen werden.

ESG-Informationen von externen Datenanbietern können unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar sein. Infolgedessen besteht die Gefahr, dass der Index-Administrator bzw. andere Datenanbieter ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch bewertet bzw. bewerten, sodass ein Wertpapier fälschlicherweise in den Referenzindex und somit in das Portfolio des Finanzprodukts aufgenommen oder daraus ausgeschlossen wird.

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

Ein aktives Engagement bei den Unternehmen, in die wir investieren, 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 folgende Richtlinien für die Mitwirkung an.

Richtlinie zur Mitwirkungspolitik

Die Mitwirkungspolitik regelt unter anderem den Engagement-Rahmen für DWS im Hinblick auf das Engagement mit den Emittenten, in die DWS investiert, in Bezug auf Aktien wie auch auf Schuldtitelanlagen.

Diese Richtlinie enthält Angaben zu Arten und Methoden der Mitwirkung, Eskalationsstrategien und Erwartungen in Bezug auf die Kommunikation insbesondere mit DWS als Investor und mit DWS im Namen von Kunden zu einer Reihe von Themen, einschließlich ESG.

Corporate Governance- und Stimmrechtsausübungsrichtlinie

Diese Richtlinie enthält Einzelheiten zum Mitwirkung von DWS in Bezug auf Aktienanlagen der Gesellschaft. Sie enthält das zentrale Verständnis von Governance sowie die Governance-Werte und -Erwartungen einschließlich ESG in Bezug auf die Unternehmen, in die investiert wird, im Einklang mit den in der Mitwirkungspolitik dargelegten Rahmenbestimmungen und Grundsätzen sowie Leitlinien für die Stimmrechtsausübung. Sie enthält Leitlinien zur Stimmabgabe in Bezug auf ESG-Themen wie ESG-bezogene Aktionärsvorschläge.

Festgelegter Referenzwert

Das Finanzprodukt hat den Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index als Referenzwert bestimmt.

Ausrichtung auf ökologische und soziale Merkmale

Der Referenzindex bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er bei jeder Neugewichtung Unternehmen des Ausgangs-Index ausschließt, die die spezifischen ESG-Kriterien nicht erfüllen, und zulässige Wertpapiere anhand eines optimierungsbasierten Ansatzes unter Anwendung bestimmter, oben dargelegter Klima- und ESG-Ziele auswählt und gewichtet.

Ausrichtung von Methodik und Anlagestrategie

Um das Anlageziel zu erreichen, verfolgt das Finanzprodukt eine „direkte Anlagepolitik“, d. h. das Finanzprodukt versucht, die Wertentwicklung des Referenzindex vor Gebühren und Aufwendungen nachzubilden, indem es ein Aktienportfolio hält, das alle oder einen erheblichen Teil der Bestandteile des Referenzindex umfasst.

Methode zur Berechnung des angegebenen Index

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, den ESG-Kriterien, der Berechnung, den Regeln für seine regelmäßige Überprüfung und der Neugewichtung sowie zur allgemeinen Methodologie der S&P-Indizes können auf der Webseite <https://www.spglobal.com/> abgerufen werden.

Wichtige Informationen

Xtrackers, Xtrackers II und Xtrackers (IE) plc sind Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften und wurden als offene Investmentgesellschaften mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen ihren jeweiligen Teilfonds gegründet.

Xtrackers und Xtrackers II wurden im Großherzogtum Luxemburg gegründet, sind im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B-119.899 (Xtrackers) bzw. B-124.284 (Xtrackers II) eingetragen und haben ihren Sitz in 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Xtrackers (IE) plc ist in Irland unter der Registernummer 393802 eingetragen und hat seinen Sitz in 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.

DWS Investment S.A. fungiert als Verwaltungsgesellschaft von Xtrackers, Xtrackers II und Xtrackers (IE) plc.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dienen ausschließlich Informationszwecken. Jegliche Anlageentscheidung in Bezug auf einen Xtrackers ETF sollte ausschließlich auf der Grundlage der aktuellsten Version des Prospekts, der geprüften Jahres- und (falls neueren Datums) ungeprüften Halbjahresberichte und der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) getroffen werden, die jeweils in englischer Sprache auf Anfrage oder unter www.Xtrackers.com erhältlich sind. Im Falle von Widersprüchen zum Prospekt ist die neueste Version des Prospekts maßgebend.

