

# Xtrackers

DIE WICHTIGSTEN MÄRKTE DER WELT  
GIBT'S JETZT AUCH NACHHALTIG.  
THINK ESG. THINK X.



## Was bedeutet Nachhaltigkeit?

» Heute so leben, dass auch die zukünftigen Generationen so leben können wie wir. «

Die englische Abkürzung ESG steht für die Begriffe Environmental, Social, Governance – übersetzt ins Deutsche: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Wenn heute von Nachhaltigkeit im Allgemeinen gesprochen wird, trifft man unweigerlich auf dieses Akronym.

### Umwelt

- \_ Effizienter Umgang mit Energie und Rohstoffen
- \_ Wahrung natürlicher Lebensräume
- \_ Investition in erneuerbare Energien
- \_ Reduktion von CO<sub>2</sub>-Emissionen
- \_ Vermeidung von Tierversuchen
- \_ etc.

### Soziales

- \_ Einhaltung von Arbeitsrechten
- \_ Nichtdiskriminierungs-Gebot
- \_ Faire Arbeitsbedingungen, angemessene Entlohnung und Förderung von Aus- und Weiterbildungschancen
- \_ Versammlungs- und Gewerkschaftsfreiheit
- \_ etc.



### Unternehmensführung

- \_ Überzeugende, qualifizierte Aufsichtsratsbesetzung
- \_ Angemessene und transparente Vorstandsvergütung, die auf langfristige und nachhaltige Unternehmensentwicklung ausgerichtet ist
- \_ Stärkung der Aktionärsrechte
- \_ etc.



Das Prinzip der nachhaltigen Ressourcen-Wirtschaft bedeutet, dass nicht mehr verbraucht werden darf, als jeweils nachwachsen, sich regenerieren bzw. künftig wieder

bereitgestellt werden kann. Eine nachhaltige Zukunft und stabile Gesellschaft kann dauerhaft nur durch die gleichrangige Verfolgung der drei ESG-Kriterien erreicht werden.

Bei der nachhaltigen Geldanlage geht es darum, wie aus den ESG-Kriterien sinnvoll Entscheidungen herangezogen werden können, um damit letztendlich einen Beitrag zum gesamten Ziel der Nachhaltigkeit in der Welt zu leisten.

Hierbei werden Unternehmen anhand der ESG-Kriterien genau analysiert und ausgewählt und diese Ergebnisse werden dann in den Investmentprozess integriert.

### Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft

Die Umstellung auf eine kohlenstoffarme (CO<sub>2</sub>-arme) Wirtschaft stellt viele traditionelle Anlageportfolios vor Herausforderungen. Neben bedeutenden neuen Risiken ergeben sich durch diesen Prozess auch zahlreiche neue Chancen. Nachhaltigkeitsanlagen können helfen, diese Herausforderungen erfolgreich zu adressieren und die tiefgreifenden strukturellen Veränderungen auf globaler Ebene zu bewältigen.

## Xtrackers, der ETF-Anbieter der DWS



Mehr als  
**109 Mrd. Euro**  
verwaltetes Vermögen in ETFs<sup>1</sup>  
davon über **7 Mrd. Euro** in ESG ETFs



**Nr. 2**  
unter den ETF<sup>2</sup>-/ETP<sup>3</sup>-  
Anbietern in Europa<sup>4</sup>



**4 und 5  
Sterne**  
von Morningstar<sup>5</sup>

## Xtrackers, der ETF-Anbieter der DWS

Xtrackers ist ein integraler Bestandteil der DWS, die seit fast 30 Jahren Erfahrung mit nachhaltiger Geldanlage besitzt. Die Palette an Xtrackers ESG ETFs wurde deutlich ausgebaut und

umfasst alle wichtigen Regionen und Anlageklassen. Der Anstieg des verwalteten Vermögens auf 7 Milliarden Euro in ESG ETFs belegt das große Interesse der Investoren.<sup>6</sup>

## Kernenergie, Waffen und Tabak tabu – starker Fokus auf geringe CO<sub>2</sub>-Emissionen

Xtrackers setzt bei einigen seiner Produkte auf eine ganz besondere Kombination von ESG Filtern: Unternehmen werden durch umfangreiche Filter sowohl auf die Einhaltung von ESG-Anforderungen als auch auf den Umfang ihrer CO<sub>2</sub>-Emissionen hin überprüft.

