

5 agosto 2025

Pubblicazione ai sensi della SFDR - Sintesi

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali e si qualifica come prodotto ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2019/2088.

I termini in maiuscolo utilizzati nel presente documento avranno lo stesso significato loro attribuito nell'ultima versione del prospetto della Società (il "Prospetto"), salvo diversamente richiesto dal contesto. Il presente documento informativo viene fornito in forma sintetica, per informazioni più dettagliate si rinvia al Prospetto o al documento intitolato "Pubblicazione ai sensi della SFDR – Dettagli", disponibile sulla pagina web del prodotto finanziario su www.Xtrackers.com.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

Il prodotto finanziario si impegna a investire parzialmente in investimenti sostenibili. Gli investimenti che non rispettano i limiti DNHS ("non arrecare un danno significativo") di DWS non verranno presi in considerazione ai fini della quota di investimenti sostenibili del prodotto finanziario; ciò include, a puro titolo esemplificativo, il coinvolgimento in attività commerciali dannose, la violazione di norme internazionali o il coinvolgimento in controversie molto serie e la violazione di determinate soglie relative ai principal adverse indicator. Nell'ambito della valutazione DNSH, l'Indice di riferimento del prodotto finanziario (come definito di seguito) include criteri per ridurre l'esposizione a o per escludere i titoli negativamente conformi ad alcuni principal adverse indicator, come definiti nell'informativa precontrattuale del prodotto finanziario.

Tutti i titoli che violano le Linee Guida OCSE per le imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani vengono esclusi dall'Indice di riferimento del prodotto finanziario.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il prodotto finanziario favorisce le caratteristiche ambientali e sociali e si qualifica come prodotto finanziario soggetto all'articolo 8 (1) SFDR seguendo l'indice di riferimento (come definito di seguito) che include considerazioni ambientali e/o sociali. Il prodotto finanziario promuove specificatamente le caratteristiche ambientali di: riduzione dell'intensità dei gas serra ("GHG") e riduzione della produzione di combustibili fossili; promuove inoltre le seguenti caratteristiche sociali: Una riduzione delle controversie sui diritti umani e dei lavoratori e una riduzione della produzione di armi controverse. I titoli dell'indice principale (come definito di seguito) che superano i criteri di selezione ESG, come divulgato nel prospetto e/o nel supplemento, costituiranno l'universo idoneo (Universo idoneo). All'Universo di investimenti idonei vengono applicati i criteri di riduzione dell'intensità dei gas serra (GHG) per escludere ulteriori titoli, al fine di raggiungere il livello rilevante di riduzione dell'intensità dei gas serra rispetto al Parent Index. I criteri ESG comprendono i requisiti stabiliti all'articolo 12, comma 1, lettere dalla a) alla g) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione ("Esclusioni PAB"). Dopo l'applicazione dei criteri di esclusione ESG e di riduzione dell'intensità dei gas serra, i titoli rimanenti vengono ponderati in proporzione alla loro capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante.

Strategia di investimento

L'obiettivo di investimento del prodotto finanziario è quello di replicare la performance, prima di commissioni e spese, dell'"Indice di riferimento", ovvero l'indice MSCI World Small Cap Low Carbon SRI Screened Select, concepito per riflettere la performance delle azioni di società a piccola capitalizzazione nei mercati sviluppati globali, che soddisfano determinati criteri minimi ambientali, sociali e di governance ("ESG"). L'indice di riferimento si basa sull'indice MSCI World Small Cap (l'"indice principale"). Il Parent Index è concepito per riflettere l'andamento delle società a piccola capitalizzazione nei mercati sviluppati globali. L'indice di riferimento esclude dall'indice principale le società che non soddisfano determinati criteri ESG minimi.

L'indice di riferimento esclude le società del Parent Index che non rispondono a determinati criteri ESG (ambientali, sociali e di governance). Per valutare le buone pratiche di governance delle società partecipate, l'indice di riferimento esclude le società con controversie molto gravi (incluse quelle sulla governance) utilizzando i dati MSCI ESG Controversies e le società che hanno un MSCI ESG Rating (che valuta, tra le altre cose, quanto bene le società gestiscono i rischi e le opportunità di governance) al di sotto di una certa soglia o che non hanno un MSCI ESG Rating.

