

Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet gir deg viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå produktets natur og hvilke risikoer, kostnader samt potensielle gevinster og tap det kan gi, og å sammenligne det med andre produkter.



Produkt

Xtrackers II EUR Covered Bond Swap UCITS ETF

Aksjeklasse: 1C, ISIN: LU0820950128, Tysk verdipapirkode: DBX0ND, Valuta: EUR

et underfond av Xtrackers II. Fondet er et luxembourgskbasert FKIOV (foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer). **Forvaltningsselskapet er DWS Investment S.A. (utvikleren), et medlem av DWS-gruppen.** Gå til www.etf.dws.com eller ring +352 42101 - 860 for mer informasjon. Commission de Surveillance du Secteur Financier er ansvarlig myndighet for overvåkning av Xtrackers II i tråd med dette nøkkelinformasjonsdokumentet (KID). Denne PRIIP-en er godkjent i Luxembourg. Forvaltningsselskapet DWS Investment S.A. er registrert i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Denne viktige informasjonen er korrekt per 16.02.2024.

Hva er dette produktet?

Type

Produktet er definert som FKIOV - del 1 SICAV-underfond iht. luxembourgsk lov. Fondet er et UCITS ETF.

Term

Dette produktet er et åpent fond uten forhåndsdefinert løpetid. I prinsippet kan andeler innløses på en hvilken som helst verddivurderingsdag. Selskapet kan imidlertid suspendere innløsningen dersom ekstraordinære omstendigheter ser ut til å gjøre dette nødvendig, under hensyntagen til investorenes interesser. Videre kan selskapet begrense innløsningen. Produktet kan løses inn tidlig under visse omstendigheter som er angitt i salgsprospektet. Andelsklassen 1C i Xtrackers II EUR Covered Bond Swap UCITS ETF ble utstedt 2012.

Mål

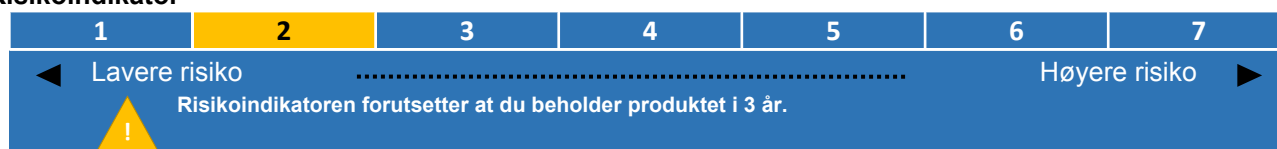
Fondet er passivt forvaltet. **INVESTERINGSMÅL:** Målet er at investeringen skal avspeile verdiutviklingen til MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED Index® (indeksen). **BESKRIVELSE AV INDEKSEN:** Indeksen avspeiler visse typer omsettelig gjeld (obligasjoner) pålydende euro som anses som mindre sannsynlig å føre til mislighold (investeringsklasse) og som er utstedt av en kredittinstitusjon med hovedkontor i Den europeiske union, styrt av regler som er utarbeidet for å beskytte obligasjonseiere (obligasjoner med fortrinnsrett) eller som anses av markedet å være obligasjoner med fortrinnsrett. Statskasseveksler og andre pengemarkedsinstrumenter er ikke kvalifiserte. Indeksen rebalanseres månedlig. For at obligasjoner skal tas med i indeksen må de på den aktuelle rebalanseringsdatoen ha en gjenværende løpetid på minst tre år. Obligasjonene må gi fast rente og være en del av en emisjon som har minst 1 milliard euro i utstående hovedstol. Kvalifiserte obligasjoner må ikke være mer enn to år gamle. Minste størrelse på indeksen er 50 obligasjoner, og det er ingen maksimal størrelse. Hvis det er mindre enn 50 kvalifiserte obligasjoner, kan regelen for maksimal alder og minsteperioden for løpetid fravikes. **REBALANSERING, BEREGNING OG ADMINISTRASJON AV INDEKSEN:** Indeksen administreres av IHS Markit Benchmark Administration Limited. Indeksen beregnes på totalavkastningsbasis, noe som betyr at utbetalinger fra kuponger fra obligasjoner blir investert på nytt i indeksen. **INVESTERINGSPOLITIKK:** For å nå dette målet vil fondet investere i omsettelige verdipapirer og inngå finansielle kontrakter (derivater) med én eller flere swapmotparter knyttet til de omsettelige verdipapirene og indeksen, for å oppnå avkastningen på indeksen. **MER INFORMASJON:** Visse opplysninger (inkludert de nyeste andelskursene for fondet, veiledende netto aktivavverdier og fullstendig redegjørelse for sammensetningen av fondets portefølje og informasjon om indeksens bestanddeler) er tilgjengelig på ditt lokale DWS-nettsted eller på www.Xtrackers.com. Transaksjonskostnader og -skatter, uventede fondskostnader og markedsforhold som volatilitet eller likviditetsproblemer kan påvirke fondets evne til å spore indeksen. Forventet relativ volatilitet under normale markedsforhold er 1 prosent. Avkastningen til produktet vises gjennom den daglig beregnede nettoverdien per enhet og fordelingsbeløpet, hvis aktuelt. Valutaen for underfondet er EUR. Avkastning og gevinster distribueres ikke, men reinvesteres i fondet. Dette fondet er et underfond av Xtrackers II, som salgsprospektet og de regelmessige rapportene er utarbeidet for. Passiva og aktiva til hvert underfond er adskilt iht. lov. Følgelig er aktiva i ett underfond ikke tilgjengelig ved et ev. krav mot eller insolvens i et annet. Flere andelsklasser kan være tilgjengelige for dette fondet - se det relevante avsnittet i prospektet for mer informasjon. Du kan ikke bytte andeler i dette fondet mot andre fond i Xtrackers II. Forvalter er State Street Bank International GmbH, Filial Luxembourg. Nærmere informasjon om dette fondet, som prospektet samt siste års- og halvårsrapport, finnes gratis på nett på www.etf.dws.com. Disse dokumentene fås kun på engelsk eller tysk. Dokumentene samt annen informasjon (inkludert siste andelskurs) er tilgjengelig gratis.