Unternehmen mit Bezug zu kontroversen Waffen und Atomwaffen werden genauso ausgeschlossen wie Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes in Bereichen wie fossile Brennstoffe, Thermalkohle, Schusswaffen für die zivile Nutzung oder Tabak erwirtschaften. Weitere Ausschlussfilter betreffen Alkohol, Pornografie, konventionelle Waffen, Glücksspiel und Atomkraft mit Obergrenzen für den in diesen Bereichen erwirtschafteten Umsatz von jeweils 5-15%.

Anhand branchenspezifischer ESG-Ratings für alle Wertpapiere werden Unternehmen mit einer im Branchenvergleich überdurchschnittlichen Nachhaltigkeitsleistung ausgewählt. Mithilfe eines auf internationalen Normen und Grundsätzen basierenden „Controversy Score“

werden zudem alle Unternehmen herausgefiltert, die in schwerwiegende ESG-Kontroversen involviert sind.

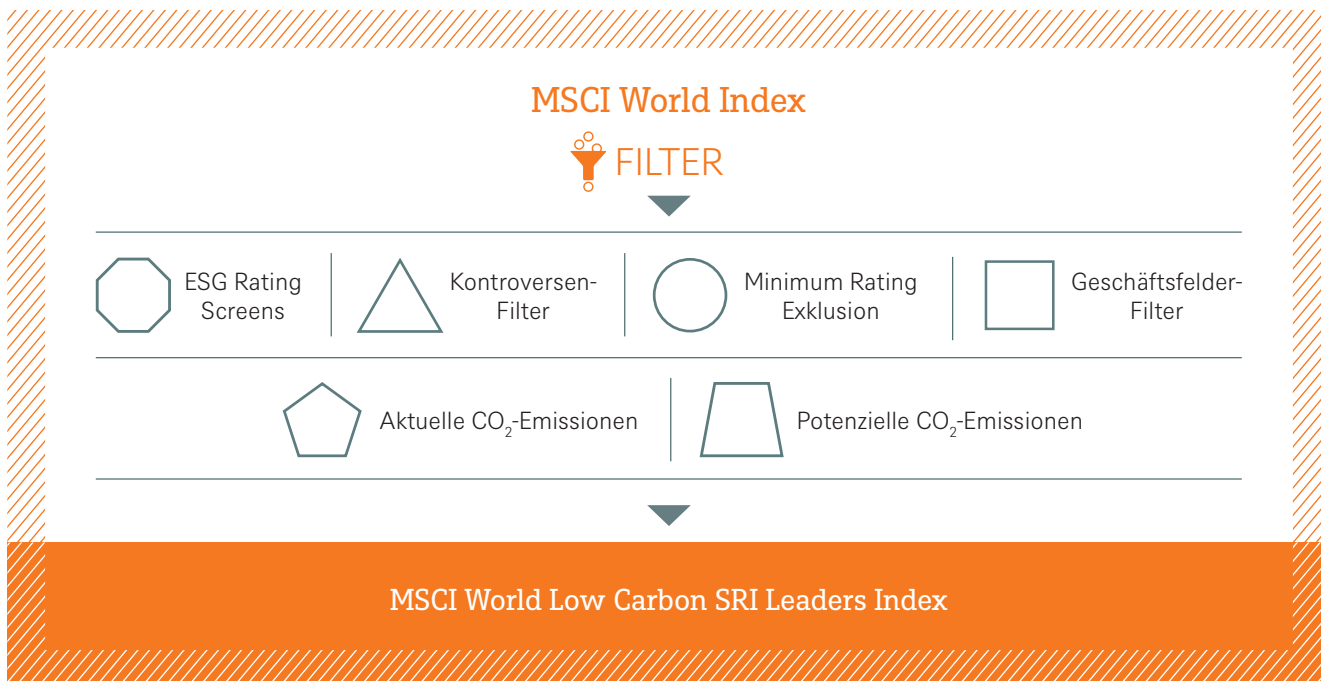
Die umseitige Grafik beschreibt in Kürze anhand des MSCI World Index die angewandten ESG-Kriterien, die verwendet werden, um aus diesem den MSCI World Low Carbon SRI Leaders Index zu bilden.

