

## **Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF**

### **Supplément du Prospectus**

Le présent Supplément contient des informations sur le Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF (le « **Compartment** »), un compartiment de Xtrackers (IE) plc (la « **Société** »), une société d'investissement de type ouvert, sous forme de société d'investissement à capital variable avec responsabilité séparée entre les compartiments, régie par le droit irlandais et autorisée par la Banque centrale d'Irlande (la « **Banque centrale** »).

**Le présent Supplément fait partie intégrante du Prospectus, ne doit pas être distribué sans être accompagné (hors destinataires précédents du prospectus de la Société daté du 15 juin 2023 (le « Prospectus »)) du premier addendum au Prospectus daté du 1<sup>er</sup> décembre 2023 et doit être lu conjointement avec le Prospectus.**

**Un investissement dans le Compartiment ne devrait pas constituer une part importante d'un portefeuille d'investissement et peut ne pas être adapté à tous les investisseurs.**

**Xtrackers (IE) plc**

**En date du 24 janvier 2024**

---

## **INFORMATIONS IMPORTANTES**

**Le Compartiment est un ETF (fonds indiciel coté en bourse). Les Actions du Compartiment sont transférables en totalité aux investisseurs et seront cotées à des fins de négociation sur une ou plusieurs bourse(s).**

## CONDITIONS DES ACTIONS REPRÉSENTANT DES PARTICIPATIONS DANS LE COMPARTIMENT

---

### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, nette de frais et dépenses, d'un indice conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux Objectifs de Développement Durable visant à garantir l'équité sociale, et notamment les ODD 1, ODD 2, ODD 4, ODD 5, ODD 8 et ODD 10 (les « ODD d'Équité Sociale ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (l'« **Agenda 2030 des Nations unies** »).

### Politique d'Investissement

Pour tenter d'atteindre l'objectif d'investissement, le Compartiment adoptera une Politique d'Investissement Direct et visera à répliquer ou suivre la performance, nette de frais et dépenses, de l'indice MSCI ACWI IMI SDG Social Fairness Select Index (l'« **Indice de Référence** »), en détenant un portefeuille composé de titres de participation comprenant la totalité ou un nombre significatif des titres compris dans l'Indice de Référence (les « **Titres sous-jacents** »). De plus amples informations concernant l'Indice de Référence figurent à la section « Description générale de l'Actif sous-jacent ». Le Gestionnaire d'Investissement se réserve le droit d'exclure du portefeuille du Compartiment tout titre de l'Indice de Référence qui n'est pas conforme aux politiques ou normes du Gestionnaire d'Investissement (dont des exemples figurent dans le Prospectus à la rubrique « *Compartiments à Investissement Direct suivant une approche passive* »).

Le Compartiment est géré selon une approche passive et est un Compartiment à réplication complète (tel que décrit dans le Prospectus à la rubrique « *Compartiments à Investissement Direct suivant une approche passive* »). Des informations complètes sur la composition du portefeuille du Compartiment seront publiées quotidiennement sur le site Internet [www.Xtrackers.com](http://www.Xtrackers.com).

Rien ne permet d'assurer que l'objectif d'investissement du Compartiment sera en réalité atteint.

Les Titres sous-jacents sont cotés ou négociés sur les marchés et bourses recensés en Annexe I du Prospectus et les Titres sous-jacents sont achetés par le Compartiment auprès d'un courtier ou d'une contrepartie négociant sur les marchés et bourses recensés en Annexe I du Prospectus. Les titres sous-jacents peuvent comprendre des investissements directs dans des actions chinoises de Catégorie A par le biais de Stock Connect. De plus amples informations sur Stock Connect sont disponibles en ligne sur le site Internet suivant : [HKEX](https://www.hkex.com.hk/?sc_lang=en) ([https://www.hkex.com.hk/?sc\\_lang=en](https://www.hkex.com.hk/?sc_lang=en))

Tel que décrit de façon plus détaillée à la section « Gestion efficace de portefeuille et instruments financiers dérivés » ci-après et dans le Prospectus, le Compartiment peut également investir dans des titres qui ne sont pas des composants de l'Indice de Référence et/ou dans des instruments financiers dérivés (« **IFD** ») relatifs à un ou des composant(s) de l'Indice de Référence, à des fins de gestion efficace de portefeuille, lorsque lesdits titres et/ou IFD présentent un profil risque/rendement similaire à celui de l'Indice de Référence, à un composant de l'Indice de Référence ou à un sous-ensemble de composants de l'Indice de Référence.

Le Compartiment peut investir dans des actifs liquides à titre accessoire qui peuvent inclure des dépôts garantis et/ou non garantis et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui poursuivent une stratégie de marché monétaire/numéraire ou qui sont liés à l'Indice de Référence ou des composants de l'Indice de Référence.

Les investissements et actifs liquides que le Compartiment peut détenir à titre accessoire seront évalués, avec les éventuelles commissions et charges, par l'Agent administratif chaque Jour d'évaluation pour déterminer la Valeur Liquidative du Compartiment conformément aux règles spécifiées dans le Prospectus.

La valeur des Actions du Compartiment est liée à l'Indice de Référence, dont la performance peut évoluer à la hausse comme à la baisse. Les investisseurs doivent dès lors être conscients que la valeur de leur investissement est susceptible tant de se déprécier que de s'apprécier et doivent accepter le fait que rien ne garantit qu'ils récupéreront leur investissement initial. Le rendement perçu par les Actionnaires dépendra de la performance de l'Indice de Référence.

Le Compartiment n'a pas de Date finale de Rachat. Cependant, le Conseil d'Administration peut décider de liquider le Compartiment conformément aux conditions précisées dans le Prospectus et/ou ses Statuts.

## **Gestion efficace de portefeuille et Instruments financiers dérivés**

Le Compartiment peut utiliser des techniques et des instruments liés aux valeurs mobilières conformément aux conditions et aux limites préconisées par la Banque centrale en tant que de besoin et aux conditions stipulées dans le Prospectus et le présent Supplément en matière de gestion efficace de portefeuille.

Le Compartiment peut également investir dans des IFD sous réserve des conditions et limites préconisées par la Banque centrale à des fins de gestion efficace de portefeuille et tel que décrit dans le Prospectus. Pour plus de détails sur les IFD que le Compartiment peut utiliser, veuillez vous reporter à la section intitulée « Utilisation d'instruments dérivés par les Compartiments à Investissement Direct », qui est énoncée dans le Prospectus.

La Société utilise un processus de gestion de risque qui lui permet d'évaluer précisément, de surveiller et de gérer à tout moment les risques liés aux positions du Compartiment sur les IFD, ainsi que leur contribution au profil de risque global du portefeuille d'actifs du Compartiment. Sur simple demande, la Société transmettra des informations complémentaires aux Actionnaires concernant les méthodes utilisées pour gérer les risques, y compris les limites quantitatives appliquées et toute évolution récente des caractéristiques de risque et de rendement des principales catégories d'investissement du Compartiment concerné.

## **Calcul du risque global**

Le Compartiment utilisera l'approche par les engagements pour évaluer le risque global du Compartiment et veiller à ce que le recours aux instruments dérivés par le Compartiment reste dans les limites spécifiées par la Banque centrale. Le risque global sera calculé quotidiennement. Bien que le Compartiment puisse recourir à l'effet de levier au moyen des IFD, tout effet de levier ne dépassera pas 100 % de la Valeur Liquidative du Compartiment.

## **Restrictions d'Investissement**

Les restrictions d'investissement générales précisées dans la section « Restrictions d'Investissement » du Prospectus s'appliquent au Compartiment.

Les Administrateurs pourront imposer d'autres restrictions d'investissement en tant que de besoin, sous réserve qu'elles soient compatibles ou dans l'intérêt des Actionnaires, afin de se conformer aux lois et réglementations des pays où se trouvent ces Actionnaires. Les restrictions d'investissement concernées seront incluses dans un Supplément mis à jour.

