

Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.



Tuote

Xtrackers II J.P. Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF

Osuuslaji: 1D, ISIN: LU2158769930, Saksan Turvakoodi: A2P263, Valuutta: USD

Xtrackers II-rahaston alarahasto. Rahasto on luxemburgilainen yhteissijoitusyritys (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities, UCITS). **Rahastonhoitoyhtiö on DWS Investment S.A. (tuotteen kehittäjän), joka kuuluu DWS-konserniin.** Lisätietoja saa osoitteesta www.etf.dws.com tai soittamalla numeroon +352 42101 - 860. Toimivaltaisen viranomaisen (Commission de Surveillance du Secteur Financier) vastuulla on valvoa, että Xtrackers II noudattaa tätä avaintietoasiakirjaa. Tämä PRIIP-tuotteiden on myönnetty toimilupa Luxemburgissa. Rahastonhoitoyhtiö DWS Investment S.A. -rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Luxemburgissa ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier. Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 15.02.2024.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tuote on Luxemburgin lakien mukainen SICAV-rahaston OPCVM - 1re partie-alarahasto. O fundo é um OICVM ETF.

Sijoitus aika

Tämä tuote on avoin rahasto, jolla ei ole ennalta määrättyä maturiteettia. Osuudet voidaan periaatteessa lunastaa jokaisena arvostuspäivänä. Yhtiö voi kuitenkin keskeyttää lunastuksen, jos poikkeukselliset olosuhteet näyttävät sitä edellyttävän sijoittajien edut huomioon ottaen. Lisäksi yhtiö voi rajoittaa lunastusta. Tuote voidaan lunastaa ennenaikaisesti tietyissä olosuhteissa myyntiesitteen mukaisesti. Xtrackers II J.P. Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF -rahaston osuuslaji 1D laskettiin liikkeelle vuonna 2023.