### Wussten Sie schon?

Die Wirksamkeit eines nachhaltigen Investments ist belegt: Wer 10.000 Euro im **MSCI World ESG UCITS ETF** anlegt, reduziert seinen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck um mehr als 60 Prozent gegenüber dem Ursprungsindex ohne ESG-Filter – so wird die Anlage zum echten Engagement gegenüber den Klimawandel.

Quelle: DWS 2020

<sup>1</sup> Quelle; ETFGI, Stand: 09.12.2020. <sup>2</sup> Exchange Traded Funds oder börsengehandelte Indexfonds. <sup>3</sup> Exchange Traded Products oder börsengehandelte Produkte. <sup>4</sup> ETFGI (20. Januar 2020). <sup>5</sup> Morningstar, Stand Januar 2020; Copyright © 2020 Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen 1. sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; 2. dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und 3. deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. <sup>6</sup> Quelle: DWS, Stand: 15.10.2020.



Quelle: MSCI Inc. Stand 01. November 2020.

### In Kürze – Eigenschaften der Xtrackers-ESG-Produktfamilie:



#### Einzigartige ESG-Methodologie

Die Indizes enthalten keine Unternehmen, die in umstrittenen Geschäftsfeldern tätig sind oder in schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) involviert sind. Für den Index werden anhand des Best-in-Class-Ansatzes die Unternehmen mit den besten ESG-Ratings in der jeweiligen Branche ausgewählt. Das Ergebnis ist ein einzigartiger ESG-Filter, der auf der Methodik der MSCI ESG Leaders und MSCI SRI Indizes basiert und das prämierte MSCI ESG Research nutzt.



#### Richtige Balance

Die MSCI SRI Leaders Indizes stellen auf die richtige Balance zwischen der Auswahl von Unternehmen mit den besten ESG-Ratings und der Vermeidung von Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Ratings ab. Dabei wird angestrebt, 50% der einzelnen Sektoren und Regionen im Vergleich zur Marktkapitalisierung im Ausgangsindex abzubilden. Zusätzlich werden strenge Kriterien in Bezug auf die Umsätze aus kontroversen Aktivitäten angelegt.



#### Zusätzlicher CO<sub>2</sub>-Filter

Die Indizes wenden den CO<sub>2</sub>-Filter der MSCI Low Carbon Leaders Indexfamilie an, um eine bedeutende Reduktion der CO<sub>2</sub>-Intensität und potenziellen Emissionen zu erreichen.



#### Investment mit Kostenvorteil

Die Xtrackers ESG ETFs sind bereits ab einer Pauschalgebühr von 0,15% p.a. verfügbar und ermöglichen damit einen kostengünstigen Zugang zu den Kernbausteinen diversifizierter ESG-Portfolios.

### Nachhaltige ETFs von Xtrackers

Fondsname	Pauschalgebühr p. a.	WKN
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C	0,25%	A2JH5F
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C	0,20%	A2JH5G
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	0,20%	A2JH5E
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C	0,15%	A2JH5H
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C	0,20%	A2AQST
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 2C EUR Hedged	0,25%	A2P63R
Xtrackers ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF 1C	0,16%	A2P4XG
Xtrackers ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D	0,16%	DBX0E8
Xtrackers ESG USD Corporate Bond UCITS ETF 1C	0,16%	A2P5C7

## Wie wirkt sich die Einhaltung von ESG-Kriterien auf die Wertentwicklung aus?

Seit den 1970er-Jahren wurden zahlreiche wissenschaftliche Studien über den Zusammenhang zwischen der Einhaltung hoher ESG-Standards und der Wertentwicklung von Unternehmen durchgeführt. Laut einer 2015 von der DWS unterstützten Analyse<sup>7</sup> sehen die meisten der Studien einen positiven Zusammenhang zwischen ESG-Kriterien und der Unternehmensperformance. Mittlerweile gilt der ESG-Ansatz als zuversichtlicher Indikator der Ertragsvolatilität, weshalb immer mehr Anleger ihr Kapital in verschiedenen ESG-Indexfonds anlegen.

<sup>7</sup> ESG & Corporate Financial Performance: Mapping the global landscape, Dezember 2015.