Le Compartiment investira au maximum 10 % de ses actifs en parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres OPC afin de conserver son éligibilité aux investissements à l'actif des OPCVM régis par la Directive sur les OPCVM.

## **Emprunt**

La Société peut emprunter, pour le compte du Compartiment, jusqu'à 10 % maximum de la Valeur Liquidative du Compartiment, à condition que cet emprunt soit provisoire. Les actifs du Compartiment peuvent être grevés en garantie pour ces emprunts.

## **Avertissement particulier en matière de risque**

Les investisseurs doivent être conscients que le Compartiment ne bénéficie d'aucune garantie ou protection du capital et que le capital investi n'est ni protégé ni garanti. Les investisseurs engagés dans ce Compartiment doivent être aptes et disposés à subir des pertes pouvant aller jusqu'à la totalité des sommes investies.

### *Marchés émergents*

Les personnes désireuses d'investir dans le Compartiment doivent être conscientes des risques liés à l'investissement dans les marchés émergents :

- (a) *Risque lié aux marchés émergents* : les investissements dans les marchés auxquels l'Indice de Référence est lié sont actuellement exposés aux risques d'ordre général relatifs aux marchés émergents. Parmi ceux-ci, on trouve les risques engendrés par les plafonds d'investissement imposés aux investisseurs étrangers, qui sont sujets à certaines limites et restrictions concernant l'échange de titres cotés lorsque les investisseurs étrangers enregistrés ne peuvent détenir un compte de négociation qu'avec une seule société de négociation

détentrices d'une licence pour le marché concerné. Ces limites et restrictions peuvent contribuer à l'illiquidité du marché en question et engendrer des problèmes de flexibilité ainsi que des incertitudes concernant l'environnement de négociation.

- (b) *Risque juridique* : l'économie de la plupart des marchés émergents est souvent moins développée que celle des autres régions, comme les États-Unis ou l'Europe. Les lois et réglementations affectant ces économies sont également relativement récentes et moins bien établies que celles des marchés développés. Elles peuvent encore être en phase de développement et ne pas être rédigées de manière suffisamment concise pour éviter tout risque d'interprétation. En cas de litige avec un tiers étranger concernant un titre, les lois locales s'appliquent (sauf dispositions contraires prévues par un traité international). Les tribunaux de ces pays peuvent ne pas être aussi transparents et efficaces que ceux des pays et territoires plus développés ; il ne peut par conséquent être garanti que le droit puisse être appliqué par des moyens légaux, et les décisions des tribunaux étrangers ne sont généralement pas reconnues.
- (c) *Risque réglementaire* : Les investissements étrangers dans les marchés de titres primaires et secondaires des pays émergents sont souvent encore relativement récents et certaines des lois sur les titres peuvent s'avérer ambiguës et/ou avoir été mises en place afin de réglementer les investissements directs par les étrangers plutôt que les investissements en portefeuille. Les investisseurs doivent être conscients du fait qu'en raison du manque de précédents, les lois relatives aux marchés de titres et le cadre réglementaire des investissements sur les marchés primaires et secondaires par les investisseurs étrangers peuvent encore être en phase de développement et peuvent, dans certaines juridictions, ne pas encore avoir subi l'épreuve du temps. Le cadre réglementaire des marchés boursiers primaires et secondaires des pays émergents est souvent en phase de développement par rapport à celui de nombreux marchés boursiers majeurs dans le monde, et par conséquent, le niveau de surveillance réglementaire des activités des marchés boursiers primaires et secondaires des pays émergents peut être plus faible.
- (d) *Risque de change* : certaines devises de certains marchés émergents sont contrôlées. Les investisseurs doivent être conscients des risques de manque de liquidité que posent certains marchés des changes.
- (e) *Volumes d'échanges et volatilité* : les bourses de valeurs des pays émergents sont souvent plus petites, affichent des volumes d'échanges plus limités et sont ouvertes moins longtemps que dans la plupart des pays de l'OCDE ; les capitalisations boursières des sociétés cotées sont souvent plus réduites que celles des sociétés des marchés développés. Les titres de bon nombre de sociétés cotées sur ces bourses sont par conséquent moins liquides, sujets à de plus grands écarts entre le cours acheteur et le cours vendeur et affichent une volatilité sensiblement plus importante que ceux des pays de l'OCDE. Un grand nombre de places boursières des pays émergents ont, par le passé, affiché une volatilité substantielle et rien ne peut garantir que cela ne se reproduira pas à l'avenir. Tous ces facteurs peuvent avoir une influence négative sur la Valeur Liquidative du Compartiment.
- (f) *Risque fiscal* : le Compartiment peut investir dans des juridictions où le régime fiscal n'est pas entièrement développé ou n'est pas suffisamment certain, et par conséquent, des modifications des politiques fiscales peuvent être mises en œuvre sans préavis et peuvent également s'appliquer rétrospectivement. Tout changement de la politique fiscale est susceptible de réduire les rendements après impôts des actifs sous-jacents, auxquels la performance du Compartiment est liée.
- (g) *Risque lié aux marchés soumis à restrictions* : le Compartiment peut investir sur des marchés pour lesquels le gouvernement local impose des limitations ou des restrictions sur le droit de propriété ou de détention des investisseurs étrangers. Afin d'accéder à ces marchés, le Compartiment peut utiliser des instruments tels que des Certificats américains de dépôt (**ADR**), des Certificats internationaux de dépôt (**GDR**), des Certificats de dépôt sans droit de vote (**NVDR**) ou des P-Notes pour obtenir une exposition aux titres de participation au lieu d'utiliser des titres physiques dans des circonstances où, en raison de restrictions locales ou de limitations de quotas, il n'est pas possible de les détenir directement. Ces restrictions ou limitations légales et réglementaires peuvent avoir une incidence négative sur la liquidité et sur la performance des positions du Compartiment, par rapport à la performance de l'Indice de Référence. Cela peut accroître le risque d'écart de suivi et, au pire, le Compartiment risque de ne pas pouvoir atteindre son objectif d'investissement et/ou le Compartiment peut devoir être fermé à de nouvelles souscriptions.
- (h) *Risque de liquidité* : les investisseurs sur le marché primaire sont informés qu'un délai pouvant aller jusqu'à neuf Jours ouvrables suivant le Jour de Transaction peut être nécessaire pour recevoir le produit des demandes de rachat.

### *Concentration de l'Indice de Référence*

Le marché que l'Indice de Référence cherche à représenter possède une forte concentration dans un ou plusieurs secteurs. Par conséquent, les investisseurs sont informés que des changements dans les conditions qui affectent le ou les secteurs concentrés peuvent avoir une incidence négative sur les performances de l'Indice de Référence et du portefeuille de valeurs mobilières et actifs éligibles détenus par le Compartiment.

### *Normes environnementales, sociales et de gouvernance*

Les normes environnementales, sociales et de gouvernance de l'Indice de Référence limitent le nombre de titres éligibles à l'intégration dans l'Indice de Référence. En conséquence, l'Indice de Référence et donc le Compartiment peuvent être plus fortement pondérés dans les titres, les secteurs d'activité ou les pays qui sous-performent le marché dans son ensemble ou qui sous-performent d'autres compartiments soumis à des normes environnementales, sociales et de gouvernance (« **ESG** ») ou qui ne font pas l'objet d'un filtrage au regard de ces normes.

Les Investisseurs doivent noter que la détermination que le Compartiment est soumis aux exigences en matière de communication d'un produit financier en vertu de l'Article 8(1) du SFDR repose uniquement sur le fait que l'Indice de Référence promeut des caractéristiques environnementales et sociales. La Société s'appuie sur les informations et les activités de l'Administrateur de l'Indice ou d'autres fournisseurs de données (comme décrit plus en détail, le cas échéant, à la rubrique « Description générale de l'Actif sous-jacent ») pour établir cette classification. Ni la Société ni aucun de ses prestataires de services n'émettent de garantie ou autre déclaration quant à l'adéquation de l'Indice de Référence et du Compartiment aux critères de l'investisseur sur les normes ESG minimales ou autres. Il est conseillé aux investisseurs de procéder à leur propre examen pour déterminer si l'Indice de Référence et le Compartiment sont conformes à leurs propres critères ESG. Les informations sur la cohérence de l'Indice de Référence avec les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance figurent à la section « Description générale de l'Actif sous-jacent ».

