

01/01/2023

Publication en vertu de la SFDR - Résumé

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales et est éligible en tant que produit conformément à l'article 8, paragraphe 1 du Règlement (UE) 2019/2088.

Les termes portant une majuscule et utilisés dans le présent document ont la signification qui leur est attribuée dans la dernière version du prospectus de la Société (le « Prospectus »), sauf indication contraire imposée par le contexte. Ce document d'informations est fourni dans une version condensée. Pour obtenir de plus amples informations, veuillez vous reporter au Prospectus ou au document intitulé « *Publication en vertu de la SFDR – Informations* », disponible sur la page Web du produit financier du site www.Xtrackers.com.

Absence d'objectif d'investissement durable

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.
Étant donné que le produit financier n'entend pas réaliser d'investissements durables et qu'il investit uniquement dans de la dette souveraine, il n'est pas prévu que celui-ci soit à l'avenir investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, conformément à l'article 2(17) de la SFDR.

Caractéristiques environnementales ou sociales du 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 détient un portefeuille de titres qui inclut tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'indice tient d'abord compte des indicateurs économiques fondamentaux et, dans un second temps, des MSCI ESG Government Ratings (Notations ESG) pour sélectionner et pondérer les titres. Les obligations émises par des pays dont les indicateurs économiques fondamentaux sont favorables et dont les Notations ESG sont plus élevées seront davantage représentées dans l'Indice de Référence que celles des pays dont les indicateurs économiques fondamentaux et les Notations ESG sont plus faibles. Pour être éligibles à l'intégration de l'Indice de Référence, les obligations doivent respecter certains critères d'éligibilité et de sélection prédéfinis, y compris une note de crédit minimale. Après avoir appliqué l'ensemble des critères de sélection financiers, l'Indice de Référence classe les pays qui restent éligibles en fonction de leur Notation ESG. À partir de la notation la plus basse, les pays seront exclus jusqu'à ce que la pondération cumulée de la valeur de marché de ces exclusions atteigne un seuil minimum de 20 %.

Stratégie d'investissement

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 iBoxx MSCI ESG USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index, qui est conçu pour offrir une couverture ciblée de l'univers des obligations souveraines émergentes libellées en USD avec des pondérations ajustées, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays dont les fondamentaux sont relativement solides et les notations MSCI ESG Government plus élevées, tout en réduisant les pondérations des pays dont les fondamentaux sont relativement faibles et les notations MSCI ESG Government inférieures, avec un minimum de 20 % de l'univers éligible exclu uniquement sur la base des notations MSCI ESG Government. L'Indice de Référence intègre les caractéristiques ESG présentées ci-dessus et décrites plus en détail dans le Prospectus.
Étant donné que le produit financier investit uniquement dans la dette souveraine, il n'existe aucune politique d'évaluation des pratiques de bonne gouvernance des sociétés en portefeuille. Néanmoins, 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 pays qui ne sont pas libres (en évaluant, entre autres, la liberté politique et les droits humains) en fonction des classifications de Freedom House, et les pays dont la notation ESG (qui évalue, entre autres, les risques de gouvernance d'un pays) est inférieure à un certain seuil.

Proportion d'investissements

Ce produit financier investit au moins 90 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues. Dans cette catégorie, au moins 0 % des actifs du produit financier sont considérés comme des investissements durables au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Jusqu'à 10 % des investissements ne sont pas alignés sur ces caractéristiques environnementales ou sociales. Une description plus détaillée de l'allocation d'actifs spécifique de ce produit financier est disponible dans le Prospectus. Des instruments financiers dérivés peuvent être utilisés à titre d'investissement accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille.

Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales

L'Indice de Référence applique les critères ESG décrits ci-dessus. DWS procède régulièrement à une vérification indépendante des performances ESG des titres compris dans l'Indice de Référence, en intégrant deux éléments clés : (i) la composition du portefeuille du produit financier doit être strictement alignée sur les normes ESG de l'Indice de Référence, et (ii) l'Indice de Référence doit appliquer correctement les critères ESG définis.
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.

Méthodologies

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier est mesurée à l'aide des indicateurs de durabilité suivants :

- Score de pilier environnemental d'un pays
- Score de pilier social d'un pays
- Score de pilier de gouvernance d'un pays

Le Prospectus contient plus d'informations sur ces indicateurs de durabilité.

Sources et traitement des données

L'Indice de Référence utilise les données des Notations MSCI ESG Government de MSCI ESG Research LLC.

Limites des méthodologies et des données

Les normes ESG 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 produit financier peuvent être plus concentrés et sous-performer le marché dans son ensemble ou sous-performer d'autres compartiments soumis à des normes environnementales, sociales et de gouvernance ou ne font pas l'objet d'un filtrage au regard de ces normes.
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.

Diligence raisonnable

En ce qui concerne la sélection d'un nouvel indice de référence pour les ETF Xtrackers, DWS mettra en œuvre un processus de diligence raisonnable qui comprend l'évaluation des risques en matière de durabilité, et s'efforcera de collaborer avec des fournisseurs d'indices de référence afin d'intégrer certains risques en matière de durabilité dans la construction de nouveaux indices pour les nouveaux produits financiers et également pour les indices de référence considérés comme des indices de référence potentiels en cas de substitution d'un produit financier existant. Dans le cadre de ce processus, des normes ESG minimales seront appliquées.

Politiques d'engagement

L'engagement actif auprès de nos sociétés émettrices à travers l'engagement afin d'induire un changement au profit des clients est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable.

Désignation de l'indice de référence

Le produit financier a désigné l'indice iBoxx MSCI ESG USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index comme indice de référence.
De plus amples informations sur l'Indice de Référence sont disponibles à l'adresse https://ihsmarkit.com/products/indices.html.

Informations importantes

L'indice et les marques mentionnées aux présentes sont la propriété intellectuelle de Markit Indices Limited et/ou de ses détenteurs de licence (« Markit »), concédés sous licence par Markit. Le fonds n'est ni promu, ni soutenu, ni vendu, ni parrainé par Markit. Markit décline toute responsabilité et n'apporte aucune garantie explicite ou implicite concernant l'exactitude, l'adéquation à une fin particulière ou les résultats obtenus en utilisant l'indice. La clause de non-responsabilité figure dans son intégralité dans le prospectus du fonds. Le fonds n'est pas parrainé, ni cautionné, ni promu par MSCI Search LLC ou ses sociétés affiliées (« MSCI »), et MSCI décline toute responsabilité concernant le fonds ou l'indice. Le Prospectus contient une description plus détaillée de la relation de commandité-commanditaire de MSCI avec Markit et le fonds, ainsi que les autres clauses de non-responsabilité qui s'appliquent aux données de MSCI. Les données de MSCI sont la propriété exclusive de MSCI et ne peuvent pas être reproduites ou extraites ni utilisées à d'autres fins sans le consentement de MSCI. Les données de MSCI sont fournies sans garantie de quelque nature que ce soit. Le site Web de MSCI (www.msci.com) contient des informations plus détaillées sur les données de MSCI. Les marques de MSCI sont utilisées dans le présent document en vertu d'une licence concédée par MSCI. Le goodwill et l'utilisation de ces marques de commerce s'exercent au bénéfice de MSCI. Aucune autre utilisation des marques de commerce de MSCI n'est autorisée sans une licence accordée par MSCI.

© DWS Investments UK Limited 2023.