Xtrackers

Sijoittajan avaintiedot
Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

DWS

Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF
Osuuslaji: 1C - EUR Hedged, ISIN: LU0321462953, Turvakoodi: DBX0AV, Valuutta: EUR

Xtrackers II-rahaston alarahasto. Rahastonhoitoyhtiö on DWS Investment S.A., joka kuuluu DWS-konserniin.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahastoa hallinnoidaan passiivisesti. Tuotteeseen on tulossa muutos. Lisätietoa muutoksesta on osoitteessa www.Xtrackers.com. Rahaston tavoitteena on jäljitellä FTSE Emerging Markets USD Government and Government-Related Bond Select Index -indeksin (”indeksi”) kehitystä pyrkien samalla minimoimaan vieraiden valuuttojen kurssivaihtelujen vaikutukset osuuslajitasolla. Indeksi pyrkii heijastamaan kehittyvien markkinoiden maissa sijaitsevien valtioiden, aluehallinnollisten tahojen ja valtioihin sidoksissa olevien yhteisöjen liikkeeseen laskemien investment grade -luokituksen omaavien ja korkeatuottoisten USD-määräisten velkojen kehitystä. Velka-arvopaperit voidaan sisällyttää indeksiin, jos ne täyttävät tietyt kriteerit, joita ovat esimerkiksi velka-arvopaperien liikkeeseenlaskijoille sallitut alimmat luottoluokitukset. Liikkeeseenlaskijoiden tulee olla kehittyvien markkinoiden maiksi luokitelluista maista, ja arvopapereiden tulee olla Yhdysvaltain dollarin määräisiä. Indeksi lasketaan kokonaistuoton perusteella, jolloin koronmaksuja vastaavat summat sijoitetaan uudelleen indeksiin. Indeksiä ylläpitää FTSE Fixed Income LLC, ja indeksi tarkistetaan ja uudelleenpainotetaan kuukausittain. Tavoitteensa saavuttamiseksi rahasto i) pyrkii jäljittelemään indexiä ostamalla arvopaperisalkun, joka voi koostua indexin osatekijöistä tai muista siihen liittymättömistä sijoituksista DWS-yhteisöjen määrityksen mukaan ja ii) solmii rahoitussopimuksia (johdannaissopimuksia), joilla pyritään pienentämään indexin osatekijöiden valuutan ja sijoittajan osakkeiden valuutan välisten kurssivaihtelujen vaikutusta. Rahasto voi käyttää tekniikoita ja instrumentteja riskinhallintaan, kustannusten vähentämiseen ja tuloksen parantamiseen. Yksi näistä tekniikoista ja instrumenteista voi olla rahoitussopimusten (johdannaisten) käyttö. Rahasto voi myös lainata sijoituksiaan vakuutta vastaan tietyille hyväksytyille kolmansille osapuolille hankkiakseen lisätuloja rahaston kulujen kattamiseksi. Alarahaston valuutta on USD. Tuottoja ei jaeta, vaan ne sijoitetaan rahastoon. Voit pyytää osuuksien lunastamista yleensä kaikkina pankkipäivinä.