Les Investisseurs doivent noter que, bien que le Compartiment et l'Indice de Référence cherchent à garantir le respect des critères visés à la rubrique « Description Générale de l'Actif Sous-jacent » à chaque date de rééquilibrage ou de révision, entre ces révisions ou rééquilibrages, les titres qui ne répondent plus à ces critères peuvent rester inclus dans (i) l'Indice de Référence jusqu'à ce qu'ils soient retirés lors du rééquilibrage ou de l'examen suivant ou (ii) le portefeuille du Compartiment jusqu'à ce qu'il soit possible ou réalisable de céder ces positions.

### *Risques liés aux données relatives à la durabilité*

Les investisseurs doivent noter que l'Indice de Référence repose uniquement sur l'analyse de l'Administrateur de l'Indice ou d'autres fournisseurs de données (selon le cas) en ce qui concerne les considérations liées à la durabilité. Ni la Société ni aucun de ses prestataires de services n'émettent de garanties ou autres déclarations quant à la précision, la fiabilité ou l'exactitude des données relatives à la durabilité ou à la façon dont elles sont mises en œuvre.

Il convient également de noter que l'analyse des performances ESG des entreprises peut être fondée sur des modèles, des estimations et des hypothèses. Cette analyse ne doit pas être considérée comme une indication ou une garantie de performance actuelle ou future.

Les informations ESG provenant de fournisseurs de données tiers peuvent être incomplètes, inexactes ou indisponibles. Par conséquent, il existe un risque que l'Administrateur de l'Indice ou les autres fournisseurs de données (selon le cas) évaluent de manière incorrecte un titre ou un émetteur, ce qui entraînerait une inclusion ou une exclusion incorrecte d'un titre dans l'Indice de Référence et donc dans le portefeuille du Compartiment.

Les investisseurs seront également exposés à certains autres risques décrits à la section « Facteurs de risque » du Prospectus.

### **Profil de l'investisseur type**

Les investisseurs potentiels dans le Compartiment doivent s'assurer qu'ils comprennent pleinement la nature du Compartiment, ainsi que la mesure de leur exposition aux risques associés à l'investissement dans le Compartiment et doivent étudier s'il est opportun pour eux d'investir dans le Compartiment.

L'investissement dans le Compartiment peut être adapté aux investisseurs disposant de connaissances et d'expérience en matière de placement dans ce type de produit financier, et qui comprennent et sont en mesure d'évaluer sa stratégie et ses caractéristiques pour prendre une décision d'investissement éclairée. En outre, ils doivent disposer d'un flux de trésorerie libre et disponible à des fins d'investissement et chercher à acquérir une exposition aux titres qui composent l'Indice de Référence. Comme la Valeur Liquidative par Action du Compartiment peut fluctuer et que sa valeur peut baisser, l'investissement dans le Compartiment doit être considéré comme adapté pour les investisseurs recherchant un rendement à moyen ou long terme. Cependant, les investisseurs potentiels doivent être préparés et disposés à subir des pertes pouvant aller jusqu'à la totalité des sommes investies.

Le Prospectus comprend des déclarations en matière de fiscalité liée au droit et aux pratiques en vigueur dans la juridiction concernée à la date de rédaction du Prospectus. Les déclarations ne donnent que des orientations générales aux investisseurs potentiels et aux Actionnaires et ne constituent pas un conseil juridique ou fiscal à leur intention. Il est par conséquent conseillé aux Actionnaires et investisseurs potentiels de consulter leurs conseillers professionnels concernant tout investissement dans le Compartiment, en particulier eu égard à leur situation fiscale et à leur taux d'imposition, qui peut évoluer dans le temps.

### Politique en matière de dividendes

Le Compartiment n'envisage pas de verser de dividendes.

### Informations générales liées au Compartiment

<b>Devise de référence</b>	USD
<b>Heure limite d'Acceptation</b>	Désigne 16 h 30 (heure de Dublin) lors du Jour ouvrable précédant le Jour de Transaction concerné
<b>Période de Souscription Initiale</b>	La Période de Souscription Initiale pour les Actions de Catégorie « 1C » débutera à 9 h 00 le 25 janvier 2024 pour se clôturer à 16 h 30 (heure d'Irlande) le 22 juillet 2024 ou toute date antérieure ou ultérieure pouvant être déterminée par les Administrateurs et notifiée à l'avance à la Banque centrale.
<b>Classification de Fonds (InvStG)</b>	Fonds d'actions, pourcentage cible minimum de 80 %.
<b>Montant minimum du Compartiment</b>	50 000 000 USD
<b>Jour de règlement</b>	Désigne une date jusqu'à neuf Jours de règlement après le Jour de Transaction <sup>1</sup>
<b>Prêt de Titres</b>	Non
<b>Transparence dans le cadre du SFDR</b>	Le Compartiment promeut, entre autres, des caractéristiques environnementales et sociales et est soumis aux exigences en matière de communication d'un produit financier en vertu de l'Article 8(1) du SFDR. Les informations sur la cohérence de l'Indice de Référence avec les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance figurent à la section « Description générale de l'Indice de Référence ». Veuillez également vous reporter aux « Normes environnementales, sociales et de gouvernance » indiquées à la section « Avertissement particulier en matière de risque » ci-dessus et à la section « Publication d'informations en matière de durabilité dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxonomie » figurant dans le Prospectus et à l'annexe du présent Supplément.
<b>Marché important</b>	Désigne un Marché important à réplification directe.

<sup>1</sup> Si un Marché important est fermé à la négociation ou au règlement tout Jour de règlement durant la période comprise entre le Jour de Transaction donné et la date de règlement prévue (incluse), et/ou que le règlement dans la devise de référence du Compartiment n'est pas disponible à la date de règlement prévue, les délais de règlement indiqués dans le présent Supplément peuvent être reportés sous réserve de la limite réglementaire portant sur les périodes de règlement, qui est de 10 Jours ouvrables à compter de l'Heure limite d'acceptation. La Société de Gestion peut déterminer d'autres heures à sa discrétion, qui seront communiquées sur le site Internet [www.Xtrackers.com](http://www.Xtrackers.com)

## Description des Actions

<b>Catégorie</b>	<b>« 1C »</b>
<b>Code ISIN</b>	IE000L2IS494
<b>Identifiant allemand de sécurité (WKN)</b>	DBX0UT
<b>Devise</b>	USD
<b>Prix d'émission initial</b>	Le Prix d'Émission initial correspondra à une fraction adéquate du cours de clôture de l'Indice de Référence à la Date de lancement. La Date de lancement sera le dernier jour de la Période de souscription initiale. Le Prix d'Émission initial est disponible auprès de l'Agent administratif.
<b>Date de lancement</b>	À déterminer par le Conseil d'Administration. La Date de lancement sera disponible auprès de l'Agent administratif et sur le site Internet <a href="http://www.Xtrackers.com">www.Xtrackers.com</a> .
<b>Montant minimum d'investissement initial</b>	50 000 USD
<b>Montant minimum d'investissement supplémentaire</b>	50 000 USD
<b>Montant minimum de rachat</b>	50 000 USD
<b>Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change</b>	Non

## Commissions et charges

<b>Catégorie</b>	<b>« 1C »</b>
<b>Commission de Société de Gestion</b>	Jusqu'à 0,20 % par an
<b>Commission de plate-forme</b>	Jusqu'à 0,15 % par an
<b>Commission globale</b>	Jusqu'à 0,35 % par an
<b>Frais de transaction du marché primaire</b>	Applicables
<b>Frais de transaction</b>	Applicables
<b>Degré anticipé d'Écart de suivi (Tracking Error)</b>	Jusqu'à 1,00 % par an

La présente section, intitulée « Commissions et charges », doit être lue conjointement à celle intitulée « Commissions et charges » dans le Prospectus.



