

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Supplément du Prospectus

Le présent Supplément contient des informations sur Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF (le « **Compartiment** »), un compartiment de Xtrackers (IE) plc (la « **Société** »), une société d'investissement de type ouvert, sous forme de fonds à compartiments avec responsabilité séparée entre les compartiments et capital variable, 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 15 juin 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 de l'Actif sous-jacent, l'indice Solactive ISS ESG Developed Markets Net Zero Pathway Index (l'« **Indice de Référence** »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des entreprises de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux qui sont sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (*EU Paris-aligned Benchmark*) ou « **EU PAB** ») et sur certains cadres de neutralité carbone.

De plus amples informations concernant l'Indice de Référence figurent à la section « Description générale de l'Actif sous-jacent ».

Politique d'Investissement

Pour tenter d'atteindre l'objectif d'investissement, le Compartiment adoptera une Politique d'Investissement Direct. Rien ne permet d'assurer que l'objectif d'investissement du Compartiment sera en réalité atteint.

Le Compartiment visera à répliquer ou à suivre la performance nette de frais et dépenses de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille composé de titres de participation comprenant tout ou un nombre significatif de titres compris dans l'Indice de Référence (les « **Titres sous-jacents** »). Le Compartiment est géré selon une approche passive et est un Compartiment à réplification complète (tel que décrit dans le Prospectus à la rubrique « *Compartiments à investissement direct suivant une approche passive* »). 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* »). Des informations complètes sur la composition du portefeuille du Compartiment seront publiées quotidiennement sur le site Internet www.Xtrackers.com.

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 titres 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 à 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. La valeur de chaque Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change est liée à l'Indice de Référence (et à l'accord de couverture concerné, tel que décrit dans « Méthodologie de couverture contre le risque de change des Catégories d'Actions »), 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.

Couverture des Catégories d'Actions

La Catégorie d'Actions « 2C – EUR Hedged » (une « **Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change** », tel qu'indiqué à la section Description des Actions ci-après) fait l'objet d'une couverture de change.

Le Compartiment visera à se couvrir contre les risques de change liés aux Titres sous-jacents du portefeuille qui diffèrent de la devise de chacune des Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change respectives conformément à la « **Méthodologie de couverture contre le risque de change des Catégories d'Actions** » stipulée dans le Prospectus.

Les investisseurs doivent noter que la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change n'éliminera pas complètement le risque de change, ou n'offrira pas une couverture précise, et les investisseurs pourront ainsi être exposés à d'autres devises que la devise de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change.

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, tels que décrits 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 des risques 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 sont priés de noter 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.

Risque lié à la couverture de change

Dans le but d'atténuer les risques de fluctuations de devise d'une Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change par rapport à la devise des composants du portefeuille (lorsque la devise desdits composants diffère de la devise concernée de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change), des transactions sur des instruments dérivés spécifiques aux Catégories d'Actions seront effectuées afin d'acquiescer des couvertures de change pour chaque Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change. Le rendement des transactions sur des instruments dérivés spécifiques à la Catégorie d'Actions peut ne pas compenser totalement les fluctuations de change réelles entre la devise de la Catégorie d'Actions Couverte contre le Risque de Change et les expositions de change des titres qui constituent la part du portefeuille relative aux Catégories d'Actions Couvertes contre le Risque de Change. Il ne peut être garanti que ces activités de couverture seront totalement efficaces et atteindront l'objectif pour lequel elles ont été mises en place. Bien que la couverture contre le risque de change réduise les risques et pertes dans des conditions de marché défavorables, elle peut également réduire et totalement contrebalancer les gains dans des conditions de marché qui auraient été favorables si la position n'avait pas été couverte. Par conséquent, la performance d'une Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change peut différer de celle des composantes sous-jacentes de l'Indice de Référence du fait des opérations de couverture de change.

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 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) de la 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 détermination. 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 environnementales, sociales et de gouvernance (« **ESG** ») minimums 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 et 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 (le cas échéant) 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, à la fiabilité ou à 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 d'autres fournisseurs de données 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.