Riski-tuottoprofiili

Pienempi riski ◀ ..... ▶ Suurempi riski

Mahdollisesti pienemmät tuotot — Mahdollisesti suuremmat tuotot

1	2	**3**	4	5	6	7

Riski-tuottoprofiili perustuu historiatietoihin, joita ei voi käyttää rahaston tulevan riskiprofiilin luotettavana indikaattorina. Riskiluokka voi muuttua; rahaston riskiluokka ei ole taattu ja se voi vaihdella ajan myötä. Alinkaan riskiluokka (luokka 1) ei tarkoita, että sijoitus on riskitön. Rahasto on sijoitettu luokkaan 3, koska sen osuushinnan volatiliteetti on tyypillisesti pieni, minkä vuoksi sekä tappioriski että tuottopotentiaali ovat suhteellisen pieniä. Seuraat riskit voivat olla rahaston kannalta erityisen merkityksellisiä: Rahasto pyrkii jäljittelemään indeksin kehitystä, josta on vähennetty kulut, mutta sijoituksen ei odoteta vastaavan tarkalleen kyseistä kehitystä. Poikkeuksellisissa olosuhteissa, joihin kuuluvat rajoituksetta muun muassa markkinahäiriöt, lisäkulut/-verot tai erittäin volatiilit markkinat, rahaston kehitys saattaa merkittävästi erota indeksin kehityksestä. DWS -yhteisöt ja niihin liittyvät yhtiöt voivat toimia useissa rooleissa rahastoon nähden, esimerkiksi jälleenmyyjänä ja hallinnointiyhtiönä, mikä voi aiheuttaa eturistiriitoja. Rahastoa ei ole taattu, ja sijoitukseen liittyy riski. Sijoituksen arvo voi laskea yhtä hyvin kuin noustakin. Indeksi tarjoaa käsitteellisen altistuksen tiettyjen joukkovelkakirjojen arvolle ja/tai tuotolle, jotka voivat laskea. Tämän seurauksena sijoittaja voi kärsiä tappion. Näihin joukkovelkakirjoihin liittyvät markkinat voivat olla ajoittain epävakaita (volatiileja) tai epälikvidejä. Tämä tarkoittaa, että normaali kaupankäynti voi ajoittain olla keskeytynyt tai mahdotonta. Tämä voi vaikuttaa indeksiin, ja tämän seurauksena sijoittaja voi kärsiä tappion. Rahasto altistuu taloudellisesti vähemmän kehittyneille talouksille (tunnetaan kehittyvinä markkinoina), joihin liittyy suurempia riskejä kuin kehittyneisiin talouksiin. Poliittinen levottomuus ja taloudellinen laskusuhdanne ovat todennäköisempiä ja vaikuttavat sijoituksen arvoon. Rahasto voi käyttää johdannaisia i) sijoitusten tehokkaampaan hallintaan ja ii) rajoittaakseen rahaston varojen valuutan ja rahaston osakkeiden valuutan välisiä kurssivaihteluja. Tämä ei välttämättä aina onnistu ja saattaa johtaa rahaston arvon suurempiin vaihteluihin. Tällä voi olla negatiivinen vaikutus rahaston ja sijoituksen arvoon. Osakkeiden, indeksin tai rahaston muiden varojen valuuttojen korkotasojen vaihtelut saattavat vaikuttaa sijoituksen arvoon. Rahasto voi sijoittaa joukkovelkakirjoihin, jotka ovat alttiita luotto- ja korkoriskille. Luottoriskillä tarkoitetaan sitä riskiä, että joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskija ei pysty maksamaan korkoja tai velan pääomaa, jolloin sijoitus kärsii tappion. Korkoriski tarkoittaa, että korkojen noustessa joukkovelkakirjan arvo yleensä laskee, mikä saattaa vaikuttaa myös sijoituksen arvoon. Rahasto sijoittaa non-investment grade -luokituksen saaneisiin joukkovelkakirjoihin, joiden suoritushäiriöriski on tavallisesti suurempi ja joihin markkinavaihtelut vaikuttavat enemmän kuin investment grade -luokituksen saaneisiin joukkovelkakirjoihin. Tämä voi vaikuttaa sijoituksen arvoon.
Rahaston riskien yksityiskohtaisempi kuvaus ja muuta yleistä tietoa on rahastoesitteen luvussa Riskit.

Kulut

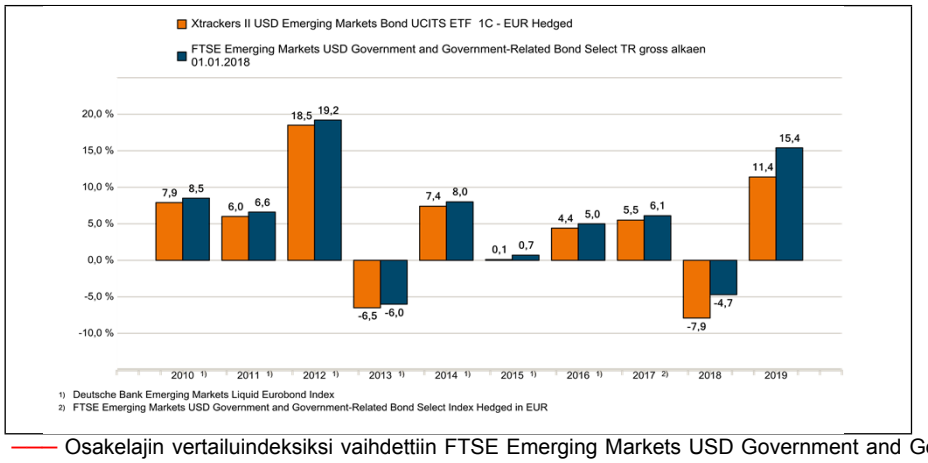
Näitä maksuja käytetään rahaston toiminnasta aiheutuvien kulujen maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja myyntikulut. Ne vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei mitään
Lunastuspalkkio	Ei mitään
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän (merkintäpalkkio) ja lunastuksen yhteydessä (lunastuspalkkio).	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,40 %
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei mitään
Palkkiot arvopaperilainoista	0,00 %

Arvopaperinvälittäjä saattaa veloittaa jälkimarkkinasijoittajilta (jotka ostavat tai myyvät osakkeita pörssissä) tiettyjä maksuja. Arvonpaperinvälittäjä antaa tiedot mahdollisista maksuista. Rahaston kanssa suoraan kauppaa käyvät valtuutetut osapuolet maksavat asiaankuuluvat merkintä- ja lunastuskulut.
Esitetyt juoksevat kulut perustuvat 31.12.2019 päättyneenä vuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Juoksevat kulut eivät sisällä rahaston maksamia kaupankäyntikuluja eivätkä tuottosidonnaisia palkkioita (jos niitä peritään).
Lisätietoa kuluista on rahastoesitteen luvussa Kulut.