---

## DESCRIPTION GÉNÉRALE DE L'ACTIF SOUS-JACENT

---

La présente section dresse un aperçu de l'Indice de Référence. Elle résume les caractéristiques principales de l'Indice de Référence et n'en constitue pas une description exhaustive. En cas de divergence entre le résumé de l'Indice de Référence dans la présente section et la description complète de celui-ci, la description complète prévaudra. Les informations concernant l'Indice de Référence sont disponibles sur le site Internet mentionné ci-dessous à la section « Informations complémentaires ». Ces informations peuvent varier en tant que de besoin et les modifications seront décrites sur ledit site Internet.

### Description générale de l'Indice de Référence

L'Indice de Référence se base sur l'indice MSCI ACWI IMI Index (l'« **Indice Parent** »), qui est administré par MSCI Limited (l'« **Administrateur de l'Indice** »). L'Indice Parent comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisation sur les marchés développés et émergents du monde entier.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive aux Objectifs de Développement Durable visant à garantir l'équité sociale, et notamment les ODD 1 (Éliminer la pauvreté sous toutes ses formes et partout dans le monde), ODD 2 (Éliminer la faim, assurer la sécurité alimentaire, améliorer la nutrition et promouvoir une agriculture durable), ODD 4 (Veiller à ce que tous puissent suivre une éducation de qualité dans des conditions d'équité et promouvoir les possibilités d'apprentissage tout au long de la vie), ODD 5 (Réaliser l'égalité des sexes et autonomiser toutes les femmes et les filles), ODD 8 (Promouvoir une croissance économique soutenue, partagée et durable, le plein emploi productif et un travail décent pour tous) et ODD 10 (Réduire les inégalités entre les pays et en leur sein) (les « **ODD d'équité sociale** ») de l'Agenda 2030 des Nations unies, et qui répondent à certains critères ESG sont éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« **ODD** ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : <https://sdgs.un.org/>.

### Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

- Sociétés non notées par MSCI ESG Research ;
- Sociétés ayant reçu une notation MSCI ESG égale à « B » et moins ;
- Sociétés ayant un lien quelconque avec des armes controversées ;
- Sociétés classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- Sociétés ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- Sociétés ayant une notation MSCI ESG Controversies de 0 ou confrontées à des controverses très graves, ou ayant une notation MSCI ESG Controversies insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- Sociétés évaluées selon l'outil d'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme étant « Désalignées » ou « Fortement Désalignées » en ce qui concerne leur alignement net sur l'un des 17 ODD.

L'Indice de référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Des informations sur les produits ESG Research de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.msci.com/esg-investing>. Plus précisément, il a recours aux cinq composants suivants :

### Notations MSCI ESG

Les Notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les Notations MSCI ESG permettent de fournir une évaluation ESG globale de la société.

#### *Notations MSCI ESG Controversies*

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### *Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research*

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« **BISR** ») a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG. L'outil MSCI ESG BISR est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

#### *Outil d'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions*

L'outil d'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des entreprises, à la fois positive et négative, à la réalisation de chacun des 17 ODD, en analysant les opérations, les produits et services, les politiques et les pratiques des entreprises.

#### *Indicateurs climatiques de MSCI*

Les Indicateurs climatiques de MSCI fournissent des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

### **Sélection selon l'impact sur les ODD**

Les composants de l'Indice Parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les Indicateurs d'impact durable de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement aux ODD d'Équité Sociale. Les entreprises qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées aux ODD d'Équité Sociale sont sélectionnées (« **Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale** »). Ces Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale peuvent inclure, sans s'y limiter :

- la nutrition ;
- le traitement des maladies graves ;
- l'assainissement ;
- l'immobilier abordable ;
- l'éducation ;
- la contraception ;
- l'agriculture durable ;
- le financement des PME ; et
- la connectivité.

### **Sélection thématique des ODD**

Les composants de l'Indice Parent qui (i) *répondent* aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) *ne répondent pas* aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la contribution à la croissance, au développement et aux mesures de protection pour les employés et les communautés, l'Administrateur de l'Indice définit un univers de gestion des ODD (l'« **Univers de Gestion des ODD** »). L'Univers de Gestion des ODD est construit en utilisant les scores de gestion des questions clés des Notations MSCI ESG suivantes : gestion du travail, développement du capital humain, normes de travail de la chaîne d'approvisionnement, santé et sécurité, relations communautaires, approvisionnement controversé, accès à la finance, opportunités en matière de nutrition et de

santé et surveillance de la diversité de la main-d'œuvre et programmes d'incitation à celle-ci (les « **Scores de Gestion des Questions Clés** »), pour identifier les sociétés qui disposent de meilleures stratégies de gestion axées sur la promotion de la croissance, du développement et des mesures de protection des principales parties prenantes par rapport à leurs concurrents du secteur. Le score de gestion des questions clés lié à la Surveillance de la Diversité de la Main-d'œuvre et Programmes d'Incitation à celle-ci est déterminé en combinant deux indicateurs distincts, à savoir la Surveillance de la diversité de la main-d'œuvre par la direction et les Programmes d'incitation visant à accroître la diversité de la main-d'œuvre. Ces indicateurs sont convertis et combinés pour donner un score de question clé.

Un score de gestion moyen (« **SGM** ») est calculé pour toutes les sociétés de l'Indice Parent au moyen des Scores de Gestion des Questions Clés pertinents. Les composants qui ne sont pas évalués sur des questions clés pertinentes ou qui ne sont pas exposés au-delà d'un certain seuil à des questions clés pertinentes sont exclus de l'Univers de Gestion des ODD. Un score de gestion relatif au secteur (« **SGRS** ») est ensuite calculé pour chaque société en divisant son SGM par le SGM de la société la mieux notée dans son secteur Global Industry Classification Standard (« **GICS** »). Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS où le SGM de la société la mieux notée ne satisfait pas à un SGM minimum sont exclues du calcul du SGRS. Pour être inclus dans l'Univers de Gestion des ODD, les titres doivent atteindre un certain seuil de SGRS.

Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant aux ODD d'Équité Sociale et les composants qui n'atteignent pas un certain seuil pour l'un des Scores de Gestion des Questions Clés pertinents sont exclus de l'univers éligible.

### **Sélection et pondération**

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement satisfait aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents afin de faciliter la réplique de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

- Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection de l'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant d'activités commerciales associées aux ODD d'Équité Sociale et de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 50 % ; et
- Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera ensuite portée à 50 %.

L'Indice de Référence comprend (i) un composant de plafonnement du secteur et de l'émetteur, limitant la pondération de chaque secteur à 20 % et celle de chaque émetteur à 4,5 % à chaque rééquilibrage trimestriel de l'indice, et (ii) un filtre de pondération minimum, qui exclut les titres qui auraient autrement constitué un très faible pourcentage de l'Indice de Référence afin de faciliter la réplique de l'Indice de Référence.

L'Indice de Référence est réexaminé deux fois par an et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

L'Indice de Référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes les retenues à la source applicables.

L'Indice de Référence est calculé quotidiennement en dollars américains.

### **Informations complémentaires**

Vous trouverez de plus amples informations sur l'Indice de Référence, sa composition, ses critères ESG, son calcul, les règles relatives à sa révision et son rééquilibrage périodiques, ainsi que sur la méthodologie générale à l'origine des indices MSCI à l'adresse <http://www.msci.com>.

