

1 gennaio 2023

Pubblicazione ai sensi della SFDR - Sintesi

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned 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 di natura ambientale e/o sociale. Il prodotto finanziario detiene un portafoglio di titoli azionari che comprende tutti i titoli inclusi nell'Indice di riferimento o un numero considerevole di essi. L'indice di riferimento è progettato per riflettere l'andamento di società a capitalizzazione medio-alta nei paesi dei mercati sviluppati nell'unione economica e monetaria europea, selezionate e ponderate in modo finalizzato all'allineamento con gli standard dell'EU Paris-aligned Benchmark (EU PAB) e determinate net zero framework. L'indice di riferimento utilizza i dati ESG di Institutional Shareholder Services Inc. (ISS), che fornisce competenze su una vasta gamma di tematiche di investimento sostenibile e responsabile. L'indice di riferimento elimina innanzitutto dal Parent Index (secondo quanto definito di seguito) le società che non rispondono a determinati criteri ESG, comprese quelle coinvolte in attività ad alto potenziale di impatto ESG negativo, le società coinvolte in gravi controversie legate agli aspetti ESG, le società al di sotto di determinati punteggi ESG o prive di punteggio ESG, quelle che hanno un notevole impatto negativo su determinati obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e infine quelle prive di dati sufficienti relativi alla sostenibilità. Le azioni che superano tali esclusioni ricevono quindi un punteggio e una ponderazione sulla base di tre pilastri (Tilted Weights) (i) obiettivi su

base scientifica relativi alla riduzione delle emissioni di carbonio (ii) standard di trasparenza climatica e (iii) proventi "green" relativi a SDG 13. I Tilted Weights vengono quindi ulteriormente corretti per assicurare l'allineamento ai requisiti EU PAB, con l'applicazione ulteriore di ponderazioni soggette a tetti e limiti di deviazione singoli e settoriali rispetto al Parent index.

Strategia di investimento

L'obiettivo di investimento del prodotto finanziario è seguire la performance, al lordo di commissioni e spese, dell'Indice di riferimento, ovvero il Solactive ISS ESG Developed Markets Eurozone Net Zero Pathway Index, concepito per riflettere la performance delle società a capitalizzazione medio-grande nei paesi dei mercati sviluppati nell'Unione economica e monetaria europea, selezionate e ponderate allo scopo di ricercare l'allineamento agli standard dell'EU Parisaligned Benchmark ("EU PAB") e determinate net zero framework. L'indice di riferimento si basa sull'indice Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap (l'indice principale). L'indice di riferimento incorpora le caratteristiche ESG sopra descritte e descritte più in dettaglio nel Prospetto. Per valutare le buone pratiche di governance delle società in cui investe, l'indice di riferimento esclude le società con comprovata inosservanza delle norme stabilite nonché controversie gravi o molto gravi (incluse controversie di governance) utilizzando la ricerca basata sulle norme ISS e le società che hanno un rating ESG ISS (che valuta, tra le altre cose, l'efficienza delle società nella gestione dei rischi e delle opportunità di governance) inferiore a una certa soglia o che sono prive di rating ESG ISS.

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 10% 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:

- Intensità dei gas serra
- Esposizione a controversie molto gravi
- Esposizione agli emittenti peggiori del comparto
- 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 i dati ESG di Institutional Shareholder Services Inc. ("ISS").

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 Solactive ISS ESG Developed Markets Eurozone Net Zero Pathway come benchmark di riferimento. Ulteriori informazioni sull'indice di riferimento sono disponibili all'indirizzo www.solactive.com.

Informazioni importanti

Il fondo non è in alcun modo sponsorizzato, promosso, venduto o supportato da Solactive AG e Solactive AG non offre alcuna garanzia o assicurazione per quanto riguarda i risultati derivanti dall'uso dell'indice o del marchio dell'indice. Né la pubblicazione, né la

concessione in licenza dell'indice costituiscono una raccomandazione da parte di Solactive AG di investire nel fondo o rappresentano una garanzia o raccomandazione in merito a un investimento nel fondo.

© DWS Investments UK Limited 2023.