Novembre 2022

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF promeut des caractéristiques environnementales et sociales et est éligible en tant que produit conformément à l'article 9, paragraphe 3 du Règlement (UE) 2019/2088.

Résumé

Le présent document donnera aux investisseurs un aperçu concis des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« **ESG** ») que le compartiment cible, y compris la méthodologie de l'Indice de Référence ainsi que ses sources de données et ses critères de sélection.

Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF est de répliquer la performance nette de frais et dépenses de l'Actif sous-jacent, à savoir l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI PAB Index (l'« **Indice de Référence** »). L'Indice de Référence vise à se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.

Caractéristiques ESG de l'Indice de Référence

L'Indice de Référence vise à refléter la performance des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euros et de qualité « Investment Grade ». L'Indice de Référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'indice Bloomberg Euro Corporate Index, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence exclura les obligations qui ne respectent pas certains critères ESG spécifiques.

Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de Référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé de données liées aux émissions absolues de GES.
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC.
- Obligations émises par des émetteurs ayant une notation inférieure à un certain seuil défini par MSCI ESG Research LLC.
- Émetteurs qui tombent en dessous d'une certaine notation MSCI ESG Controversies Score.
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (via l'outil Business Involvement Screening Research ou « BISR ») comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, telles que les armes et le tabac.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants seront classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Critères de sélection de l'Indice de Référence

L'Indice de Référence dispose de plusieurs niveaux de critères de sélection, comme indiqué dans la section des caractéristiques ESG, et doit respecter toutes les règles de sélection pour être éligible à l'inclusion dans l'Indice de Référence. Les seuils sont décrits ci-dessous :

Notations MSCI ESG

Les obligations doivent être émises par des émetteurs dont la notation est supérieure ou égale à BBB.

Émissions absolues de gaz à effet de serre MSCI
Obligations pour lesquelles MSCI n'a pas publié ou estimé les données relatives aux émissions absolues de GES des scopes 1, 2 et 3.

Si un émetteur présente uniquement des données sur les émissions absolues de GES des scopes 1 et 2, mais pas du scope 3, l'émetteur est exclu.

Notations MSCI ESG Controversies
Les obligations doivent être émises par des émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score supérieure à 1.

Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises (« Business Involvement »)

Les émetteurs sont exclus si leurs revenus découlent de certaines activités. Les seuils d'exclusion sont décrits ci-dessous :

Seuil le plus restrictif

Armes controversées
Toutes les sociétés ayant un lien avec des Armes controversées (armes à sous-munitions, mines antipersonnel, armes à uranium appauvri, armes biologiques ou chimiques, lasers aveuglants, éclats non localisables et armes incendiaires).

Propriété de réserves de combustibles fossiles
Toutes les sociétés possédant des réserves de charbon avérées et probables et/ou des réserves avérées de pétrole et de gaz naturel utilisées à des fins énergétiques.

Extraction de combustibles fossiles
Toutes les sociétés tirant des revenus (déclarés ou estimés) de l'extraction du charbon thermique ou de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnels et non conventionnels.

Seuil très restrictif

Armes à feu civiles
Toutes les sociétés classées comme « productrices » d'armes à feu et de munitions pour armes légères destinées aux marchés civils.
Toutes les sociétés tirant 5 % ou plus de leurs revenus totaux de la production et de la distribution (en gros ou au détail) d'armes à feu ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Armes nucléaires
Toutes les sociétés qui fabriquent des ogives nucléaires et/ou des missiles nucléaires entiers.
Toutes les sociétés qui fabriquent des composants qui ont été développés ou qui sont considérablement modifiés pour une utilisation exclusive dans les armes nucléaires (ogives et missiles).
Toutes les sociétés qui fabriquent ou assemblent des plates-formes de livraison qui ont été développées ou modifiées de manière significative pour la livraison exclusive d'armes nucléaires.
Toutes les sociétés qui fournissent des services auxiliaires liés aux armes nucléaires.
Toutes les sociétés qui fabriquent des composants qui n'ont pas été développés ou qui n'ont pas été modifiés de manière significative pour une utilisation exclusive dans les armes nucléaires (ogives et missiles) mais peuvent être utilisées dans les armes nucléaires.
Toutes les sociétés qui fabriquent ou assemblent des plates-formes de livraison qui n'ont pas été développées ou qui n'ont pas été modifiées de manière significative pour la livraison exclusive d'armes nucléaires, mais qui ont la capacité de livrer des armes nucléaires.
Toutes les sociétés qui fabriquent des composants pour des plates-formes de livraison exclusivement nucléaires.