Siltä osin kuin rahasto harjoittaa arvopaperilainausta tuloja saadakseen, rahastolle kohdennetaan 70 prosenttia lainaustoimintaan liittyvästä tulosta ja arvopaperilainausagentille, joka on DWS-yhteisö tai muu Deutsche Bank -yhteisö, kohdennetaan 15 prosenttia ja jäljellä olevat 15 prosenttia kohdennetaan DWS-yhteisölle, joka valvoo tällaisia toimintoja, kuten rahastoesitteessä on esitetty. Koska arvopaperilainauksesta saatujen tulojen jakaminen ei lisää rahaston toimintakuluja, sitä ei ole sisällytetty juokseviin kuluihin.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole luotettava indikaattori tulevasta kehityksestä. Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF-rahaston 1C - EUR Hedged-osuuslajista vähennettyjä kuluja ja palkkioita ei ole otettu mukaan laskelmiin. Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -rahaston 1C - EUR Hedged-osuuslaji on laskettu liikkeeseen 2008.

—— Osakelajin vertailuindeksiksi vaihdettiin FTSE Emerging Markets USD Government and Government-Related Bond Select Index 17. toukokuuta 2018 alkaen. Osakelajin sijoitustavoitteet eivät ole muuttuneet, ja se suojautuu edelleen valuuttariskiltä. Vuodelta 2018 esitetty indeksin tuotto- tai arvonkehitys perustuu ainoastaan FTSE Emerging Markets USD Government and Government-Related Bond Select Index -indeksin kehitykseen. Ennen tätä päivämäärää indeksin tuotto- tai arvonkehitys heijastaa aiempia kohdeindeksejä. Vuoden 2017 viitejakso osoittaa euroon nähden valuuttasuojatun FTSE Emerging Markets USD Government and Government-Related Bond Select Index -indeksin (7.11.2017–31.12.2017) ja Deutsche Bank Emerging Markets Liquid Eurobond Index -indeksin (1.1.2017–6.11.2017) yhdistetyn kehityksen. Indeksin kehitys vuosien 2009–2016 viitejaksolla osoittaa Deutsche Bank Emerging Markets Liquid Eurobond Index -indeksin kehityksen.

Käytännön tietoa

Säilytysyhteisö on State Street Bank International GmbH, Luxemburgin sivukonttori. Rahastoesitteen ja vuosikertomusten tämän asiakirjan kielisiä tai englanninkielisiä kopioita on saatavana veloituksetta. Asiakirjat sekä muuta tietoa (mm. uusimmat osuushinnat sekä osuuskohtaiset substanssiarvot) on saatavana veloituksetta. Asiakirjat voi ladata DWS:n paikallisilta sivuilta tai osoitteesta www.Xtrackers.com. Kyseisellä sivulla on myös selostettu rahaston sijoitussalkun koostumus sekä vertailuindeksin koostumus. Lisää tietoa rahastoyhtiön palkkiopolitiikasta, mukaan luettuna palkkioiden ja etujen laskentatapa, löytyy osoitteesta https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en. Tiedot toimitetaan tilauksesta veloituksetta paperitulosteena. Rahastoon Luxemburg sovellettava verotus voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen. Xtrackers II voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Tämä rahasto on Xtrackers II-rahaston alarahasto, rahastoesite ja vuosikertomukset laaditaan koko sateenvarjorahastolle. Kunkin alarahaston varat ja vastuut on erotettu lain määräysten mukaisesti. Tämän vuoksi alarahaston omaisuutta ei voi käyttää rahastoyhtiön muiden alarahastojen velvoitteiden maksamiseen. Rahastossa saattaa olla lisää osuuslajeja - katso lisätietoa rahastoesitteen asianomaisesta luvusta. Sijoittaja ei saa vaihtaa tämän rahaston osakkeita muiden Xtrackers II -sateenvarjorahaston rahastojen osakkeisiin. Rahastolle on myönnetty toimilupa Luxemburgissa ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier. DWS Investment S.A. -rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Luxemburgissa ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Tämä avaintietoesite on voimassa 06.03.2020 alkaen.

London Stock Exchange Group plc ja sen konserniyritykset (yhdessä ”LSE Group”) eivät ole millään tavoin sidoksissa rahastoon eivätkä ne ylläpidä, tue, myy tai edistä rahastoa millään tavalla. LSE Group ei vastaa mistään rahaston tai kohdetietojen käytöstä johtuvista vaateista.