Conformité EU PAB

L'Indice de Référence a été conçu par l'Administrateur de l'Indice pour répondre aux exigences définies pour le label EU PAB dans le cadre du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission complétant le Règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil européen en ce qui concerne les normes minimales pour les Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE et ceux alignés sur l'Accord de Paris (le « **Règlement PAB** ») afin d'être désignés comme des Indices de Référence alignés sur l'Accord de Paris. Entre autres, le Règlement PAB exige qu'un Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris réduise son intensité carbone (mesurée par la moyenne pondérée des tonnes métriques d'émissions de gaz équivalent CO₂ des composants de l'indice par rapport à la valeur de l'entreprise, y compris les liquidités) d'au moins 7 % d'une année sur l'autre, et réduise l'intensité carbone d'au moins 50 % par rapport à l'Indice Parent. Toutefois, les investisseurs doivent noter que, bien que l'Indice de Référence cherche à assurer la conformité avec toutes les exigences pertinentes du Règlement PAB à chaque date de rééquilibrage, il est possible que ces limites de rééquilibrage ne soient pas respectées et que les objectifs pertinents ne soient pas atteints.

Ni la Société, ni aucun de ses prestataires de services, n'émettent de garanties ou autres déclarations quant à la précision, à la fiabilité ou à l'exactitude de la manière dont les normes EU PAB sont interprétées ou mises en œuvre par l'Administrateur de l'Indice.

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

Le Compartiment n'envisage pas de verser de dividendes.

Informations générales liées au Compartiment

Devise de Référence USD

Heure limite d'acceptation Désigne 16 h 30 (heure de Dublin) lors du Jour ouvrable précédant le Jour de Transaction concerné

Période de souscription initiale La période de souscription initiale pour les Actions de la Catégorie d'Actions « 2C-EUR Hedged » débutera à 9h00 le 16 juin 2023 pour se clôturer à 16h30 (heure irlandaise) le 15 décembre 2023 ou toute date antérieure ou ultérieure pouvant être déterminée par les Administrateurs et notifiée périodiquement à la Banque centrale.

Classification des fonds (InvStG) Fonds en actions, pourcentage cible minimum de 90 %.

Montant minimum du Compartiment 50 000 000 USD.

Date de règlement Désigne une date jusqu'à neuf Jours ouvrables après le Jour de Transaction ¹.

Prêt de titres Non.

Transparence dans le cadre de la 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) de la 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 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, à la section « Publication d'informations en matière de durabilité dans le cadre de la 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

	« 1C »	« 2C – EUR Hedged »
Code ISIN	IE000UZCJS58	IE000S3S9JV6
Identifiant allemand de sécurité (WKN)	DBX0RU	DBX0RV
Devise	USD	EUR
Prix d'Émission initial	S/O	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.

¹ Si un Marché important est fermé à la négociation ou au règlement tout Jour ouvrable durant la période comprise entre le Jour de négociation 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.

Date de lancement	17 février 2022	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
Montant minimum d'investissement initial	50 000 USD	50 000 EUR
Montant minimum d'investissement supplémentaire	50 000 USD	50 000 EUR
Montant minimum de rachat	50 000 USD	50 000 EUR
Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change	Non	Oui

Commissions et charges

	« 1C »	« 2C – EUR Hedged »
Commission de Société de Gestion	Jusqu'à 0,09 % par an	Jusqu'à 0,14 % par an
Commission de plate-forme	0,10 % par an	0,10 % par an
Commission globale	Jusqu'à 0,19 % par an	Jusqu'à 0,24 % par an
Frais de transaction du marché primaire	Applicables	Applicables
Frais de transaction	Applicables	Applicables
Degré anticipé d'Écart de suivi (Tracking Error)²	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.

² Le degré anticipé d'Écart de suivi (Tracking Error) indiqué représente l'Écart de suivi (Tracking Error) des Catégories d'Actions non couvertes par rapport à l'Indice de Référence du Compartiment (qui est également non couvert)

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 est administré par Solactive AG (l'« **Administrateur de l'Indice** ») et est basé sur l'indice Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap Index (l'« **Indice Parent** »). L'Indice Parent comprend des entreprises de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. Les détails de la classification des pays sont disponibles sur le site Internet : <http://www.solactive.com>.