Dieses Dokument ist ausschließlich als Diskussionsgrundlage vorgesehen und schafft keine rechtlich verbindlichen Verpflichtungen für die DWS Group GmbH & Co. KGaA und/oder ihre verbundenen Unternehmen (DWS). Dieses Dokument stellt ohne Einschränkungen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots oder eine Empfehlung zum Abschluss einer Transaktion dar. Im Rahmen einer Anlageentscheidung sollten Sie sich ausschließlich auf die endgültige Dokumentation hinsichtlich der Transaktion und nicht auf die in vorliegendem Dokument enthaltene Zusammenfassung stützen. DWS handelt in Bezug auf diese Transaktion nicht als Ihr Finanzberater oder in einer sonstigen treuhänderischen Funktion. Die hierin erwähnte(n) Transaktion(en) bzw. das oder die hierin erwähnte(n) Produkt(e) eignen sich unter Umständen nicht für alle Anleger. Bevor Sie eine Transaktion eingehen, sollten Sie Maßnahmen ergreifen, um sicherzustellen, dass Sie die Transaktion voll und ganz verstanden haben und eine unabhängige Beurteilung der Eignung der Transaktion unter Berücksichtigung Ihrer eigenen Zielsetzungen und Umstände durchgeführt haben. Dies umfasst unter anderem auch die möglichen Risiken und Vorteile des Abschlusses einer solchen Transaktion. Sie sollten außerdem erwägen, für diese Beurteilung Ihre eigenen Berater zu konsultieren. Wenn Sie sich dafür entscheiden, eine Transaktion mit DWS einzugehen, so tun Sie dies im Vertrauen auf Ihr eigenes Urteil.

Auch wenn die Informationen in diesem Dokument aus Quellen stammen, die wir für zuverlässig halten, übernehmen wir keine Garantie für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Angemessenheit, und diese sollten folglich nicht als gesichert betrachtet werden. Alle in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Schätzungen, einschließlich der prognostizierten Renditen, spiegeln unsere Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments wider. Sie können sich ohne vorherige Ankündigung ändern und beinhalten eine Reihe von Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend erweisen könnten.

Die hierin geäußerten Meinungen können von den Meinungen der Deutschen Bank AG und/oder anderer mit ihr verbundener Unternehmen (DB) abweichen. DB kann Transaktionen auf eine Art und Weise eingehen, die nicht mit den hierin dargelegten Sichtweisen übereinstimmt. DB handelt als Eigenhändler der hierin behandelten Instrumente (bzw. zugehöriger Derivate) bzw. kann als Eigenhändler der hierin behandelten Instrumente (bzw. zugehöriger Derivate) handeln und kann eigene Positionen dieser Instrumente halten. DB kann als Market Maker für die hierin behandelten Instrumente (bzw. für zugehörige Derivate) fungieren.

DWS LEHNT AUSDRÜCKLICH JEGLICHE HAFTUNG FÜR UNMITTELBARE ODER MITTELBARE SCHÄDEN, FOLGESCHÄDEN ODER SONSTIGE VERLUSTE ODER SCHÄDEN, EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE, AB, DIE IHNEN ODER DRITTEN GEBEBENENFALLS DURCH DAS VERTRAUEN AUF DIESES DOKUMENT BZW. AUF DIE ZUVERLÄSSIGKEIT, FEHLERFREIHEIT, VOLLSTÄNDIGKEIT ODER AKTUALITÄT DIESES DOKUMENTS ENTSTEHEN.

Das vorliegende Dokument wurde ohne Berücksichtigung von Anlagebedürfnissen, Anlagezielen oder finanziellen Umständen eines bestimmten Anlegers erstellt. Vor einer Anlageentscheidung sollten Anleger mit oder ohne Unterstützung eines Anlageberaters abwägen, ob die von DWS beschriebenen oder angebotenen Anlagen und Strategien vor dem Hintergrund ihrer besonderen Anlagebedürfnisse, Anlageziele und finanziellen Umständen geeignet sind. Darüber hinaus dient das vorliegende Dokument ausschließlich Informations- und Diskussionszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung oder Aufforderung zum Abschluss einer Transaktion dar und sollte nicht als Anlageberatung behandelt werden.

DWS erteilt keine Steuer- oder Rechtsberatung. Anleger sollten im Hinblick auf die von DWS empfohlenen Anlagen und Strategien Rat von ihren eigenen Steuerfachleuten und Rechtsanwälten einholen. Für Anlagen bei DWS wird, soweit nicht anders angegeben, keine Gewährleistung geboten.