## IMPORTANT

XTRACKERS MSCI GLOBAL SDGs SOCIAL FAIRNESS CONTRIBUTORS UCITS ETF (UN « **COMPARTIMENT MSCI** ») N'EST NI CAUTIONNÉ, NI APPROUVÉ, NI COMMERCIALISÉ, NI PROMU PAR MSCI INC. ET SES FILIALES (DONT MSCI LIMITED) (« **MSCI** »), PAR UNE QUELCONQUE DE SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES, PAR UN QUELCONQUE DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS NI PAR AUCUN AUTRE TIERS DANS LE CADRE DE L'OBTENTION, DE LA COMPILATION, DU CALCUL OU DE LA CRÉATION DE TOUT INDICE MSCI (COLLECTIVEMENT LES « **PARTIES MSCI** »). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIÉTÉ EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS DES INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DE SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES ET ONT ÉTÉ CONCÉDÉS SOUS LICENCE À CERTAINES FINS PAR DWS INVESTMENTS UK LIMITED. AUCUNE DES PARTIES MSCI N'ÉMET DE GARANTIE OU NE FAIT DE DÉCLARATION, EXPRESSE OU IMPLICITE, À L'ÉMETTEUR OU AUX DÉTENTEURS D'UN COMPARTIMENT MSCI OU À TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE QUANT AU CARACTÈRE RECOMMANDABLE D'UN INVESTISSEMENT DANS DES FONDS EN GÉNÉRAL OU DANS UN COMPARTIMENT MSCI EN PARTICULIER, NI CONCERNANT LA CAPACITÉ DE TOUT INDICE MSCI À RÉPLIQUER LA PERFORMANCE CORRESPONDANTE DU MARCHÉ. MSCI OU SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES SONT LES CONCÉDANTS DE LICENCE DE CERTAINES MARQUES DE COMMERCE, MARQUES DE SERVICE ET NOMS COMMERCIAUX ET DES INDICES MSCI DÉTERMINÉS, COMPOSÉS ET CALCULÉS PAR MSCI, SANS TENIR COMPTE DE TOUT COMPARTIMENT MSCI NI DE L'ÉMETTEUR OU DES DÉTENTEURS DE TOUT COMPARTIMENT MSCI OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE. AUCUNE DES PARTIES MSCI N'EST TENUE DE PRENDRE LES BESOINS DE L'ÉMETTEUR OU DES DÉTENTEURS DE TOUT COMPARTIMENT MSCI OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN CONSIDÉRATION POUR DÉTERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. AUCUNE DES PARTIES MSCI N'EST RESPONSABLE OU N'A PARTICIPÉ À LA DÉTERMINATION DU CALENDRIER, DES PRIX OU DES VOLUMES D'ÉMISSION D'UN COMPARTIMENT MSCI NI À LA DÉTERMINATION OU AU CALCUL DE L'ÉQUATION SELON LAQUELLE OU EN CONSIDÉRATION DE LAQUELLE UN COMPARTIMENT MSCI PEUT ÊTRE RACHETÉ. EN OUTRE, AUCUNE DES PARTIES MSCI N'A D'OBLIGATION ENVERS L'ÉMETTEUR OU LES DÉTENTEURS DE TOUT COMPARTIMENT MSCI OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EU ÉGARD À L'ADMINISTRATION, À LA COMMERCIALISATION OU À L'OFFRE D'UN COMPARTIMENT MSCI.

BIEN QUE MSCI PUISSE OBTENIR DES INFORMATIONS À INCLURE OU À UTILISER DANS LE CALCUL DES INDICES MSCI DE SOURCES QUE MSCI CONSIDÈRE FIABLES, AUCUNE DES PARTIES MSCI NE PEUT GARANTIR L'ORIGINALITÉ, LA PRÉCISION ET/OU L'EXHAUSTIVITÉ DE TOUT INDICE MSCI OU DE TOUTE DONNÉE QU'IL CONTIENT. AUCUNE DES PARTIES MSCI N'ÉMET DE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, EU ÉGARD AUX RÉSULTATS OBTENUS PAR L'ÉMETTEUR D'UN COMPARTIMENT MSCI, LES DÉTENTEURS D'UN COMPARTIMENT MSCI OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE GRÂCE À L'UTILISATION DE TOUT INDICE MSCI OU DE TOUTE DONNÉE QU'IL CONTIENT. AUCUNE DES PARTIES MSCI NE PEUT ÊTRE TENUE POUR RESPONSABLE EN CAS D'ERREUR, D'OMISSION OU D'INTERRUPTION DE TOUT INDICE MSCI OU DE TOUTE DONNÉE QU'IL CONTIENT, OU LIÉE À CES DERNIERS. EN OUTRE, AUCUNE DES PARTIES MSCI N'ÉMET DE GARANTIE EXPRESSE OU IMPLICITE DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT, ET LES PARTIES MSCI RENONCENT EXPRESSÉMENT PAR LA PRÉSENTE À TOUTES LES GARANTIES DE CARACTÈRE COMMERCIALISABLE OU D'ADÉQUATION À UN USAGE PARTICULIER LIÉES AUX INDICES MSCI ET À TOUTE DONNÉE QU'ILS CONTIENNENT. SANS LIMITER CE QUI PRÉCÈDE, LES PARTIES MSCI NE PEUVENT AUCUNEMENT ÊTRE TENUES POUR RESPONSABLES DE TOUT DOMMAGE DIRECT, INDIRECT, SPÉCIAL, PUNITIF, ACCESSOIRE OU DE TOUTE AUTRE NATURE (PERTE DE PROFITS INCLUSE), MÊME SI LA POSSIBILITÉ DUDIT DOMMAGE A ÉTÉ PORTÉE À LEUR CONNAISSANCE.

AUCUN ACHETEUR, VENDEUR OU DÉTENTEUR DU PRÉSENT TITRE, PRODUIT OU DE TOUT COMPARTIMENT MSCI, NI TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE NE DOIT UTILISER OU FAIRE RÉFÉRENCE À TOUT NOM DE COMMERCE, MARQUE DE COMMERCE OU MARQUE DE SERVICE DE MSCI POUR PARRAINER, SOUTENIR, COMMERCIALISER OU PROMOUVOIR LEDIT TITRE SANS CONTACTER MSCI AU PRÉALABLE POUR VÉRIFIER SI L'ACCORD DE MSCI EST NÉCESSAIRE. EN AUCUNE CIRCONSTANCE, TOUTE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE NE DOIT SE PRÉVALOIR DE LIENS AVEC MSCI SANS L'ACCORD ÉCRIT PRÉALABLE DE MSCI.

## ANNEXE

Informations précontractuelles publiées pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900OGLQZJKMKIV360

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non



Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_ %



Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de 25 % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables



## Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier ?

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales et se qualifie comme un produit soumis à l'Article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice de Référence (tel que défini ci-dessous) qui inclut des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorise particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'extraction de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, la réduction de la production d'armes controversées ainsi que l'impact positif sur les Objectifs de Développement Durable des Nations unies (« ODD »).

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détient un portefeuille de titres de participation qui inclut l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux ODD suivants : ODD 1, ODD 2, ODD 4, ODD 5, ODD 8 et ODD 10 (les « ODD d'Équité Sociale ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (l'« Agenda 2030 des Nations unies »).

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent (tel que défini ci-dessous). Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive aux ODD d'Équité Sociale et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 ODD figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : <https://sdgs.un.org/>.

### Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

- non notées par MSCI ESG Research ;
- ayant reçu une notation MSCI ESG égale à « B » et moins ;
- ayant un lien quelconque avec des armes controversées ;
- classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- ayant une notation MSCI ESG Controversies de 0 ou confrontées à des controverses très graves, ou ayant une notation MSCI ESG Controversies insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- évaluées selon l'outil d'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme étant « Désalignées » ou « Fortement Désalignées » en ce qui concerne leur alignement net sur l'un des 17 ODD.

L'Indice de référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Des informations sur les produits ESG Research de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.msci.com/esg-investing>. Plus précisément, il a recours aux cinq composants suivants :

#### *Notations MSCI ESG*

Les Notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les Notations MSCI ESG permettent de fournir une évaluation ESG globale de la société. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

#### *Notations MSCI ESG Controversies*

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : [https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG\\_Controversies\\_Factsheet.pdf/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0](https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdf/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0)

#### *Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research*

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR ») a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG. Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : [http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI\\_ESG\\_BISR.pdf](http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf)

#### *Outil d'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions*

L'outil d'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des entreprises, à la fois positive et négative, à la réalisation de chacun des 17 ODD, en analysant les opérations, les produits et services, les politiques et les pratiques des entreprises.