L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur le site Internet <https://www.iigcc.org> et <https://parisalignedinvestment.org>.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« **ISS** »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « **ODD** »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
 - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir du charbon ;
 - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
 - la production de sables bitumineux ;
 - la distribution d'armes à feu civiles ;
 - les produits liés au tabac ; et
 - les armes militaires ;
- se voient attribuer par ISS une notation ESG en dessous d'un certain seuil ; et
- ont un impact négatif significatif sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (action climatique), 14 (vie sous-marine) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les entreprises qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « **Pondérations orientées** ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les recettes vertes liées à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence. L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique). Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement, allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré chaque semestre, 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 en dollars américains sur la base des cours de clôture quotidiens.

Informations complémentaires

Solactive AG a reçu une autorisation en tant qu'administrateur d'indices de référence pour l'indice Solactive ISS ESG Developed Markets Net Zero Pathway Index et est inscrite au registre des Agents administratifs et des indices de référence tenu par l'AEMF conformément aux Règlements sur les indices de référence. Vous trouverez de plus amples informations sur l'Indice de Référence, sa composition, son calcul, les règles relatives à sa réévaluation et son rééquilibrage périodiques ainsi que sur la méthodologie générale à l'origine de l'Indice de Référence sur le site Internet www.solactive.com.

IMPORTANT

Le présent document contient un résumé des principes et des règlements sous-jacents concernant la structure et le fonctionnement de l'Indice de Référence. Solactive AG n'offre aucune garantie ou assurance explicite ou tacite, ni concernant les résultats de l'utilisation de l'Indice de Référence ni de la valeur de l'Indice de Référence à un certain moment ou à tout autre égard. L'Indice de Référence est simplement calculé et publié par Solactive AG qui s'efforce du mieux possible de garantir l'exactitude du calcul. Solactive AG n'a aucune obligation, indépendamment des éventuelles obligations envers les émetteurs, d'informer les tiers, y compris les investisseurs et/ou les intermédiaires financiers, d'une quelconque erreur contenue dans l'Indice de Référence. La publication de l'Indice de Référence par Solactive AG n'est pas une recommandation en matière d'investissement en capitaux et ne contient aucune assurance ou avis de Solactive AG concernant un éventuel investissement dans un instrument financier fondé sur cet Indice de Référence.

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 World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900HPXE8UO093JP04

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) du SFDR en répliquant l'Indice de Référence (tel que défini ci-dessous) qui inclut des considérations environnementales et/ou sociales. 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 sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les

marchés développés internationaux qui sont sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (*EU Paris-aligned Benchmark* ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent (tel que défini ci-dessous).

L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet <https://www.iigcc.org> et <https://parisalignedinvestment.org>.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
 - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
 - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
 - la production de sables bitumineux ;
 - la distribution d'armes à feu civiles ;
 - les produits liés au tabac ; et
 - les armes militaires ;
- notés D- ou moins par ISS ESG ; et
- ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

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

- **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 ou ISS. Des informations sur le prestataire utilisé sont disponibles sur demande.
- **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. 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, tel que déterminé par MSCI ou ISS. Des informations sur le prestataire utilisé sont disponibles sur demande.
- **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 », « D- » ou moins, tel que déterminé par MSCI ou ISS. 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, comprenant 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 la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, tel que déterminé par MSCI ou ISS. Des informations sur le prestataire utilisé sont disponibles sur demande.

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

● **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 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) 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 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.

— **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 :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité des émissions de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier investit (n° 3) ;
- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités affectant négativement les zones sensibles à 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'Union européenne.

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) :

- empreinte carbone (n° 2) ;

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.



- intensité des émissions de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier investit (n° 3) ;
- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités affectant négativement les zones sensibles à 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 », c'est-à-dire l'indice Solactive ISS ESG Developed Markets Net Zero Pathway Index, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux qui sont sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (*EU Paris-aligned Benchmark* ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence se base sur l'indice Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »). L'Indice Parent comprend des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. Les détails relatifs à la classification des pays sont disponibles sur <http://www.solactive.com>.