Tiltenkt investor

Fondet er utviklet for: (i) privatkunder med (ii) grunnleggende kunnskap og erfaring og som (iii) kan godta risikonivået som er angitt nedenfor (inkludert tap opp til hele det investerte beløpet). En typisk investor vil ha en (iv) mellomlang investeringshorisont (tre år). Underfondet er egnet for (v) kapitalvekst (akkumulering).

Hva er risikoene og hvilken avkastning kan jeg oppnå?

Risikoindikator



Den oppsummerende risikoindikatoren gir deg en pekepinn på risikonivået til produktet i forhold til andre produkter. Den angir sannsynligheten for at produktet vil tape penger på grunn av fluktuasjoner i markedet eller fordi vi ikke klarer å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 2 av 7, som er en lav risikoklasse. Risikoen for tap fra fremtidige resultater anses å være lav, og det er svært usannsynlig at dårlige markedsforhold vil påvirke beløpet du mottar ved innløsning.

Følgende gjelder hvis du tegner eller løser inn aksjer i en annen valuta enn den som brukes for fondet eller aksjeklassen: Vær oppmerksom på valutarisikoen. Ettersom du mottar utbetaling i en annen valuta, vil den endelige avkastningen din avhenge av valutakursen. Denne risikoen er ikke tatt høyde for i indikatoren over.

Følgende risikoer kan være av særlig betydning for fondet: Kredittisiko, Risiko forbundet med derivater, Obligasjonsrisiko, Risiko knyttet til interessekonflikter, Motpartsrisiko, Risiko knyttet til regelbasert indeks, Renterisiko. Du finner en mer detaljert beskrivelse av risikoene i risikoavsnittet/avsnittene i prospektet. Du kan tape deler av eller hele investeringen din. Din risiko er begrenset til det investerte beløpet. En mer detaljert beskrivelse av risikoene finner du i risikoavsnittet/avsnittene i prospektet. Da dette produktet ikke gir noen beskyttelse med hensyn til fremtidige markedsresultater, kan du miste deler av eller hele investeringen din.