#### *Indicateurs climatiques de MSCI*

Les Indicateurs climatiques de MSCI fournissent des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les Indicateurs climatiques de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics>.

#### *Sélection selon l'impact sur les ODD*

Les composants de l'Indice Parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les Indicateurs d'impact durable de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement aux ODD d'Équité Sociale. Les entreprises qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées aux ODD d'Équité Sociale sont sélectionnées (« **Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale** »). Ces Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale peuvent inclure, sans s'y limiter :

- la nutrition ;
- le traitement des maladies graves ;
- l'assainissement ;
- l'immobilier abordable ;
- l'éducation ;
- la contraception ;
- l'agriculture durable ;
- le financement des PME ; et
- la connectivité.

#### Sélection thématique des ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la contribution à la croissance, au développement et aux mesures de protection pour les employés et les communautés, MSCI Limited (l'« **Administrateur de l'Indice** ») définit un univers de gestion des ODD (l'« **Univers de Gestion des ODD** »). L'Univers de Gestion des ODD est construit en utilisant les scores de gestion des questions clés des Notations MSCI ESG suivantes : Gestion du Travail, Développement du Capital Humain, Normes de Travail de la Chaîne d'Approvisionnement, Santé et Sécurité, Relations Communautaires, Approvisionnement Controversé, Accès à la Finance, Opportunités en Matière de Nutrition et de Santé et Surveillance de la Diversité de la Main-d'œuvre et Programmes d'Incitation à celle-ci (les « **Scores de Gestion des Questions Clés** »), pour identifier les sociétés qui disposent de meilleures stratégies de gestion axées sur la promotion de la croissance, du développement et des mesures de protection des principales parties prenantes par rapport à leurs concurrents du secteur. Le score de gestion des questions clés lié à la Surveillance de la Diversité de la Main-d'œuvre et Programmes d'Incitation à celle-ci est déterminé en combinant deux indicateurs distincts, à savoir la Surveillance de la diversité de la main-d'œuvre par la direction et les Programmes d'incitation visant à accroître la diversité de la main-d'œuvre. Ces indicateurs sont convertis et combinés pour donner un score de question clé.

Un score de gestion moyen (« **SGM** ») est calculé pour toutes les sociétés de l'Indice Parent au moyen des Scores de Gestion des Questions Clés pertinents. Les composants qui ne sont pas évalués sur des questions clés pertinentes ou qui ne sont pas exposés au-delà d'un certain seuil à des questions clés pertinentes sont exclus de l'Univers de Gestion des ODD. Un score de gestion relatif au secteur (« **SGRS** ») est ensuite calculé pour chaque société en divisant son SGM par le SGM de la société la mieux notée dans son Secteur Global Industry Classification Standard (« **GICS** »). Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS où le SGM de la société la mieux notée ne satisfait pas à un SGM minimum sont exclues du calcul du SGRS. Pour être inclus dans l'Univers de Gestion des ODD, les titres doivent atteindre un certain seuil de SGRS.

Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant aux ODD d'Équité Sociale et les composants qui n'atteignent pas un certain seuil pour l'un des Scores de Gestion des Questions Clés pertinents sont exclus de l'univers éligible.



### Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement satisfait aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents afin de faciliter la réplique de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

- Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection de l'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant d'Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale et de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera ensuite portée à 50 %.
- Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera ensuite portée à 50 %.

- ***Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?***

- **Exposition à des controverses très graves** : pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses. Très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI. Cela inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.
- **Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie** : pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI.
- **Implication dans des armes controversées** : pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et des éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI.
- **Notation d'Incidence sur les ODD** : notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par MSCI ou ISS ESG. Des informations sur le prestataire utilisé sont disponibles sur demande.
- **Exposition aux combustibles fossiles** : pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI. Cela inclut les sociétés qui tirent leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de

Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel.

● ***Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend notamment poursuivre et comment les investissements effectués contribuent-ils à ces objectifs ?***

Bien que l'investissement durable ne soit pas un des objectifs du produit financier, ce dernier investira une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au moins 25 % des actifs nets du produit financier seront investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, conformément à l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilise les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité est durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux sont identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui peuvent inclure, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, sont mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx). L'étendue de la contribution à chaque ODD des Nations unies variera en fonction des investissements réels dans le portefeuille.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend notamment poursuivre ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2 (17) du SFDR, ces investissements durables ne doivent pas nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux et ces émetteurs d'investissement durable doivent suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respecte pas les seuils du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne sera pas pris en compte pour la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluent, notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intègre certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprend des critères visant à exclure les titres qui sont négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à en réduire l'exposition :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités affectant négativement les zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreint les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme est exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### **Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

✘ Oui, le produit financier prend en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité suivantes de l'Annexe I du projet de règlement délégué de la Commission complétant le SFDR (C(2022) 1931 final) :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités affectant négativement les zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et

- exposition à des armes controversées (n° 14).

Non



**La stratégie d'investissement** guide les décisions d'investissement selon des facteurs tels que les objectifs d'investissement et la tolérance au risque.

## Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?

L'objectif d'investissement du produit financier est de suivre la performance, nette de frais et dépenses, de l'« Indice de Référence », à savoir MSCI ACWI IMI SDG Social Fairness Select Index, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux ODD d'Équité Sociale, notamment les ODD 1, ODD 2, ODD 4, ODD 5, ODD 8 et ODD 10 de l'Agenda 2030 des Nations unies. L'Indice de Référence se base sur l'indice MSCI ACWI IMI Index (l'« **Indice Parent** »). L'Indice Parent comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisation sur les marchés développés et émergents du monde entier.

- ***Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?***

L'objectif d'investissement du produit financier est de suivre la performance, nette de frais et dépenses, de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux ODD d'Équité Sociale de l'Agenda 2030 des Nations unies.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive aux ODD d'Équité Sociale de l'Agenda 2030 des Nations unies et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 ODD figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : <https://sdgs.un.org/>.

### Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

- non notées par MSCI ESG Research ;
- ayant reçu une notation MSCI ESG égale à « B » et moins ;
- ayant un lien quelconque avec des armes controversées ;
- classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- ayant une notation MSCI ESG Controversies de 0 ou confrontées à des controverses très graves, ou ayant une notation MSCI ESG Controversies insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et

- évaluées selon l’outil d’alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme étant « Désalignées » ou « Fortement Désalignées » en ce qui concerne leur alignement net sur l’un des 17 ODD.

L’Indice de référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Des informations sur les produits ESG Research de MSCI sont disponibles à l’adresse suivante : <https://www.msci.com/esg-investing>. Plus précisément, il a recours aux cinq composants suivants :

#### *Notations MSCI ESG*

Les Notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les Notations MSCI ESG permettent de fournir une évaluation ESG globale de la société. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

#### *Notations MSCI ESG Controversies*

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d’évaluer les controverses relatives à l’impact négatif sur l’environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l’entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : [https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG\\_Controversies\\_Factsheet.pdf/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0](https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdf/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0).

#### *Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research*

L’outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR ») a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG. Pour de plus amples informations sur l’outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : [http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI\\_ESG\\_BISR.pdf](http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf).

#### *Outil d’alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions*

L’outil d’alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des entreprises, à la fois positive et négative, à la réalisation de chacun des 17 ODD, en analysant les opérations, les produits et services, les politiques et les pratiques des entreprises.

#### *Indicateurs climatiques de MSCI*

Les Indicateurs climatiques de MSCI fournissent des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d’investissement. Pour de plus amples informations sur les Indicateurs climatiques de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics>.

#### *Sélection selon l’impact sur les ODD*

Les composants de l’Indice Parent qui répondent aux critères d’exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les Indicateurs d’impact durable de MSCI Impact Solutions pour

leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement aux ODD d'Équité Sociale. Les entreprises qui atteignent un certain seuil de revenus tirés des Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale sont sélectionnées. Ces Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale peuvent inclure, sans s'y limiter :

- la nutrition ;
- le traitement des maladies graves ;
- l'assainissement ;
- l'immobilier abordable ;
- l'éducation ;
- la contraception ;
- l'agriculture durable ;
- le financement des PME ; et
- la connectivité.

