

02.12.24

Veröffentlichung gemäß SFDR – Zusammenfassung

Xtrackers II ESG Global Government Bond 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 oder soziale Merkmale, hat jedoch keine nachhaltige Investition zum Ziel. Das Finanzprodukt verpflichtet sich, teilweise in nachhaltige Investitionen zu investieren. Investitionen, die die DNSH-Schwellenwerte (DNSH steht für Do No Significant Harm) und bedeutet Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) von DWS nicht erfüllen, werden nicht auf den Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts angerechnet. Diese DNSH-Schwellenwerte umfassen unter anderem die Beteiligung an sozialen Verstößen und den Verstoß gegen bestimmte Schwellenwerte für Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Im Rahmen der DNSH-Bewertung bezieht der Referenzindex (wie nachstehend definiert) des Finanzprodukts Kriterien zum Ausschluss von Wertpapieren ein, die die nicht wie erforderlich auf die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgerichtet sind, wie in den vorvertraglichen Informationen für das Finanzprodukt definiert.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Das Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale und erfüllt die Voraussetzungen für ein Finanzprodukt, das Artikel 8(1) SFDR unterliegt, indem es den Referenzindex abbildet, der ökologische und/oder soziale Erwägungen einbezieht. Das Finanzprodukt hält ein Portfolio von Wertpapieren, das Bestandteile des Referenzindex oder nicht damit in Zusammenhang stehende übertragbare Wertpapiere oder sonstige geeignete Vermögenswerte umfasst. Anleihen, die bestimmte ESG-Kriterien nicht erfüllen, werden aus dem Referenzindex ausgeschlossen oder neu gewichtet. Emittenten werden aus dem FTSE World Government Bond Index - DM ausgewählt, und länderspezifische ESG-Scores werden durch die Bewertung des ESG-Risikos jedes Landes in jedem der drei ESG-Teilbereiche berechnet. Diese ESG-Scores dienen der Bewertung

der Exposition eines Landes gegenüber bestimmten ESG-Risikofaktoren und den Umgang mit diesen Faktoren und stammen aus der LSEG Sustainable Sovereign Risk Methodology (2SRM). Um in den Referenzindex aufgenommen zu werden, muss ein Land von Freedom House als „Free“ (frei) eingestuft sein, es darf dort, basierend auf Daten von Sustainalytics, nicht zu sozialen Verstößen kommen und es darf auch nicht in der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke aufgeführt sein. Die Länder werden nach ihrem ESG-Score eingestuft und müssen einen bestimmten Schwellenwert überschreiten, um aufgenommen zu werden. Das Gewicht jedes Wertpapiers wird modifiziert, sodass das Gewicht jedes Emittenten im Referenzindex eine Funktion des Marktkapitalisierungsgewichts im Ausgangs-Index (wie nachstehend definiert) und des ESG-Scores des Landes ist. Der angewendete Modifizierungsfaktor begünstigt Länder mit besseren ESG-Scores, indem Länder mit niedrigeren ESG-Risiken übergewichtet und Länder mit höheren ESG-Risiken untergewichtet werden. Nach der Anwendung der ESG-Kriterien und -Gewichtung erfolgt eine Green Bond-Modifizierung, die sicherstellt, dass die zulässigen grünen Anleihen eine bestimmte Mindestschwelle des Referenzindex erreichen, wobei die zuvor ermittelten Ländergewichtungen beibehalten werden.

Anlagestrategie

Das Anlageziel des Finanzprodukts besteht darin, die Wertentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des „Referenzindex“ abzubilden, bei dem es sich um den FTSE ESG Select World Government Bond Index – DM handelt, der die Wertentwicklung von festverzinslichen, auf Lokalwährungen lautenden Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating widerspiegeln soll, die in Industrieländern begeben werden, wobei Länder ausgeschlossen sind, die bestimmte ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) nicht erfüllen. Der Referenzindex basiert auf dem FTSE World Government Bond Index – DM („Ausgangs-Index“), der die Wertentwicklung von festverzinslichen Staatsanleihen in

Landeswährung mit Investment-Grade-Rating widerspiegeln soll, die in Industrieländern begeben werden. Der Referenzindex berücksichtigt die oben genannten und im Prospekt näher beschriebenen ESG-Merkmale.

Da das Finanzprodukt ausschließlich in Staatsanleihen investiert, gibt es keine Kriterien für die Bewertung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bei den Unternehmen, in die investiert wird. Das Anlageziel des Finanzprodukts besteht jedoch darin, die Wertentwicklung vor Gebühren und Kosten des Referenzindex nachzubilden, der Länder ausschließt, die auf der Grundlage von Freedom House-Klassifizierungen (mit denen u. a. die politische Freiheit und Menschenrechte beurteilt werden) nicht frei sind, sowie Länder, deren ESG-Score (der u. a. die Governance-Risiken eines Landes bewertet) unter einem bestimmten Schwellenwert liegt.

Anteil der Investitionen

Dieses Finanzprodukt investiert mindestens 90 % seines Nettovermögens in Investitionen, die auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind. Innerhalb dieser Kategorie sind mindestens 5 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) 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:

- Freedom House Score
- Länder-Score für den Teilbereich Umwelt
- Länder-Score für den Teilbereich Soziales
- Länder-Score für den Teilbereich Unternehmensführung

Weitere Einzelheiten zu diesen Nachhaltigkeitsindikatoren sind dem Prospekt zu entnehmen.

Datenquellen und Datenverarbeitung

Der Referenzindex verwendet Daten von verschiedenen Produkten, die von FTSE Fixed Income LLC, London Stock Exchange Group („LSEG“), Freedom House, Sustainalytics und der Climate Bond Initiative bereitgestellt werden. Diese Produkte umfassen den LSEG Sustainable Sovereign Risk Monitor (2SRM).

Einschränkungen bei Methoden 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.

Engagement-Richtlinien

Ein aktives Engagement bei den Unternehmen, in die wir investieren, wobei wir einen aktiven Dialog nutzen, um einen positiven Wandel zugunsten der Kunden zu bewirken, ist ein wesentlicher Bestandteil des Ansatzes der DWS-Gruppe in Bezug auf nachhaltiges Investment.

Festgelegter Referenzwert

Das Finanzprodukt hat den FTSE ESG Select World Government Bond Index – DM als Referenzwert bestimmt.

Weitere Informationen zum Referenzindex können auf [FTSE ESG Select Government Bond Index Series \(lseg.com\)](https://www.ftse.com/ESG-Select-Government-Bond-Index-Series) abgerufen werden.

Wichtige Informationen

Der Fonds ist in keiner Weise mit der London Stock Exchange Group plc und ihren Konzernunternehmen (zusammen die „LSE Group“) verbunden und wird von dieser nicht gesponsert, empfohlen, verkauft oder beworben. Die LSE Group übernimmt keine Haftung jeglicher Art gegenüber Personen, die sich aus der Nutzung des Fonds oder der zugrunde liegenden Daten ergibt.

© DWS Investments UK Limited 2024.