Resultatscenarier

Det vil avhenge av de fremtidige markedsresultatene hvor mye du får fra dette produktet. Den fremtidige markedsutviklingen kan ikke forutsies med sikkerhet. De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som er vist som illustrasjon, er basert på det verste, gjennomsnittlige og beste resultatet til produktet de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg svært annerledes i fremtiden.

Anbefalt eiertid: Eksempelinvestering:		3 år 10.000 EUR	
		Hvis du velger å løse inn etter 1 år	Hvis du velger å løse inn etter 3 år
Scenarier			
Minimum	Det er ingen garantert minimum avkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen din.		
Stress	Hva du kan sitte igjen med når kostnadene er trukket fra Gjennomsnittlig årlig avkastning	7.660 EUR -23,4 %	7.710 EUR -8,3 %
Ugunstig	Hva du kan sitte igjen med når kostnadene er trukket fra Gjennomsnittlig årlig avkastning	8.200 EUR -18,0 %	7.940 EUR -7,4 %
Moderat	Hva du kan sitte igjen med når kostnadene er trukket fra Gjennomsnittlig årlig avkastning	10.040 EUR 0,4 %	10.390 EUR 1,3 %
Gunstig	Hva du kan sitte igjen med når kostnadene er trukket fra Gjennomsnittlig årlig avkastning	10.980 EUR 9,8 %	11.250 EUR 4,0 %

De viste tallene innbefatter alle kostnader knyttet til selve produktet, men omfatter kanskje ikke utgifter som påløper fra rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke høyde for din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du sitter igjen med. Stressscenariet viser hva du potensielt kan sitte igjen med ved ekstreme markedsforhold. For den ettårige holdeperioden gjelder følgende: Denne typen scenario (Gunstig, Moderat, Ugunstig) oppsto for en investering mellom (Gunstig: 31.12.2013-31.12.2014, Moderat: 31.03.2017-29.03.2018, Ugunstig: 30.09.2021-30.09.2022). Følgende gjelder for anbefalt holdeperiode: Denne typen scenario (Gunstig, Moderat, Ugunstig) oppsto for en investering mellom (Gunstig: 31.12.2013-29.12.2016, Moderat: 31.05.2016-31.05.2019, Ugunstig: 28.02.2020-28.02.2023).

Hva skjer hvis DWS Investment S.A. ikke klarer å betale ut?

Fondets aktiva holdes atskilt fra forvaltningsselskapets verdier, DWS Investment S.A.. Insolvens eller mislighold hos forvaltningsselskapet skal ikke føre til at fondet lider økonomisk tap i forhold til sine aktiva. Ved depotmottakerens insolvens eller mislighold State Street Bank International GmbH, Filial Luxembourg vil verdipapirer som deponeres av depotmottakeren på vegne av fondet beskyttes, men fondet kan lide tap av kontantinnskudd og visse andre aktiva som ikke er beskyttet. Fondets kontantinnskudd deponert hos andre kredittinstitusjoner kan føre til at investorene lider et økonomisk tap dersom slike innskudd ikke dekkes av eksisterende innskuddsgarantiordninger. Investering i fondet dekkes ikke av noen investorkompensasjons- eller garantiordning.

Hva er kostnadene?

Du kan bli belastet ytterligere kostnader fra personen som selger eller gir deg råd om dette produktet. Vedkommende vil i så fall informere deg om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Beløpene varierer ut fra hvor mye du investerer, hvor lenge du har produktet og hvor godt produktet gjør det. De viste beløpene her er illustrasjoner basert på en eksempelinvestering og ulike mulige investeringsperioder. Vi tar utgangspunkt i følgende: Det første året får du tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de øvrige eiertidene har vi tatt utgangspunkt i at produktet presterer som vist i det moderate scenariet. 10.000 EUR investeres.

	Hvis du velger å løse inn etter 1 år	Hvis du velger å løse inn etter 3 år
Kostnader totalt	20 EUR	61 EUR
Årlig kostnadspåvirkning (*)	0,2 %	0,2 % hvert år

*Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer den årlige avkastningen din i løpet av eierperioden. Ved innløsning etter anbefalt eierperiode vil f.eks. anslått gjennomsnittlig avkastning per år være 1,5 % før og 1,3 % etter at kostnadene er trukket fra.

Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger deg produktet, for å dekke tjenestene du får fra ham/henne. Vedkommende vil informere deg om beløpet.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du velger å løse inn etter 1 år
Tegningskostnader	Vi tar ikke tegningsgebyr.	0 EUR
Innløsningsgebyr	Vi tar ikke innløsningsgebyr.	0 EUR
Pågående kostnader som trekkes årlig		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,20 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et anslag basert på de faktiske kostnadene for regnskapsåret som utløper 31.12.2023.	20 EUR
Transaksjonskostnader	0,00 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et anslag over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor	0 EUR

	mye vi kjøper og selger.	
Diverse kostnader trekkes under visse bestemte betingelser		
Resultatgebyrer	Vi tar ikke resultatgebyr.	0 EUR

Investorer på annenhåndsmarkedet (som kjøper eller selger andeler på børs) kan bli belastet visse gebyrer fra sin børsmegler. Slike gebyrer, hvis de belastes, oppgis hos børsmeglerne. Autoriserte deltakere som handler direkte med fondet, betaler transaksjonskostnadene knyttet til sine tegninger og innløsninger.

Hvor lenge bør jeg ha det og er det mulig for meg å ta ut pengene mine før tiden?

Anbefalt eiertid: 3 år. Produktet har ingen minimum eiertid.

Dette produktet har ingen obligatorisk minimum eiertid. Den anbefalte investeringsperioden er valgt på grunn av investeringsstrategien og fordi det er utformet for en middels lang investeringshorisont. Det forventes at det vil være mulig å nå investeringsmålet for fondet innenfor denne tidsrammen. I prinsippet kan andeler innløses på en hvilken som helst verdivurderingsdag. Slike transaksjoner vil ikke medføre gebyrer eller straffeavgifter fra utvikleren.

Det skjer ingen endring i risikoavkastningsprofilen til produktet når du løser inn aksjene dine tidlig.

Hvordan klager jeg?

Klager på oppførselen til personen som solgte eller ga deg råd om produktet, skal rettes direkte til vedkommende. Klager på produktet eller oppførselen til produktutvikleren, rettes til følgende adresse:

Postadresse: DWS Investment S.A., B.P. 766, L-2017 Luxembourg; E-post: dws.lu@db.com; www.dws.lu

Vi vil behandle forespørselen din og kontakte deg snarest. På www.xtrackers.com finner du et kostnadsfritt sammendrag av hvordan vi behandler klager.

Annen relevant informasjon

Skatteregimer som gjelder for fondet i din jurisdiksjon, kan påvirke din personlige skattesituasjon. Potensielle investorer bør informere seg om, og dersom det er hensiktsmessig, søke råd om slike skatteregimer. Du finner informasjon om administrasjonsselskapets lønnspolitikk, herunder en beskrivelse av hvordan lønn og andre goder beregnes, på <https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en>. På forespørsel kan du få denne informasjonen gratis tilsendt i papirform.

Informasjon om verdiutviklingen til dette fondet for de siste 10 kalenderårene er tilgjengelig fra <https://etf.dws.com/Download/Past%20Performance/LU0820950128/NO/NB> og informasjon om tidligere verdiutviklingsscenarioer er tilgjengelig fra <https://etf.dws.com/Download/Previous%20Performance/LU0820950128/NO/NB>.

Indeksen og varemerkene i denne er immateriell eiendom tilhørende Markit Indices Limited og/eller dets lisensgivere ("Markit"), og brukes på lisens fra Markit. Fondet blir ikke sponset, fremmet, solgt eller markedsført av Markit. Markit har intet ansvar i den forbindelse og gir ingen uttrykte eller underforståtte garantier eller løfter med hensyn til nøyaktigheten, egnetheten for bestemte formål eller resultater som oppnås ved bruk av Indeksen. Den fullstendige ansvarsfraskrivelsen finnes i fondets prospekt.