Énergie thermique au charbon
Toutes les sociétés tirant 5 % ou plus de leurs revenus (déclarés ou estimés) de la production d'énergie à base de charbon thermique.
Toutes les sociétés produisant 10 % ou plus de leur électricité totale à partir de l'énergie nucléaire.
Toutes les entreprises dont 10 % ou plus de la capacité installée est attribuée au charbon thermique.

Tabac
Toutes les sociétés classées comme « productrices ».
Toutes les sociétés tirant 5 % ou plus de leurs revenus totaux de la production, de la distribution, de la vente au détail, de la fourniture et de la délivrance de licences de produits liés au tabac.

Pétrole et gaz conventionnels
Toutes les sociétés tirant 10 % ou plus de leurs revenus du pétrole et du gaz. Toutes les sociétés tirant des revenus du pétrole et du gaz conventionnels dès lors que les énergies alternatives représentent moins de 40 % de leurs revenus totaux.

Pétrole et gaz non conventionnels
Toutes les sociétés tirant des revenus du pétrole et du gaz non conventionnels.

Seuil modérément restrictif

Divertissements pour adultes
Toutes les sociétés tirant 5 % ou plus de leurs revenus de la production de matériel de divertissement pour adultes.

Toutes les sociétés tirant 15 % ou plus de leurs revenus totaux de la production, de la distribution et de la vente au détail de matériel de divertissement pour adultes.

Alcool

Toutes les sociétés tirant 5 % ou plus de leurs revenus de la production de produits liés à l'alcool.

Toutes les sociétés tirant 15 % ou plus de leurs revenus totaux de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés à l'alcool.

Armes conventionnelles

Toutes les sociétés tirant 5 % ou plus de leurs revenus de la production d'armes et de composants conventionnels.

Toutes les sociétés tirant 15 % ou plus de leurs revenus totaux des systèmes d'armement, des composants, et des systèmes et services de logistique.

Jeux d'argent

Toutes les sociétés tirant 5 % ou plus de leurs revenus de la propriété de l'exploitation d'activités commerciales liées aux jeux d'argent.

Toutes les sociétés tirant 15 % ou plus de leurs revenus totaux d'activités commerciales liées aux jeux d'argent.

Organismes génétiquement modifiés (OGM)

Toutes les sociétés tirant 5 % ou plus de leurs revenus d'activités telles que les plantes génétiquement modifiées, comme les semences et les cultures, et d'autres organismes destinés à un usage agricole ou à la consommation humaine.

Énergie nucléaire

Toutes les sociétés produisant 5 % ou plus de leur électricité totale à partir de l'énergie nucléaire au cours d'une année donnée.

Toutes les sociétés ayant 5 % ou plus de capacité installée attribuée à des sources nucléaires au cours d'un exercice donné.

Toutes les sociétés tirant 15 % ou plus de leurs revenus totaux d'activités relatives à l'énergie nucléaire.

Production d'énergie issue du pétrole et du gaz

Toutes les sociétés produisant plus de 30 % de leur électricité totale à partir de combustibles liquides et de gaz naturel au cours d'une année donnée.

Toutes les sociétés dont plus de 30 % de la capacité installée est attribuée aux combustibles liquides et au gaz naturel au cours d'une année donnée.

Toutes les entreprises tirant plus de 30 % de leurs revenus de la production d'énergie issue de combustibles liquides et de gaz naturel.

Sources de données de l'Indice de Référence

L'Indice de Référence utilise les données de divers produits fournis par MSCI ESG Research LLC. Ces produits incluent MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« **BISR** ») et MSCI ESG Controversies Scores.

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail. Les notations MSCI ESG Ratings sont utilisées pour exclure les sociétés les moins performantes et sélectionner les meilleurs profils ESG par rapport à leurs concurrents sectoriels.

MSCI BISR est utilisé pour identifier et exclure les sociétés impliquées dans des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société, tels que les armes et le tabac.

Politiques d'engagement

L'engagement actif auprès de nos sociétés émettrices, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS applique les politiques d'engagement suivantes.

Politique d'engagement

La Politique d'engagement établit, entre autres, le cadre d'engagement de DWS décrivant la manière de s'engager auprès des sociétés émettrices, qu'il s'agisse d'investissements en actions ou en titres de créance.

Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration

Cette politique détaille le cadre d'engagement de DWS en matière d'investissements en actions. Elle contient les principes fondamentaux de gouvernance, les valeurs de gouvernance et les attentes, y compris les critères ESG relatifs aux sociétés émettrices, conformément au cadre et aux principes énoncés dans la politique d'engagement, ainsi que les directives de vote par procuration. Elle comprend des lignes directrices sur la manière de voter sur

des sujets ESG tels que les propositions d'actionnaires liées aux questions ESG.

Informations complémentaires

De plus amples informations sur la politique d'engagement, la gouvernance d'entreprise et la politique de vote par procuration, ainsi que des détails supplémentaires sur le Compartiment, y compris le Prospectus et d'autres documents juridiques, sont disponibles sur le site www.dws.com.

De plus amples informations sur l'Indice de Référence et l'Indice Parent, y compris les données ESG et la méthodologie de l'Indice, sont disponibles sur le site www.bloomberg.com.

Informations importantes

Xtrackers, Xtrackers II et Xtrackers (IE) plc sont des organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) conformément aux lois et réglementations applicables et sont constitués sous la forme de sociétés d'investissement à capital variable dont la responsabilité est séparée entre leurs compartiments respectifs.

Xtrackers et Xtrackers II sont constituées au Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous les numéros B-119.899 (Xtrackers) et B-124.284 (Xtrackers II) respectivement et leur siège social est établi au 49, avenue J.F. Kennedy, L- 1855 Luxembourg. Xtrackers (IE) plc est une société immatriculée en Irlande, sous le numéro 393802, dont le siège social est sis 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.

DWS Investment S.A. agit en tant que société de gestion de Xtrackers, Xtrackers II et Xtrackers (IE) plc.

Les informations contenues dans le présent document sont fournies à titre informatif uniquement. Toute décision d'investissement concernant un ETF Xtrackers ne doit être fondée que sur la dernière version du prospectus, le rapport annuel révisé et les rapports semestriels non révisés s'ils sont plus récents, ainsi que sur le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI). Ces documents sont disponibles (en anglais) sur simple demande ainsi que sur le site www.Xtrackers.com. En cas d'incohérence avec le prospectus, la dernière version de ce dernier fait foi.

Ce document est publié à des fins de discussion uniquement et ne crée aucune obligation légale contraignante à l'égard de DWS Group GmbH & Co. KGaA et/ou de ses sociétés affiliées (« DWS »). Entre autres choses, ce document ne constitue ni une offre ni une invitation ni une recommandation d'une quelconque souscription à une transaction. Lors de la prise d'une décision d'investissement, vous devez vous fonder uniquement sur la documentation finale relative à la transaction et non sur le résumé contenu dans le présent document. DWS n'agit pas à votre égard en qualité de conseiller financier ni en aucune autre capacité fiduciaire relativement à cette transaction. La/le ou les transaction(s) ou produit(s) mentionné(e)(s) dans les présentes ne sont pas nécessairement adaptés à tous les investisseurs et avant de conclure une transaction, vous devez prendre des mesures pour vous assurer de comprendre parfaitement la transaction et faire procéder à une évaluation indépendante de l'adéquation de la transaction à la lumière de vos propres objectifs et situations, y compris les risques et avantages potentiels concernant la conclusion de ladite transaction. Nous vous recommandons également d'envisager de consulter vos propres conseillers financiers dans le cadre de ladite évaluation. Si vous décidez de conclure une transaction avec DWS, vous le faites en vous fiant à votre propre discernement.

Bien que les informations contenues dans le présent document aient été obtenues auprès de sources jugées fiables, nous ne garantissons pas leur exactitude, leur exhaustivité ou leur équité, et elles ne doivent pas être considérées comme telles. Toutes les opinions et estimations contenues dans le présent document, y compris les prévisions de rendements, reflètent notre jugement à la date du présent document et sont sujettes à changement sans préavis et impliquent un certain nombre d'hypothèses qui peuvent s'avérer invalides.

Toute opinion exprimée dans les présentes peut différer de l'opinion exprimée par Deutsche Bank AG et/ou ses sociétés affiliées (DB). DB peut réaliser des transactions qui ne correspondent pas aux opinions exprimées dans les présentes. DB négocie et peut négocier pour compte propre dans les instruments (ou les instruments dérivés connexes) et peut avoir des positions propres dans les instruments (ou les instruments dérivés connexes) discutés dans les présentes. DB peut établir un marché dans les instruments (ou les instruments dérivés connexes) discutés dans les présentes.

