

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Supplément du Prospectus

Le présent Supplément contient des informations sur le Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG 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 de celui-ci (hors destinataires précédents du prospectus de la Société daté du 15 juin 2023 (le « Prospectus »)) et doit être lu conjointement avec le Prospectus.

Xtrackers (IE) plc

En date du 11 octobre 2023

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, qui vise à refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance.

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 USA High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened 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.

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.

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 de chaque Catégorie d'Actions 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, les Administrateurs peuvent décider de liquider le Compartiment conformément aux conditions précisées dans le Prospectus et/ou les 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 en matière 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.

En outre, 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.

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.

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.

Focus sur le facteur

L'Indice de Référence se base sur un Indice Parent élargi et sélectionne des titres qui renforcent l'exposition au facteur de rendement en dividendes, tel que décrit plus en détail dans la « Description générale de l'Indice de Référence ».

En raison de l'importance accordée aux « dividendes » de l'Indice de Référence, les investisseurs doivent comprendre à quel moment les conditions de marché favoriseraient une approche axée sur les dividendes ou quand il peut s'avérer plus approprié d'investir dans d'autres stratégies.

En raison de l'importance accordée aux « dividendes » de l'Indice de Référence, la performance et les composants de l'Indice de Référence, et donc du Compartiment, peuvent différer sensiblement de celles de l'Indice Parent.

Concentration de l'Indice de Référence

Le marché que l'Indice de Référence vise à représenter se caractérise par une forte concentration dans un pays donné. Par conséquent, les investisseurs sont informés que toute évolution politique ou économique spécifique à un pays peut 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 admissibles 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 et carbone 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 peuvent évoluer dans le temps.

Politique en matière de dividendes

Des dividendes peuvent être déclarés et versés à l'égard de la Catégorie d'Actions « 1D » jusqu'à quatre fois par an. Le Compartiment n'envisage pas de verser de dividendes à l'égard de la Catégorie d'Actions « 1C ».

Informations générales liées au Compartiment

Devise de Référence	USD
Heure limite d'acceptation	Désigne 16 h 30 (heure de Dublin) lors du Jour de Transaction concerné.
Période de souscription initiale	La Période de souscription initiale pour les Catégories d'Actions « 1C » débutera à 9 h 00 le 12 octobre 2023 pour se clôturer à 16 h 30 (heure irlandaise) le 8 avril 2024 ou toute autre date déterminée par les Administrateurs et notifiée en avance à la Banque centrale.
Classification de Fonds (InvStG)	Fonds d'actions, pourcentage minimal cible de 80 %.
Montant minimum du Compartiment	50 000 000 USD.
Date de règlement	Désigne une date jusqu'à neuf Jours ouvrables après le Jour

de Transaction¹.

Prêt de titres

Non.

Transparence dans le cadre du SFDR

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. Des informations sur la manière dont l'Indice de Référence est aligné avec les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance figurent à la section « Description générale de l'Indice Parent et 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.

Marché important

Désigne un Marché important à réplication directe.

Description des Actions

Catégorie	« 1C »	« 1D »
Code ISIN	IE000MYAZHA5	IE000V04SL39
Identifiant allemand de sécurité (WKN)	DBX0UD	DBX0UE
Devise	USD	USD
Prix d'Émission initial	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.	S.O.
Date de lancement	À déterminer par le Conseil d'Administration. La Date de lancement sera disponible auprès de l'Agent administratif et sur le site Internet : www.Xtrackers.com	13 septembre 2023
Montant minimum d'investissement initial	50 000 USD	50 000 USD
Montant minimum	50 000 USD	50 000 USD

¹ Si un Marché important est fermé à la négociation ou au règlement tout Jour ouvrable 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 et égales à 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.

d'investissement supplémentaire		
Montant minimum de rachat	50 000 USD	50 000 USD
Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change	Non	Non

Commissions et charges

Catégorie	« 1C »	« 1D »
Commission de Société de Gestion	Jusqu'à 0,15 % par an	Jusqu'à 0,15 % par an
Commission de plateforme	Jusqu'à 0,10 % par an	Jusqu'à 0,10 % par an
Commission globale	Jusqu'à 0,25 % par an	Jusqu'à 0,25 % par an
Frais de transaction du marché primaire	Applicables	Applicables
Frais de transaction	Applicables	Applicables
Niveau d'écart de suivi (Tracking Error) anticipé	Jusqu'à 1,00 % par an	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 bref 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 Parent et de l'Indice de Référence

L'Indice de Référence se base sur l'indice MSCI USA Index (l'« **Indice Parent** »), qui est administré par MSCI Limited (l'« **Administrateur de l'Indice** »). L'Indice Parent reflète la performance de sociétés cotées de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis. L'Indice de Référence vise à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondent pas à certains critères ESG, tels que décrits ci-après.