Tavoitteet

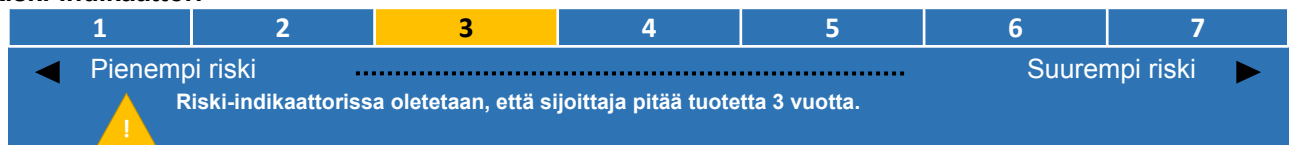
Rahastoa hallinnoidaan passiivisesti. SIOJITUSTAVOITE: Sijoituksen tavoitteena on heijastaa J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Div 10% Cap 0.25% Floor Index -indeksin (indeksi) kehitystä. INDEKSIN KUVAAUS: Indeksien tavoitteena on jäljitellä tiettyjen kehittyvien markkinoiden maiden hallintojen kotimaan valuutassa liikkeeseen laskemien investointiluokan korkeatuottoisten valtionvelkainstrumenttien tulosta. Ehdot täyttävien velkapapereiden on oltava kehittyvien markkinoiden maiden hallintojen liikkeeseen laskemia indeksin hallinnoijan määrittelemällä tavalla. Maa hyväksytään indeksiin, jos: (a) sen henkeä kohden laskettu bruttokansantulo alittaa tietyn indeksituloraja-arvon; (b) sen kansalliset elinkustannukset alittavat tietyn raja-arvon indeksin ostovoimapariteettisuhteella mitattuna; ja/tai (c) sen valtion luottoluokitus alittaa tietyn raja-arvon. Indeksien sisällytetään vain sellaisia maita, joihin suurin osa kansainvälisestä sijoittajakunnasta pääsee sijoittamaan indeksin hallinnoijan määrittelemällä tavalla ja jonka painotus J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index -indeksissä (emoindeksi) ylittää ennalta määritetyn raja-arvon Indeksien osatekijät painotetaan markkina-arvon mukaan käyttämällä indeksin hallinnoijan hajautettua painotusmenetelmää. Yksittäisiä markkinakeskittyä rajoitetaan soveltamalla kunakin tasapainotuspäivänä indeksin osatekijöihin enintään 10 %:n maakohtaista enimmäispainotusta ja vähintään 0,25 %:n maakohtaista vähimmäispainotusta. Tasapainotukset toteutetaan kerran kuukaudessa kuukauden lopussa. INDEKSIN TASAPAINOTUS, LASKENTA JA HALLINTA: Indeksien lasketaan kokonaistuottopohjalta, eli korkomaksujen tuottoja vastaavat summat sijoitetaan indeksiin. Indeksien ylläpitää J. P. Morgan Securities LLC, ja tarkistetaan ja uudelleenpainotetaan kuukausittain. SIOJITUSPOLITIikka: Tavoitteen saavuttamiseksi rahasto pyrkii jäljittelemään indeksiä ennen palkkioita ja kuluja ostamalla arvopaperisalkun, joka voi koostua indeksin komponenteista tai muista siihen liittyvistä sijoituksista DWS-yhteisöjen määrityksen mukaan. Rahasto voi käyttää tekniikoita ja instrumentteja riskin hallintaan, kustannusten vähentämiseen ja tuloksen parantamiseen. Yksi näistä tekniikoista ja instrumenteista voi olla johdannaisien käyttö. Rahasto voi myös lainata sijoituksiaan vakuutta vastaan tietyille hyväksytyille kolmansille osapuolille hankkiakseen lisätuloja rahaston kulujen kattamiseksi. LISÄTIETOA: Tiedot (mukaan lukien rahaston viimeisimmät osuushinnat, ohjeelliset substanssiarvot, täydelliset tiedot rahaston koostumuksesta ja tiedot indeksin osatekijöistä) ovat saatavilla paikallisella DWS:n verkkosivustolla tai osoitteessa www.Xtrackers.com. Transaktiokustannukset ja verot, odottamattomat rahastokustannukset ja markkinaolosuhteet, kuten volatiliiteetti tai likviditeettiongelmat, voivat vaikuttaa rahaston kykyyn seurata indeksiä. Odotettu seurantavirhe on normaaleissa markkinaolosuhteissa 2 %. Tuotteen tuotto saadaan päivittäin lasketusta osuuskohtaisesta substanssiarvosta ja mahdollisesta jaettavasta tuotto-osuudesta. Alarahaston valuutta on USD. Rahasto jakaa tuottoja enintään 4 kertaa vuodessa. 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 veloitteiden maksamiseen. Rahastossa saatavaa olla lisää osuuslajeja - katso lisätieto rahastoesitteen asianomaisesta luvusta. Sijoittaja ei saa vaihtaa tämän rahaston osakkeita muiden Xtrackers II -sateenvarjorahaston rahastojen osakkeisiin. Säilytysyhteisö on State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxemburg. Tarkempia tietoja tästä rahastosta, kuten rahastoesite sekä viimeisin vuosien puolivuotiskertomus, on saatavilla maksutta verkossa osoitteessa www.etf.dws.com. Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi tai saksaksi. Asiakirjat ja muut tiedot (mukaan lukien viimeisimmät osuuskurssit) ovat saatavilla ilmaiseksi.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto on tarkoitettu: (i) yksityisasiakkaille, (ii) joilla on perustietoa ja -kokemusta ja (iii) jotka ovat valmiina hyväksymään jäljempänä ilmoitetun riskitason (mukaan lukien tappiot sijoitettuun kokonaismäärään asti). Tyypillisellä sijoittajalla on (iv) keskipitkä sijoitushorisontti (3 vuotta). Rahasto soveltuu (v) lyhyeen pääoman kartuttamiseen (kasvu).

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 3, joka on keskimatala riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskimatalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin epätodennäköisesti kykyyn maksaa sijoittajalle.

Seuraavaa sovelletaan, jos merkitset tai lunastat osuuksia eri valuutassa kuin rahaston tai osuuslajin valuutassa: Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.