DWS DÉCLINE EXPRESSÉMENT TOUTE RESPONSABILITÉ POUR TOUTE PERTE OU TOUT DOMMAGE DIRECT(E), INDIRECT(E), CONSÉCUTIF/VE OU AUTRE, Y COMPRIS LA PERTE DE PROFITS, ENCOURU(E) PAR VOUS-MÊME OU TOUT AUTRE TIERS POUVANT RÉSULTER DE LA FOI ACCORDÉE AU PRÉSENT DOCUMENT OU POUR LA

FIABILITÉ, L'EXACTITUDE, L'EXHAUSTIVITÉ OU L'OPPORTUNITÉ DE CELUI-CI.

Le présent document a été préparé sans tenir compte des besoins d'investissement, des objectifs ou de la situation financière des investisseurs. Avant de prendre une décision d'investissement, les investisseurs doivent examiner, avec ou sans l'aide d'un conseiller en investissement, si les investissements et stratégies décrits ou fournis par DWS sont adaptés à leurs besoins en investissement, objectifs et situation financière. En outre, le présent document est fourni à des fins d'information/de discussion uniquement et ne constitue pas une offre, une recommandation ou une sollicitation pour conclure une transaction et ne doit pas être considéré comme des conseils d'investissement.

DWS ne fournit aucun conseil fiscal ou juridique. S'ils envisagent les investissements et stratégies proposés par DWS, les investisseurs sont priés de demander conseil à leurs propres fiscalistes et avocats. Sauf mention contraire, les investissements avec DWS ne sont pas garantis.

Les investissements sont soumis à divers risques, notamment les fluctuations du marché, les changements réglementaires, le risque de contrepartie, les éventuels retards de remboursement et la perte de revenus et du principal investi. La valeur des investissements est susceptible tant de se déprécier que de s'apprécier et rien ne garantit que vous récupérerez votre investissement initial. En outre, la valeur de l'investissement peut fluctuer de manière significative même sur de courtes périodes.

Le présent document contient des déclarations prospectives. Les déclarations prospectives comprennent, sans s'y limiter, des hypothèses, des estimations, des projections, des avis, des modèles et des analyses de performance hypothétique. Les déclarations prospectives exprimées constituent le jugement de l'auteur à la date du présent document. Les déclarations prospectives contiennent une part importante de jugements et d'analyses subjectifs, et des modifications y afférentes et/ou la prise en compte de facteurs différents ou supplémentaires pourraient avoir un impact significatif sur les résultats indiqués. Les résultats réels peuvent donc varier par rapport aux résultats contenus dans le présent document, et ce, de manière significative. DWS n'émet aucune déclaration ou garantie quant au caractère raisonnable ou exhaustif de ces déclarations prospectives ou de toute autre information financière contenue dans les présentes. Les conditions d'un investissement seront exclusivement soumises aux dispositions détaillées dans les documents de placement, y compris la prise en compte des risques.

Le présent document ne peut être reproduit ou diffusé sans notre autorisation écrite. Le mode de diffusion et de distribution du présent document peut être restreint par la loi ou la réglementation dans certains pays, y compris aux États-Unis. Le présent document n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par une personne ou entité qui est un citoyen ou résident de ou situé dans une localité, un état, un pays ou une autre juridiction, y compris aux États-Unis, où une telle distribution, publication, mise à disposition ou utilisation serait contraire à la loi ou à la réglementation ou qui assujettirait DWS à une obligation d'enregistrement ou de licence dans cette juridiction non actuellement satisfaite dans cette juridiction. Les personnes entrant en possession du présent document sont tenues de s'informer sur ces restrictions et de les respecter.

LES PERFORMANCES PASSÉES NE SONT PAS UNE GARANTIE DES RÉSULTATS FUTURS.

CLAUSE DE NON-RESPONSABILITÉ DE BLOOMBERG INDEX SERVICES LIMITED CONCERNANT LE COMPARTIMENT XTRACKERS II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF.