Anlagen unterliegen verschiedenen Risiken, darunter Marktschwankungen, aufsichtsrechtlichen Änderungen, Kontrahentenrisiken, mögliche Verzögerungen bei der Rückzahlung und Verlust von Erträgen und investiertem Kapital. Der Wert der Anlagen kann sinken oder steigen, und unter Umständen erhalten Sie den ursprünglich investierten Betrag zu einem bestimmten Zeitpunkt nicht zurück. Darüber hinaus sind erhebliche Wertschwankungen Ihrer Anlage selbst über kurze Zeiträume hinweg möglich.

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen beinhalten unter anderem Annahmen, Schätzungen, Prognosen, Meinungen, Modelle sowie hypothetische Analysen im Hinblick auf die Wertentwicklung. Die in vorliegendem Dokument ausgedrückten zukunftsgerichteten Aussagen stellen die Einschätzung des Verfassers zum Zeitpunkt der Erstellung des vorliegenden Materials dar. Zukunftsgerichtete Aussagen beinhalten wesentliche Elemente subjektiver Beurteilungen und Analysen, welche sich ändern können, und die Berücksichtigung unterschiedlicher oder zusätzlicher Faktoren könnte erhebliche Auswirkungen auf die angegebenen Ergebnisse haben. Daher können die tatsächlichen Ergebnisse gegebenenfalls erheblich von den im vorliegenden Dokument enthaltenen Ergebnissen abweichen. DWS gibt keine Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Plausibilität oder Vollständigkeit solcher im vorliegenden Dokument enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen oder sonstiger Finanzinformationen. Die Bedingungen für eine Anlage unterliegen ausschließlich den in den Angebotsunterlagen aufgeführten detaillierten Bestimmungen, einschließlich der Risikoerwägungen.

Das vorliegende Dokument darf ohne unsere schriftliche Genehmigung nicht reproduziert oder verbreitet werden. Die Art der Verbreitung oder des Vertriebs des vorliegenden Dokuments kann durch gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Bestimmungen in bestimmten Ländern, einschließlich der USA, beschränkt sein. Das vorliegende Dokument richtet sich nicht an und ist nicht für den Vertrieb an oder die Verwendung durch natürliche oder juristische Personen bestimmt, die Bürger eines Gebiets, Staates, Landes oder einer sonstigen Rechtsordnung, einschließlich der USA, sind, bzw. dort wohnhaft sind oder ihren Sitz haben, in dem ein solcher Vertrieb, eine solche Veröffentlichung, Verfügbarkeit oder Verwendung gegen Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde oder die DWS einer Registrierungs- oder Genehmigungspflicht innerhalb dieser Rechtsordnung unterwerfen würde, die in diesem Hoheitsgebiet derzeit nicht erfüllt wird. Personen, die gegebenenfalls in den Besitz des vorliegenden Dokuments kommen, haben sich über solche Beschränkungen zu informieren und diese zu beachten.

DIE FRÜHERE WERTENTWICKLUNG IST KEINE GARANTIE FÜR ZUKÜNFTIGE ERGEBNISSE.

Der „Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index“ ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC oder seinen verbundenen Unternehmen („SPDJI“) und wurde für die Verwendung durch Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF lizenziert. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“); Dow Jones® ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“) und diese Marken wurden für die Verwendung durch SPDJI lizenziert sowie für bestimmte Zwecke von Xtrackers S&P Global Infrastructure ESG UCITS ETF unterlizenziiert. Eine direkte Anlage in einen Index ist nicht möglich. Xtrackers Global