Seuraat riskit voivat olla rahaston kannalta erityisen merkityksellisiä: Kehittyvien markkinoiden riski, Luottoriski, Valuuttariski, Joukkovelkakirjojen riski, Ei-investment grade -lainojen riski, Eturistiriitariski, Poikkeuksellisten olosuhteiden riski, Sääntöihin perustuva

indeksiriski, Korkoriski, Veroriski (kehittyvät markkinat). Rahaston riskien yksityiskohtaisempi kuvaus ja muuta yleistä tietoa on rahastoesitteen luvussa Riskit. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Riskisi rajoittuu sijoitettuun määrään. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen ja sopivan vertailuarvon huonointia, keskimääristä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika: Esimerkki sijoituksesta:		3 vuotta 10.000 USD	
		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 3 vuotta jälkeen
Näkymät			
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	4.900 USD -51,0 %	5.910 USD -16,1 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	7.850 USD -21,5 %	7.710 USD -8,3 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10.100 USD 1,0 %	10.300 USD 1,0 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	11.780 USD 17,8 %	12.490 USD 7,7 %

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin. Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa. Seuraava koskee yhden vuoden sijoitusaikaa: Tämän tyyppinen näkömä (Suotuisa näkömä, Kohtuullinen näkömä, Epäsuotuisa näkömä) toteutui yhden sijoituksen osalta - mahdollisesti viitaten JPM Govt Bond Emerging Mrkts Global Div 10% Cap 0.25% Floor - välillä (Suotuisa näkömä: 31.01.2017-31.01.2018, Kohtuullinen näkömä: 31.05.2017-31.05.2018, Epäsuotuisa näkömä: 29.08.2014-31.08.2015). Seuraava koskee suositeltua sijoitusaikaa: Tämän tyyppinen näkömä (Suotuisa näkömä, Kohtuullinen näkömä, Epäsuotuisa näkömä) toteutui yhden sijoituksen osalta - mahdollisesti viitaten JPM Govt Bond Emerging Mrkts Global Div 10% Cap 0.25% Floor - välillä (suotuinen: 29.01.2016-31.01.2019, kohtuullinen: 30.04.2018-30.04.2021, epäsuotuinen: 31.10.2019-31.10.2022).

Mitä tapahtuu, jos DWS Investment S.A. on maksukyvytön?

Rahaston varat säilytetään erillään rahastoyhtiön DWS Investment S.A. omista varoista. Rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei saisi johtaa siihen, että rahasto kärsii taloudellisia menetyksiä suhteessa sen varoihin. Säilytysyhteisön State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxemburg maksukyvyttömyyden yhteydessä säilytysyhteisön rahaston puolesta pitämien arvopapereiden tulisi olla suojattuja, mutta rahasto voi kärsiä tappiota käteisen ja tietyn muun omaisuuden suhteen, jota ei ole suojattu. Jos rahastolla on käteistalletuksia muissa luottolaitoksissa, sijoittajille voi aiheutua myös taloudellista vahinkoa, mikäli talletukset eivät kuulu olemassa olevien talletussuojajärjestelmien piiriin. Rahastoon sijoittaminen ei kuulu minkään sijoittajan korvaus- tai takuujärjestelmän piiriin.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka sijoituksesta käytetään erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoitussummasta, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin. Olettamuksena on, että ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuotuinen tuotto). Muiden sijoitusajakojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömän mukaisesti. Sijoitus 10.000 USD.

	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 3 vuotta jälkeen
Kokonaiskulut	65 USD	197 USD
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	0,7 %	0,7 % kunakin vuonna

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 1,6% ennen kuluja ja 1,0% kulujen jälkeen.

Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. He ilmoittavat summan sijoittajalle.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu kun 1 vuosi
Osallistumiskulut	Liikkeeseenlaskija ei peri merkintäpalkkiota.	0 USD

Irtautumiskulut	Liikkeeseenlaskija ei peri lunastuspalkkiota.	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,25 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden 31.12.2023 päättyneenä vuonna perittyihin kuluihin.	25 USD
Liiketoimikulut	0,40 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostimme ja myymme.	40 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Liikkeeseenlaskija ei peri tulosperusteista palkkiota.	0 USD

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.