#### Sélection thématique des ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la contribution à la croissance, au développement et aux mesures de protection pour les employés et les communautés, l'Administrateur de l'Indice définit un univers de gestion des ODD (l'« **Univers de Gestion des ODD** »). L'Univers de Gestion des ODD est construit en utilisant les scores de gestion des questions clés des Notations MSCI ESG suivantes : Gestion du Travail, Développement du Capital Humain, Normes de Travail de la Chaîne d'Approvisionnement, Santé et Sécurité, Relations Communautaires, Approvisionnement Controversé, Accès à la Finance, Opportunités en Matière de Nutrition et de Santé et Surveillance de la Diversité de la Main-d'œuvre et Programmes d'Incitation à celle-ci (les « Scores de Gestion des Questions Clés »), pour identifier les sociétés qui disposent de meilleures stratégies de gestion axées sur la promotion de la croissance, du développement et des mesures de protection des principales parties prenantes par rapport à leurs concurrents du secteur. Le score de gestion des questions clés lié à la Surveillance de la Diversité de la Main-d'œuvre et Programmes d'Incitation à celle-ci est déterminé en combinant deux indicateurs distincts, à savoir la Surveillance de la diversité de la main-d'œuvre par la direction et les Programmes d'incitation visant à accroître la diversité de la main-d'œuvre. Ces indicateurs sont convertis et combinés pour donner un score de question clé.

Un SGM est calculé pour toutes les sociétés de l'Indice Parent au moyen des Scores de Gestion des Questions Clés pertinents. Les composants qui ne sont pas évalués sur des questions clés pertinentes ou qui ne sont pas exposés au-delà d'un certain seuil à des questions clés pertinentes sont exclus de l'Univers de Gestion des ODD. Un SGRS est ensuite calculé pour chaque société en divisant son SGM par le SGM de la société la mieux notée dans son Secteur GICS. Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS où le SGM de la société la mieux notée ne satisfait pas à un SGM minimum sont exclues du calcul du SGRS.

Pour être inclus dans l'Univers de Gestion des ODD, les titres doivent atteindre un certain seuil de SGRS.

Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant aux ODD d'Équité Sociale et les composants qui n'atteignent pas un certain seuil pour l'un des Scores de Gestion des Questions Clés pertinents sont exclus de l'univers éligible.

#### Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement satisfait aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents afin de faciliter la réplique de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

- Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection de l'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant d'Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale et de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera ensuite portée à 50 %.
- Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera ensuite portée à 50 %.

Les investisseurs sont informés que, bien que le produit financier et l'Indice de Référence cherchent à garantir le respect de ces critères à chaque date de rééquilibrage ou de révision, entre ces révisions ou rééquilibrages, les titres qui ne répondent plus à ces critères peuvent rester inclus dans (i) l'Indice de Référence jusqu'à ce qu'ils soient retirés lors du rééquilibrage ou de l'examen suivant ou, (ii) le portefeuille du produit financier jusqu'à ce qu'il soit possible de céder ces positions.

● ***Dans quelle proportion minimale le produit financier s'engage-t-il à réduire son périmètre d'investissement avant l'application de cette stratégie d'investissement ?***

Le produit financier n'applique pas de taux minimal d'engagement pour réduire la portée des investissements envisagés avant l'application de cette stratégie d'investissement.

● ***Quelle est la politique mise en œuvre pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ?***

L'objectif d'investissement du produit financier est de suivre la performance, nette de frais et dépenses, de l'Indice de Référence qui exclut les sociétés confrontées à des controverses très graves (y compris des controverses de gouvernance), à l'aide des données MSCI ESG Controversies, et les sociétés qui ont une notation MSCI ESG (qui évalue, entre autres, la façon dont les sociétés gèrent les risques et les opportunités de gouvernance) inférieure à un certain seuil ou qui n'ont pas de notation MSCI ESG.

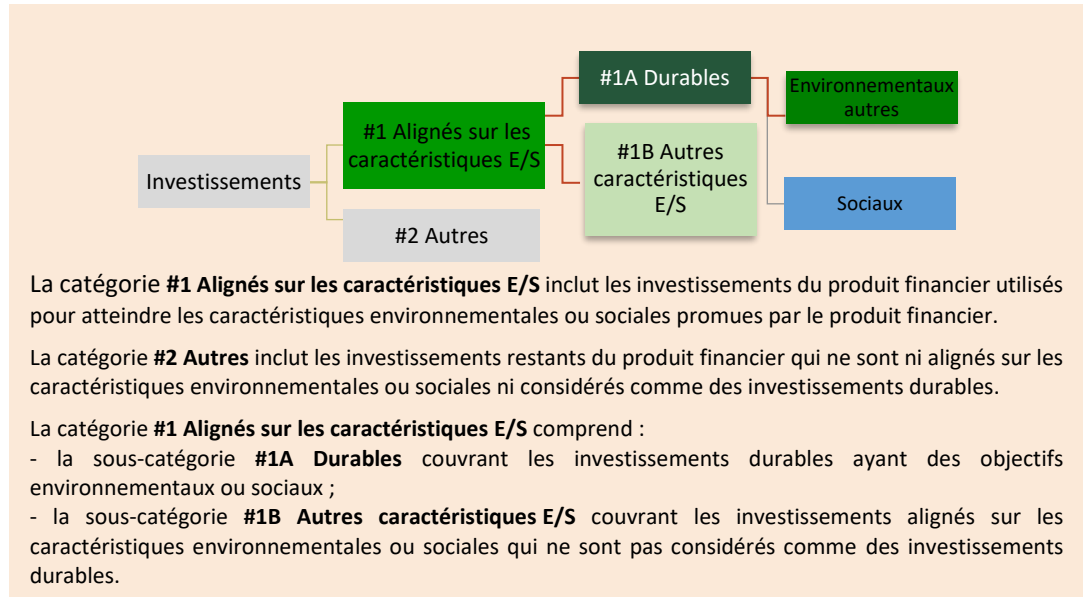
Les pratiques de **bonne gouvernance** concernent des structures de gestion saines, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et le respect des obligations fiscales.



## Quelle est l'allocation des actifs prévue pour ce produit financier ?

Ce produit financier investit au moins 90 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, au moins 25 % des actifs du produit financier sont considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

Jusqu'à 10 % des investissements ne sont pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



### Comment l'utilisation de produits dérivés permet-elle d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?

Des instruments financiers dérivés (« IFD ») peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille. Il n'est pas prévu d'utiliser des IFD pour atteindre l'objectif du produit financier, mais plutôt à titre d'investissement accessoire pour, par exemple, investir des soldes en numéraire en attente de rééquilibrage ou investir dans des composants de l'Indice de Référence. Toute exposition obtenue par le biais de l'utilisation d'IFD à ces fins accessoires sera conforme à l'objectif d'investissement du produit financier et doit se conformer aux normes ESG sensiblement similaires à celles de l'Indice de Référence, ou bien se situerait dans le pourcentage indiqué des investissements qui ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues (#2 Autres).

### Dans quelle proportion minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Bien que le produit financier promeuve des caractéristiques environnementales, il n'est pas prévu que ses investissements sous-jacents prennent en compte les critères du Règlement européen sur la taxinomie pour les activités économiques durables sur le plan environnemental d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique (les deux seuls des six objectifs environnementaux du Règlement européen sur la taxinomie pour lesquels des critères d'examen technique ont été définis par des biais d'actes délégués). Par conséquent, le produit financier n'a pas l'intention d'investir dans le cadre du Règlement européen sur la taxinomie.