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les critères ESG suivants sont exclues :

- n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- ayant reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- impliquées dans des armes controversées ;
- classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
- ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI ESG de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les Notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG) et la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (MSCI Business Involvement Screening Research) et la MSCI Climate Change Metrics (indicateurs de changement climatique MSCI).

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.

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

MSCI Climate Change Metrics

L'outil MSCI Climate Change Metrics fournit des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs institutionnels cherchant 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 de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics>

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« **Univers éligible** »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (notamment l'optimisation des rendements en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition aux combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des émissions dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Objectifs de diversification

Les titres de l'Univers éligible sont également soumis à des contraintes de diversification, notamment :

- une augmentation minimale du rendement en dividendes par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle minimum de l'écart de suivi par rapport à l'Indice Parent ;
- un écart maximum de pondération des titres, des secteurs et par pays par rapport à l'Indice Parent ;
- un écart maximum dans l'exposition à certains facteurs par rapport à l'Indice Parent, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice. De plus amples informations sur l'approche d'évaluation des facteurs de l'Administrateur de l'Indice sont disponibles à l'adresse <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/factor-indexing> ; et
- une pondération minimale des composants.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque semestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

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 en USD sur la base des cours de clôture quotidiens.

Informations complémentaires

MSCI Limited a reçu l'autorisation de la FCA du Royaume-Uni en tant qu'agent administratif britannique pour tous les indices d'actions MSCI en vertu du Règlement britannique sur les indices de référence, et est inscrit au registre de la FCA pour les administrateurs.

Vous trouverez de plus amples informations sur l'Indice de Référence, les critères ESG, sa composition, son calcul, les règles relatives à son réexamen et sa recomposition périodiques ainsi que sur la méthodologie générale à l'origine des indices MSCI à l'adresse www.msci.com. Les composants de l'Indice peuvent être consultés à la section <https://www.msci.com/constituents>.

IMPORTANT

XTRACKERS MSCI USA HIGH DIVIDEND YIELD ESG UCITS ETF (UN « COMPARTIMENT MSCI ») N'EST NI CAUTIONNÉ, NI APPROUVÉ, NI COMMERCIALISÉ, NI PROMU PAR MSCI INC. ET SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES (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 DES MOMENTS, DES COURS OU DES QUANTITÉS 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 SUR L'INCLUSION À OU L'UTILISATION DANS LE CALCUL DES INDICES MSCI DE SOURCES QUE MSCI CONSIDÈRE COMME FIABLES, AUCUNE DES PARTIES MSCI NE PEUT GARANTIR L'ORIGINALITÉ, LA PRÉCISION ET/OU L'EXHAUSTIVITÉ DE TOUT INDICE MSCI OU DE TOUTE DONNÉE CONNEXE. 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 CONCERNANT L'UTILISATION DE TOUT INDICE MSCI OU DE TOUTE DONNÉE CONNEXE. 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 CONNEXE, 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 Y AFFÉRENTE. 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 PROMOUVOIR, SOUTENIR OU COMMERCIALISER 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 USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900Y9L9A1D2BS6P34

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 10 % 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

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 investit 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 d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



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) de la 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'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées sont également promues.

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 de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent (tel que défini ci-dessous). L'Indice de Référence vise à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondent pas à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les critères ESG suivants sont exclues :

- n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- ayant reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ou moins ;
- impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
- ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI ESG de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG), la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (MSCI ESG Business Involvement Screening Research) et la MSCI Climate Change Metrics (indicateurs de changement climatique MSCI).

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. 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.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (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

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs institutionnels cherchant 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 de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics>

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (notamment l'optimisation des rendements en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition aux combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des émissions dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible sont également soumis à des contraintes de diversification.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque semestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Les indicateurs de durabilité servent à vérifier si le produit financier est conforme aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● ***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.
- **Intensité des gaz à effet de serre (GES)** : moyenne pondérée de l'intensité des GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.
- **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 conventionnel et non conventionnel, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de 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) de la SFDR.

Au moins 10 % 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) de la 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 bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements en matière de développement durable utilise les données d'un ou 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) de la 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.

- **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) de la 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 :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité des émissions de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;

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.

- 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.



Le 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 la SFDR (C(2022) 1931 final) :
- empreinte carbone (n° 2) ;
 - intensité des émissions de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
 - exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
 - 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



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 l'indice MSCI USA High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. L'Indice de Référence se base sur l'indice MSCI USA Index (l'« Indice Parent »). L'Indice Parent reflète la performance de sociétés cotées de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis. L'Indice de Référence vise à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondent pas à certains critères ESG.

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

● **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, qui vise à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondent pas à certains critères ESG.

L'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes sont exclues :

- n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- ayant reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
- ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI ESG de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG), la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (MSCI ESG Business Involvement Screening Research) et la MSCI Climate Change Metrics (indicateurs de changement climatique MSCI).