Siltä osin kuin rahasto harjoittaa arvopaperilainauksia tuloja saadakseen, rahastolle kohdennetaan 70 prosenttia lainaustoimintaan liittyvistä bruttotuloista. Loput 30 % kohdennetaan rahastoyhtiölle, joka (i) pidättää 5 % tästä 30 %:sta (eli 1,5 % tällaisista tapahtumista muodostuneista kokonaisbruttotuloista) omia järjestely- ja hallinnointitehtäviään varten, (ii) maksaa suorat kulut ulkoisille palveluntarjoajille ja (iii) maksaa kohtien (i) ja (ii) maksamisen jälkeen jäljelle jäävät tulot rahastonhoitajalle, joka käyttää niitä rahastoyhtiön tukemiseen arvopaperilainauksista aiheutuvien kynnistämisen, valmistelun ja toteuttamisen rahastoesitteessä määritellyllä tavalla. Koska arvopaperilainauksesta saatujen tulojen jakaminen ei lisää rahaston toimintakuluja, sitä ei ole sisällytetty kuluihin.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelun sijoitusaika: 3 vuotta. Tuotteella ei ole vähimmäissijoitusaikaa.

Tällä tuotteella ei ole edellytettyä vähimmäissijoitusaikaa. Suositeltu sijoitusaika on valittu sen sijoitusstrategian vuoksi ja siksi, että se on suunniteltu keskipitkän aikavälin sijoitushorisontille. Rahaston sijoitustavoitteen odotetaan olevan mahdollista saavuttaa tässä ajassa. Osuudet voidaan periaatteessa lunastaa jokaisena arvostuspäivänä. Kehittäjä ei peri tällaisesta maksuja tai sakkoja.

Tuotteen riskituotto-profiili ei muutu, kun lunastat osakkeet ennakkoaisesti.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Valitukset sellaisen henkilön toiminnasta, joka on neuvonut sijoittajaa tuotteeseen liittyen tai myynyt tuotteen sijoittajalle, tulee osoittaa suoraan kyseiselle henkilölle. Valitukset tuotteesta tai tämän tuotteen kehittäjästä tulee osoittaa seuraavaan osoitteeseen:

Postiosoite: DWS Investment S.A., B.P. 766, L-2017 Luxemburg; Sähköposti: dws.lu@db.com; www.dws.lu

Käsitlemme pyyntösi ja vastaamme siihen mahdollisimman pian. Yhteenveto valitusten käsittelymenettelystämme löytyy maksutta osoitteesta www.xtrackers.com.

Muut olennaiset tiedot

Lainkäyttöalueellasi rahastoon sovellettavat verojärjestelmät voivat vaikuttaa henkilökohtaiseen verotustilanteeseesi. Sijoittajien tulisi ottaa selvää tällaisista verotusjärjestelmistä ja tarvittaessa pyytää niistä neuvoja. 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 paperitilusteena.

Saatavilla ei ole vielä riittävästi tietoa, jotta voisimme antaa sinulle hyödyllistä tietoa aiemmasta arvonnekehityksestä. Tietoa tämän rahaston arvonnekehityksestä on saatavilla osoitteesta <https://etf.dws.com/Download/Past%20Performance/LU2158769930/FI/FI> ja tietoa aiemmista tuottonäkymistä on saatavilla osoitteesta <https://etf.dws.com/Download/Previous%20Performance/LU2158769930/FI/FI>.

JPMorgan Chase & Co. ("JPMorgan") ei tue tai suosittele Xtrackers II J.P. Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF -rahastoa tai toimi sen myyminenestäjänä. JPMorgan ei myöskään ole vastuussa mistään indeksistä, johon nämä rahastot perustuvat. Ulkoisista lähteistä hankittujen tietojen tarkkuutta, täydellisyyttä ja merkityksellisyttä ei voida taata, vaikka ne on hankittu lähteistä, joiden uskotaan olevan luotettavia. JPMorgan ei ota mitään vastuuta tältä osin, jollei sovellettavasta lainsäädännöstä muuta johdu. Tässä kuvattu indeksi on J.P. Morganin oma indeksi. Esitteessä on kuvattu JPMorganin rajoitettu suhde lisenssin saajaan ja/tai sen sidosyhtiöihin.