### Risiken

- Der Fonds verfügt über keine Garantie, und Ihre Anlage ist dem Risiko eines Wertverlusts ausgesetzt. Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen.
- Der Fonds unterliegt einem Währungsrisiko. Devisenmärkte können sehr volatil sein. An Devisenmärkten können starke Kursschwankungen innerhalb sehr kurzer Zeiträume auftreten und dazu führen, dass in Bezug auf Ihre Anlage ein Verlust entsteht.
- Der Fonds weist einen Bezug zu wirtschaftlich weniger entwickelten Ländern (auch bekannt als Schwellenländer) auf, die mit größeren Risiken als entwickelte Volkswirtschaften verbunden sind. Politische Unruhen und Konjunkturabschwünge können mit größerer Wahrscheinlichkeit eintreten und den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigen.
- Der Wert einer Aktienanlage ist von einer Reihe von Faktoren abhängig, zu denen unter anderem Marktbedingungen, aktuelle Wirtschaftslage, Branche, geografische Region sowie politische Ereignisse gehören.
- Der Fonds konzentriert sich entweder auf einen einzigen Wirtschaftszweig, bzw. eine einzige Branche oder Unternehmensart, oder auf eine geringe Anzahl von Wirtschaftszweigen bzw. Branchen oder Unternehmensarten.
- Der Fonds verfolgt eine regelbasierte Strategie, die vom Gesamtmarkt bzw. dem Ausgangsindex abweicht. Ihre Anlage ist wahrscheinlich weniger stark diversifiziert, und es kann nicht garantiert werden, dass die „regelbasierte Strategie“ des Index erreicht wird.

2020 Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen 1. sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; 2. dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und 3. deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

#### Wichtige Hinweise

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

DWS ist der Markenname, unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben.

Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar.

Die vollständigen Angaben zu den Teilfonds einschließlich der Risiken sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Diese sowie die jeweiligen „Wesentlichen Anlegerinformationen“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente der Teilfonds dar. Anleger können diese Dokumente sowie Kopien der Satzungen des Verwaltungsreglements und die jeweiligen zuletzt veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte für ETFs bei der Zahl- und Informationsstelle Deutsche Bank AG, z. H. Trust and Agency Services, Post IPO Services, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main (Deutschland) erhalten sowie elektronisch unter [www.etf.deutscheam.com](http://www.etf.deutscheam.com) herunterladen.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der DWS International GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID-II-Richtlinie ergeben und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, sind in elektronischer Form über die Website der Gesellschaft unter [www.etf.deutscheam.com](http://www.etf.deutscheam.com) erhältlich.

Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Wertentwicklungen der Vergangenheit, (simuliert oder tatsächlich realisiert), sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z. B. Depotkosten), die in der Darstellung nicht berücksichtigt werden.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegen keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen.

Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet.

Die in diesem Dokument genannten Teilfonds bilden die Wertentwicklung des in ihrem Namen genannten Index ab. Die DWS haftet nicht für Fehler des Index-Sponsors im Hinblick auf die bereitgestellten Indizes und ist nicht verpflichtet, auf entsprechende Fehler aufmerksam zu machen.

Die Indexnamen sind eingetragene Marken des Lizenzgebers. Die in diesem Dokument genannten Teilfonds werden in keiner Weise von dem bzw. den Lizenzgeber(n) der hier aufgeführten Indizes gesponsert, empfohlen, verkauft oder beworben. Die Lizenzgeber der hier aufgeführten Indizes geben keinerlei Zusicherungen oder Gewährleistungen in Bezug auf Ergebnisse, die durch die Nutzung ihrer Indizes und/oder der Indexstände oder in anderer Hinsicht an einem bestimmten Tag erzielt wurden.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb der oben genannten Teilfonds in bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. So dürfen die hierin genannten Teilfonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Xtrackers® ist eine eingetragene Marke der DWS Group. Der eingetragene Geschäftssitz von Xtrackers (RCS-Nr.: B-119.899) und Xtrackers II (RCS-Nr.: B-124-284), einer in Luxemburg registrierten Gesellschaft, befindet sich in 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg.

DWS International GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt

Mehr erfahren:  
Internet: [www.Xtrackers.com](http://www.Xtrackers.com)  
E-Mail: [Xtrackers@dws.com](mailto:Xtrackers@dws.com)