

01.01.23

Veröffentlichung gemäß SFDR – Zusammenfassung

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Dieses Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale und erfüllt die Voraussetzungen für ein Finanzprodukt 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 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 entfernt zunächst Unternehmen aus dem Ausgangs-Index (wie nachstehend definiert), die bestimmte Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) nicht erfüllen, darunter solche, die: (i) als „Rote Flaggen“ ein-

gestuft sind und/oder einen unzureichenden Score im Hinblick auf Umweltkontroversen haben; (ii) über ein unzureichendes MSCI ESG-Rating verfügen; (iii) unter einem bestimmten Schwellenwert in der Kategorie „Biodiversität und Landnutzung“ eingestuft sind; (iv) in irgendeiner Weise im Bereich kontroverser Waffen involviert sind; (v) bei kontroversen Aktivitäten bestimmte Umsatzschwellenwerte überschreiten; (vi) bei Geschäftstätigkeiten, die einen hohen potenziellen Einfluss auf den Klimawandel haben, bestimmte Umsatzschwellenwerte überschreiten; und/oder (vii) von MSCI ESG Research nicht bewertet werden. Wertpapiere aus dem Ausgangs-Index, die nicht gemäß den ESG-Ausschlüssen entfernt werden, bilden das „zulässige Universum“. Wertpapiere aus dem zulässigen Universum werden nach einem optimierungsbasierten, von der Marktkapitalisierung ausgehenden und auf den folgenden Beschränkungen und Zielen beruhenden Ansatz ausgewählt und gewichtet. Die Wertpapiere im Referenzindex unterliegen gemäß den von MSCI festgelegten Schwellenwerten Einschränkungen in Bezug auf Klima- und andere ökologische oder soziale Ziele, um sicherzustellen, dass die Mindeststandards der EU-Klimawandel-Benchmarks („EU CTB“) und bestimmte andere Ziele erfüllt werden, einschließlich einer Mindestreduzierung der Intensität von Wasseremissionen und gefährlichen Abfällen im Vergleich zum Ausgangs-Index, eines gewichteten Mindestdurchschnitts der Unternehmensumsätze in Tätigkeiten, die als nachhaltig angesehen werden, einer Mindesterhöhung der Gewichtung von Unternehmen, die sich Dekarbonisierungsziele setzen, und einer maximalen Gewichtung von Wertpapieren mit niedrigeren MSCI ESG Ratings.

Anlagestrategie

Das Anlageziel des Finanzprodukts besteht darin, die Wertentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des „Referenzindex“ (MSCI EMU Select Sustainability Screened CTB Index) nachzubilden. Der Referenzindex bildet die Wertentwicklung von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung in Industrieländern der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion ab, die mit dem Ziel ausgewählt und gewichtet werden, die Mindeststandards der EU-Klimawandel-Benchmarks („EU CTB“) zu erfüllen. Der Referenzindex basiert auf dem MSCI EMU Index (der

„Ausgangs-Index“). 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:

- Treibhausgasintensität
- Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen
- Engagement in Worst-in-Class-Emittenten
- Engagement in fossilen Brennstoffen

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. Dabei handelt es sich um MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies, MSCI ESG BISR, MSCI Climate

Change Metrics und Sustainable Impact Metrics von MSCI Impact Solutions.

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 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 wesentlicher Bestandteil des Ansatzes der DWS-Gruppe in Bezug auf nachhaltiges Investment. Die DWS wendet eine Engagement-Richtlinie und eine Corporate Governance- und Stimmrechtsausübungsrichtlinie an.

Festgelegter Referenzwert

Der Referenzwert des Finanzprodukts ist der MSCI EMU Select Sustainability Screened CTB Index. Zusätzliche Informationen zum Referenzindex können unter <http://www.msci.com> abgerufen werden.

Wichtige Informationen

Die MSCI-Indizes stehen im ausschließlichen Eigentum der MSCI Inc. und ihrer Tochtergesellschaften (MSCI) und dürfen ohne Zustimmung von MSCI weder nachgebildet noch übernommen und für einen anderen Zweck verwendet werden. Der Fonds wird nicht durch MSCI gesponsert, empfohlen oder beworben, und MSCI übernimmt keine Haftung in Bezug auf den Fonds oder einen Index auf dem der Fonds basiert. Die MSCI-Indizes werden ohne jegliche Gewährleistungen zur Verfügung gestellt.

© DWS Investments UK Limited 2023.