Infrastructure ESG UCITS ETF wird von SPDJI, Dow Jones, S&P und ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen (zusammen „S&P Dow Jones Indices“) nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. S&P Dow Jones Indices gibt gegenüber den Inhabern des Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF oder gegenüber der Öffentlichkeit weder ausdrücklich noch stillschweigend irgendeine Zusicherung oder Gewährleistung dafür ab, dass eine Anlage in Wertpapieren im Allgemeinen oder in den Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF im Besonderen zu empfehlen ist oder der Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index die Wertentwicklung der allgemeinen Märkte abbilden kann. Die Wertentwicklung eines Index in der Vergangenheit ist kein Indikator und keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die einzige Beziehung zwischen S&P Dow Jones Indices und dem Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF in Bezug auf den Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index besteht in der Lizenzierung des Index und bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und/oder Handelsnamen von S&P Dow Jones Indices und/oder deren Lizenzgebern. Der Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index wird von S&P Dow Jones Indices ohne Bezugnahme auf den Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF ermittelt, zusammengesetzt und berechnet. S&P Dow Jones Indices ist nicht verpflichtet, bei der Bestimmung, Erstellung oder Berechnung des Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index die Belange des Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF oder seiner Eigentümer zu berücksichtigen. S&P Dow Jones Indices ist nicht verantwortlich für die oder beteiligt an der Festlegung der Preise oder des Werts des Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF oder des Zeitpunkts der Ausgabe oder des Verkaufs des Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF oder die Festlegung oder Berechnung der Gleichung, auf deren Basis der Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF gegebenenfalls in Barmittel umgewandelt, zurückgegeben oder zurückgenommen wird. S&P Dow Jones Indices übernimmt keine Haftung oder Verantwortung im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Handel des Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF. Es ist nicht sicher, dass Anlageprodukte, die auf dem Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index basieren, die Wertentwicklung des Index genau nachbilden oder positive Anlagerenditen liefern. S&P Dow Jones Indices LLC ist kein Anlage- oder Steuerberater. Zur Beurteilung der Auswirkungen von steuerbefreiten Wertpapieren auf Portfolios und der steuerlichen Folgen einer bestimmten Anlageentscheidung sollte ein Steuerberater hinzugezogen werden. Die Aufnahme eines Wertpapiers in einen Index stellt keine Empfehlung von S&P Dow Jones Indices dar, dieses Wertpapier zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten, und sie wird nicht als Anlageberatung angesehen.

S&P DOW JONES INDICES ÜBERNIMMT KEINE GARANTIE FÜR DIE ANGEMESSENHEIT, RICHTIGKEIT, AKTUALITÄT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DES DOW JONES BROOKFIELD GLOBAL GREEN INFRASTRUCTURE INDEX ODER DAMIT VERBUNDENER DATEN ODER DAMIT VERBUNDENER MÜNDLICHER, SCHRIFTLICHER ODER ELEKTRONISCHER KOMMUNIKATION. S&P DOW JONES INDICES IST NICHT FÜR DARIN ENTHALTENE FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER VERZÖGERUNGEN SCHADENERSATZPFLICHTIG ODER HAFTBAR. S&P DOW JONES INDICES GIBT KEINE AUSDRÜCKLICHEN ODER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE UND LEHNT AUSDRÜCKLICH JEGLICHE GARANTIE HINSICHTLICH DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER DER VERWENDUNG ODER HINSICHTLICH DER VOM XTRACKERS GLOBAL INFRASTRUCTURE ESG UCITS ETF ODER DURCH INHABER DES XTRACKERS GLOBAL INFRASTRUCTURE ESG UCITS ETF ODER ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSONEN DURCH DIE NUTZUNG DES XTRACKERS GLOBAL INFRASTRUCTURE ESG UCITS ETF ODER DARIN ENTHALTENER DATEN ZU ERZIELENDEN ERGEBNISSE. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN ÜBERNIMMT S&P DOW JONES INDICES UNTER KEINEN UMSTÄNDEN EINE HAFTUNG FÜR MITTELBARE SCHÄDEN, SONDERSCHÄDEN, NEBENSCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ ODER FOLGESCHÄDEN, EINSCHLIESSLICH, ABER NICHT BESCHRÄNKT AUF ENTGANGENE GEWINNE, HANDELSVERLUSTE, ZEITVERLUST ODER VERLUST DES FIRNENWERTS, SELBST WENN SIE VON DER MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN IN KENNTNIS GESETZT WURDEN, UNABHÄNGIG DAVON, OB DIESE AUS VERTRAGSHAFTUNG, DELIKTSHAFTUNG, GEFÄHRDUNGSHAFTUNG ODER SONSTIGE HAFTUNG ENTSTANDEN SIND. ES GIBT MIT AUSNAHME DER LIZENZGEBER VON S&P DOW JONES INDICES KEINE DRITTBEGÜNSTIGTEN VON VEREINBARUNGEN ODER ABKOMMEN ZWISCHEN S&P DOW JONES INDICES UND DEM XTRACKERS GLOBAL INFRASTRUCTURE ESG UCITS ETF.

© DWS Investments UK Limited 2024.