BLOOMBERG® et l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI PAB Index (l'« Indice Bloomberg MSCI ») sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses sociétés affiliées, y compris Bloomberg Index Services Limited (« BISL »), l'administrateur de l'indice (collectivement, « Bloomberg »), et ont été concédées sous licence afin d'être utilisées à certaines fins par Xtrackers II. MSCI® est une marque de commerce et une marque de service de MSCI Inc. (collectivement désignée avec ses sociétés affiliées par « MSCI »), utilisée sous licence. Le compartiment Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF (le « Compartiment Bloomberg MSCI ») n'est en aucun cas parrainé, approuvé, commercialisé ou promu par Bloomberg ou MSCI. Ni Bloomberg ni MSCI ne prennent d'engagement ni n'apportent de garantie, explicite ou non, aux propriétaires ou aux contreparties du Compartiment Bloomberg MSCI, ou à un membre du public, concernant la pertinence d'investir dans des titres en général ou dans le Compartiment Bloomberg MSCI en particulier. La seule relation de Bloomberg et de MSCI avec Xtrackers II est la concession sous licence de certaines marques de commerce, noms de marque et marques de service, ainsi

que de l'Indice Bloomberg MSCI, qui est déterminée, composée et calculée par BISL en toute indépendance par rapport à Xtrackers II ou au Compartiment Bloomberg MSCI. Bloomberg et MSCI n'ont aucunement l'obligation de prendre en compte les besoins de Xtrackers II ou des propriétaires du Compartiment Bloomberg MSCI pour déterminer, composer ou calculer les Indices Bloomberg MSCI. Ni Bloomberg ni MSCI n'ont pris part à la fixation des dates, des prix d'émission et des quantités du Compartiment Bloomberg MSCI émis, ni n'en assument la responsabilité. Bloomberg ou MSCI sont dégagées de toute obligation ou responsabilité, y compris, mais sans s'y limiter, envers les clients du Compartiment Bloomberg MSCI, en lien avec l'administration, la commercialisation ou la négociation du Compartiment Bloomberg MSCI. BLOOMBERG OU MSCI NE GARANTISSENT PAS L'EXACTITUDE ET/OU L'EXHAUSTIVITÉ DE L'INDICE BLOOMBERG MSCI OU DE TOUTE DONNÉE S'Y RAPPORTANT ET DÉCLINENT TOUTE RESPONSABILITÉ EN CAS D'ERREUR, D'OMISSION OU D'INTERRUPTION DE CET INDICE. BLOOMBERG OU MSCI NE FORMULENT AUCUNE GARANTIE, EXPLICITE OU IMPLICITE, CONCERNANT LES RÉSULTATS OBTENUS PAR XTRACKERS II, LES PROPRIÉTAIRES DU COMPARTIMENT BLOOMBERG MSCI OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE, DÉRIVANT DE L'UTILISATION DE L'INDICE BLOOMBERG MSCI OU DE TOUTE DONNÉE S'Y RAPPORTANT. BLOOMBERG OU MSCI NE FORMULENT AUCUNE GARANTIE, EXPLICITE OU IMPLICITE, ET DÉCLINENT PAR LA PRÉSENTE TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADÉQUATION À UNE FIN OU UTILISATION PARTICULIÈRE DE L'INDICE BLOOMBERG MSCI OU DE TOUTE AUTRE DONNÉE S'Y RAPPORTANT. SANS LIMITER CE QUI PRÉCÈDE, DANS LA MESURE MAXIMALE AUTORISÉE PAR LA LOI, MSCI ET BLOOMBERG, SES CONCÉDANTS DE LICENCE ET LEURS EMPLOYÉS, SOUS-TRAITANTS, AGENTS, FOURNISSEURS ET VENDEURS RESPECTIFS NE POURRONT ÊTRE TENUS RESPONSABLES DE QUELQUE PRÉJUDICE OU DOMMAGE QUE CE SOIT (QU'ILS SOIENT DIRECTS, INDIRECTS, CONSÉCUTIFS, ACCIDENTELS, PUNITIFS OU AUTRES), LIÉS AU COMPARTIMENT BLOOMBERG MSCI OU À L' INDICE BLOOMBERG MSCI OU À TOUTE DONNÉE OU VALEUR S'Y RAPPORTANT, QU'ILS RÉSULTENT D'UNE NÉGLIGENCE OU AUTRE, MÊME S'ILS ONT ÉTÉ INFORMÉS DE LA POSSIBILITÉ DE TELS PRÉJUDICES OU DOMMAGES.

© DWS Investments UK Limited 2022.