Proporzione degli investimenti

Questo prodotto finanziario investe almeno il 90% del suo patrimonio netto in investimenti in linea con le caratteristiche ambientali e sociali promosse. All'interno di questa categoria, almeno il 5% del patrimonio del prodotto finanziario si qualifica come investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 2 (17) SFDR. Fino al 10% degli investimenti non sono allineati con queste caratteristiche ambientali o sociali. Una descrizione più dettagliata della specifica ripartizione del portafoglio di questo prodotto finanziario è disponibile nel Prospetto. Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, è possibile che vengano utilizzati strumenti finanziari derivati come investimenti complementari.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

L'indice di riferimento applica i criteri ESG sopra delineati. DWS effettua una verifica regolare e indipendente delle credenziali ESG dell'Indice di riferimento, incorporando due elementi chiave: (i) che la composizione del portafoglio del prodotto finanziario è strettamente allineata agli standard ESG dell'Indice di Riferimento e (ii) che l'Indice di Riferimento applica correttamente i criteri ESG dichiarati.

Gli investitori devono tenere presente che, sebbene il prodotto finanziario e l'Indice di riferimento cerchino di garantire la conformità a tali criteri ad ogni data di ribilanciamento o di revisione, tra tali

revisioni o ribilanciamenti, i titoli che non soddisfano più tali criteri possono rimanere inclusi (i) nell'Indice di riferimento fino a quando vengono rimossi in occasione del successivo ribilanciamento o revisione ovvero, (ii) del portafoglio del prodotto finanziario fino a quando non sia possibile e fattibile disinvestire tali posizioni.

Metodologie

Il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario è misurato utilizzando i seguenti indicatori di sostenibilità:

- Esposizione a controversie molto gravi
- Esposizione agli emittenti peggiori del comparto
- Coinvolgimento in armi controverse
- Intensità dei gas serra
- Esposizione ai combustibili fossili

Maggiori dettagli su questi indicatori di sostenibilità sono disponibili nel Prospetto.

Fonti ed elaborazione dei dati

L'indice di riferimento utilizza dati provenienti da vari prodotti forniti da MSCI ESG Research LLC. Questi prodotti includono rating MSCI ESG, MSCI ESG BISR, Punteggi MSCI ESG Controversies e metriche di cambiamento climatico MSCI.

Limitazioni alle metodologie e ai dati

Gli standard ESG dell'Indice di riferimento limitano il numero di titoli idonei a essere inclusi nell'Indice di riferimento. Di conseguenza, l'indice di riferimento e, di conseguenza, il prodotto finanziario, potrebbero essere più concentrati e avere performance inferiori al mercato nel suo complesso o ad altri fondi sottoposti a screening per standard ambientali, sociali e di governance, o che non eseguono screening per tali standard.

L'indice di riferimento si basa esclusivamente sull'analisi dell'amministratore dell'indice o di altri fornitori di dati (ove applicabile) in relazione a considerazioni di sostenibilità. La Società e i suoi fornitori di servizi non rilasciano alcuna dichiarazione in merito ad accuratezza, affidabilità, correttezza dei dati relativi alla sostenibilità o modalità di implementazione di questi ultimi.

Due Diligence

Ai fini della selezione di qualunque nuovo indice di riferimento per gli ETF Xtrackers, DWS conduce un processo di due diligence, che include la valutazione dei rischi legati alla sostenibilità, e si impegna a collaborare con i fornitori di indici di benchmark per incorporare determinati rischi legati alla sostenibilità nella creazione di nuovi indici rivolti sia a prodotti finanziari sia a indici di benchmark considerati potenziali indici di riferimento sostitutivi per i prodotti finanziari esistenti. Nell'ambito di questo processo verranno applicati standard ESG minimi.

Politiche di engagement

L'impegno attivo con i nostri emittenti partecipati, l'utilizzo del voto per delega e dell'impegno per promuovere il cambiamento a vantaggio dei clienti, è una parte fondamentale dell'approccio del Gruppo DWS agli investimenti sostenibili. DWS applica una Politica di engagement e una Politica di governance aziendale e di voto per delega.

Benchmark di riferimento designato

Il prodotto finanziario ha designato l'indice MSCI World Small Cap Low Carbon SRI Screened Select come benchmark di riferimento. Ulteriori informazioni sull'indice di riferimento sono disponibili su <http://www.msci.com>.

Informazioni importanti

Gli indici MSCI sono di proprietà esclusiva di MSCI Inc. e delle sue controllate (MSCI) e non possono essere riprodotti, estratti o utilizzati per altri fini senza il consenso di MSCI. Il fondo non è sponsorizzato, sostenuto o promosso da MSCI, la quale non si assume alcuna responsabilità in relazione allo stesso o a eventuali indici su cui il fondo è basato. Gli indici MSCI vengono forniti senza garanzie di alcun tipo.

© DWS Investments UK Limited 2025.