- **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 vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet <https://www.iigcc.org> et <https://parisalignedinvestment.org>.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;

- impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
 - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
 - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
 - la production de sables bitumineux ;
 - la distribution d'armes à feu civiles ;
 - les produits liés au tabac ; et
 - les armes militaires ;
- notés D- ou moins par ISS ESG ; et
- ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

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.

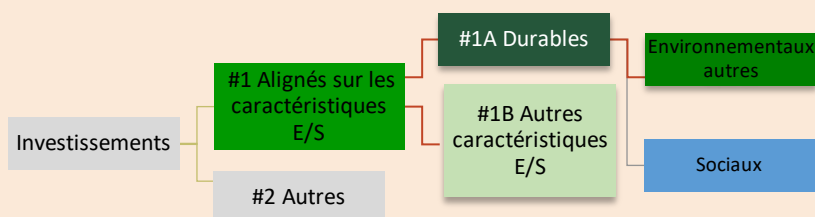
- **Quelle est la politique mise en œuvre pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ?**

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 dont le non-respect des normes établies a été avéré et qui sont confrontées à des controverses graves ou très graves (y compris des controverses de gouvernance), à l'aide des données de la Recherche Basée sur des Normes d'ISS, et les sociétés qui ont une notation ISS 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 ISS ESG.

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 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).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Comment l'utilisation de produits dérivés permet-elle 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

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.



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 intégralement 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.

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'UE³ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



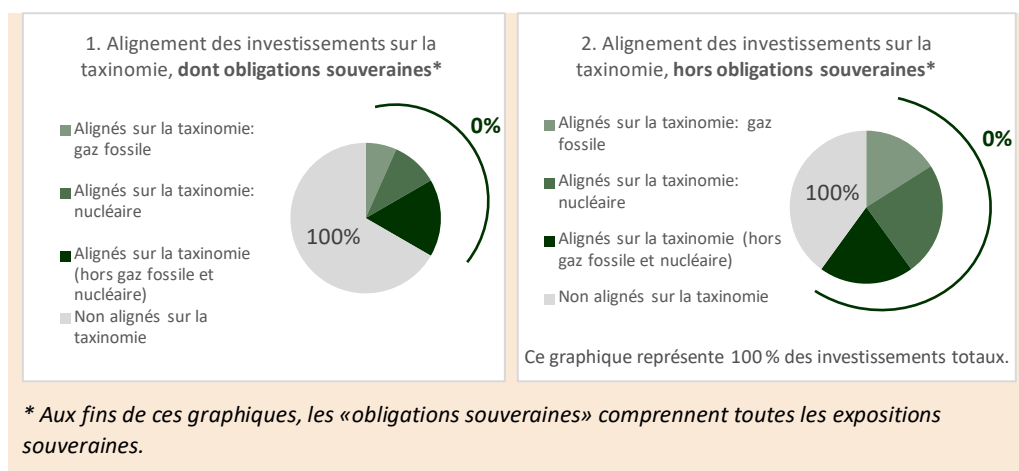
Dans l'énergie nucléaire



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.*

³ 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.



● **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 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.



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

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 Solactive ISS ESG Developed Markets Net Zero Pathway 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 des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (*EU Paris-aligned Benchmark* ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondent pas à certains critères 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 inclut l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence.

- ***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 est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet <https://www.iigcc.org> et <https://parisalignedinvestment.org>.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;

- impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
 - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
 - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
 - la production de sables bitumineux ;
 - la distribution d'armes à feu civiles ;
 - les produits liés au tabac ; et
 - les armes militaires ;
- notés D- ou moins par ISS ESG ; et
- ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

● ***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, son calcul, les règles relatives à sa révision et son rééquilibrage périodiques ainsi que sur la méthodologie générale à l'origine de l'Indice de Référence à l'adresse www.solactive.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 ainsi que sur le site Internet de votre pays.