L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (Cap Ex) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

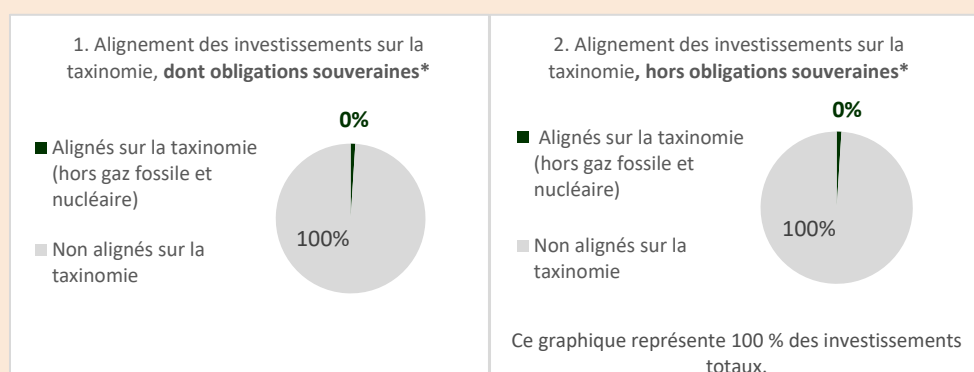


● **Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE<sup>2</sup> ?**

Oui :  
 Dans le gaz fossile  l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.




\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle est la proportion minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Le produit financier ne dispose pas d'une part minimale d'investissements dans des activités de transition et habilitantes, car il ne s'engage pas à réaliser une proportion minimale d'investissements durables sur le plan environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE.

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



### Quelle est la proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisage pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, la part des investissements durables d'un point de vue environnemental et social sera d'au moins 25 % au total.



### Quelle est la proportion minimale d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisage pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, la part des investissements durables d'un point de vue environnemental et social sera d'au moins 25 % au total.



### Quels sont les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle est leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent-elles à eux ?

Le produit financier promeut essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, pouvant comprendre des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivent une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Il peut également inclure des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui ne seront pas retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui peuvent donc rester dans le portefeuille jusqu'à cette date.



### Un indice spécifique est-il désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut ?

Oui. Le produit financier a désigné l'indice MSCI ACWI IMI SDG Social Fairness Select Index comme indice de référence.

- **Comment l'indice de référence est-il aligné en permanence sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?**

L'Indice de Référence promeut les caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence.

- **Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il à tout moment garanti ?**

Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptera une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visera à répliquer ou à

suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprend tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

● ***En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent ?***

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux ODD d'Équité Sociale de l'Agenda 2030 des Nations unies.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive aux ODD d'Équité Sociale de l'Agenda 2030 des Nations unies et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 ODD figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : <https://sdgs.un.org/>.

*Exclusions ESG*

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

- non notées par MSCI ESG Research ;
- ayant reçu une notation MSCI ESG égale à « B » et moins ;
- ayant un lien quelconque avec des armes controversées ;
- classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- ayant une notation MSCI ESG Controversies de 0 ou confrontées à des controverses très graves, ou ayant une notation MSCI ESG Controversies insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- évaluées selon l'outil d'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme étant « Désalignées » ou « Fortement Désalignées » en ce qui concerne leur alignement net sur l'un des 17 ODD.

L'Indice de référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Des informations sur les produits ESG Research de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.msci.com/esg-investing>. Plus précisément, il a recours aux cinq composants suivants :

### *Notations MSCI ESG*

Les Notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les Notations MSCI ESG permettent de fournir une évaluation ESG globale de la société. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

### *Notations MSCI ESG Controversies*

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : [https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG\\_Controversies\\_Factsheet.pdf/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0](https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdf/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0).

### *Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research*

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« **BISR** ») a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG. Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : [http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI\\_ESG\\_BISR.pdf](http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf).

### *Outil d'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions*

L'outil d'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des entreprises, à la fois positive et négative, à la réalisation de chacun des 17 ODD, en analysant les opérations, les produits et services, les politiques et les pratiques des entreprises.

### *Indicateurs climatiques de MSCI*

Les Indicateurs climatiques de MSCI fournissent des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les Indicateurs climatiques de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics>.

### Sélection selon l'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les Indicateurs d'impact durable de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement aux ODD d'Équité Sociale. Les entreprises qui atteignent un certain seuil de revenus tirés des Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale sont sélectionnées. Ces Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale peuvent inclure, sans s'y limiter :

- la nutrition ;
- le traitement des maladies graves ;

- l'assainissement ;
- l'immobilier abordable ;
- l'éducation ;
- la contraception ;
- l'agriculture durable ;
- le financement des PME ; et
- la connectivité.

#### Sélection thématique des ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la contribution à la croissance, au développement et aux mesures de protection pour les employés et les communautés, l'Administrateur de l'Indice définit un univers de gestion des ODD (l'« **Univers de Gestion des ODD** »). L'Univers de Gestion des ODD est construit en utilisant les scores de gestion des questions clés des Notations MSCI ESG suivantes : Gestion du Travail, Développement du Capital Humain, Normes de Travail de la Chaîne d'Approvisionnement, Santé et Sécurité, Relations Communautaires, Approvisionnement Controversé, Accès à la Finance, Opportunités en Matière de Nutrition et de Santé et Surveillance de la Diversité de la Main-d'œuvre et Programmes d'Incitation à celle-ci (les « **Scores de Gestion des Questions Clés** »), pour identifier les sociétés qui disposent de meilleures stratégies de gestion axées sur la promotion de la croissance, du développement et des mesures de protection des principales parties prenantes par rapport à leurs concurrents du secteur. Le score de gestion des questions clés lié à la Surveillance de la Diversité de la Main-d'œuvre et Programmes d'Incitation à celle-ci est déterminé en combinant deux indicateurs distincts, à savoir la Surveillance de la diversité de la main-d'œuvre par la direction et les Programmes d'incitation visant à accroître la diversité de la main-d'œuvre. Ces indicateurs sont convertis et combinés pour donner un score de question clé.

Un SGM est calculé pour toutes les sociétés de l'Indice Parent au moyen des Scores de Gestion des Questions Clés pertinents. Les composants qui ne sont pas évalués sur des questions clés pertinentes ou qui ne sont pas exposés au-delà d'un certain seuil à des questions clés pertinentes sont exclus de l'Univers de Gestion des ODD. Un SGRS est ensuite calculé pour chaque société en divisant son SGM par le SGM de la société la mieux notée dans son Secteur GICS. Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS où le SGM de la société la mieux notée ne satisfait pas à un SGM minimum sont exclues du calcul du SGRS. Pour être inclus dans l'Univers de Gestion des ODD, les titres doivent atteindre un certain seuil de SGRS.

Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant aux ODD d'Équité Sociale et les composants qui n'atteignent pas un certain seuil pour l'un des Scores de Gestion des Questions Clés pertinents sont exclus de l'univers éligible.

#### Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement satisfait aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines

bourses locales dans un certain nombre de pays émergents afin de faciliter la réplique de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

- Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection de l'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant d'Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale et de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera ensuite portée à 50 %.
- Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera ensuite portée à 50 %.

Les investisseurs sont informés que, bien que le produit financier et l'Indice de Référence cherchent à garantir le respect de ces critères à chaque date de rééquilibrage ou de révision, entre ces révisions ou rééquilibrages, les titres qui ne répondent plus à ces critères peuvent rester inclus dans (i) l'Indice de Référence jusqu'à ce qu'ils soient retirés lors du rééquilibrage ou de l'examen suivant ou, (ii) le portefeuille du produit financier jusqu'à ce qu'il soit possible de céder ces positions.

● ***Où trouver la méthode utilisée pour le calcul de l'indice désigné ?***

Vous trouverez de plus amples informations sur l'Indice de Référence, sa composition, ses critères ESG, son calcul, les règles relatives à sa révision et à son rééquilibrage périodiques, ainsi que sur la méthodologie générale à l'origine des indices MSCI à l'adresse <http://www.msci.com>.



**Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit ?**

De plus amples informations sur le produit sont accessibles sur le site internet : [www.xtrackers.com](http://www.xtrackers.com) ainsi que sur le site Internet de votre pays.