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. 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.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (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

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs institutionnels cherchant 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 de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics>

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (notamment l'optimisation des rendements en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition aux combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des émissions dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible sont également soumis à des contraintes de diversification.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque semestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

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

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

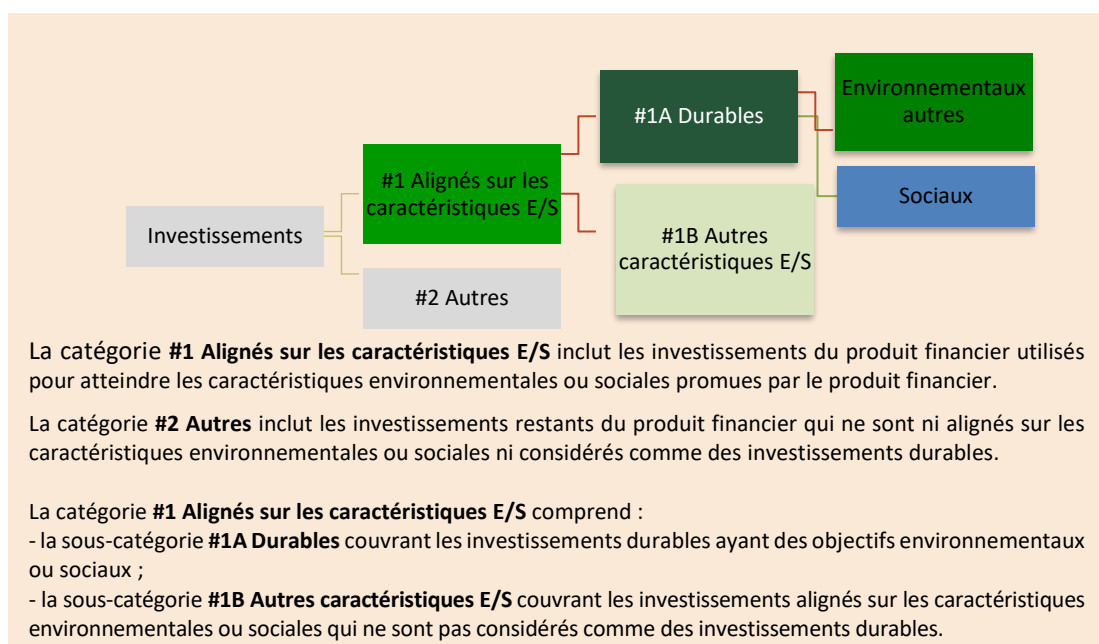
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **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** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, 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

catégorie, au moins 10 % 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.

- **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'UE² ?**

Oui :

² 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

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.

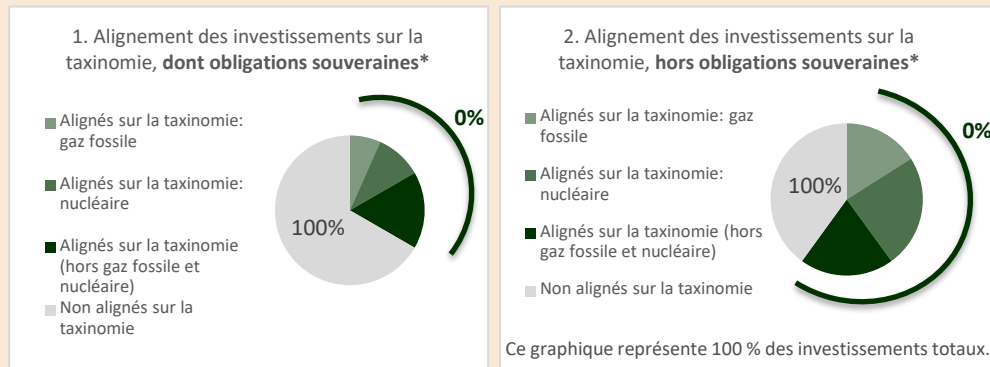
Dans le gaz fossile

Dans 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.

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 10 % 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 10 % au total.



Quels sont les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle est leur finalité et 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

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.

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 USA High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened 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 sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG 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 se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis et à renforcer l'exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondent pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- ayant reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
- non-respect des principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI ESG de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG), la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (MSCI ESG Business Involvement Screening Research) et la MSCI Climate Change Metrics (indicateurs de changement climatique MSCI).

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. 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.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (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

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs institutionnels cherchant 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 de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :

<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics>

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (notamment l'optimisation des rendements en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition aux combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des émissions dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible sont également soumis à des contraintes de diversification.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque semestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

- **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 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 :

De plus amples informations sur le produit sont accessibles sur le site internet : www.xtrackers.com ainsi que sur le site Internet de votre pays.