

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.

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

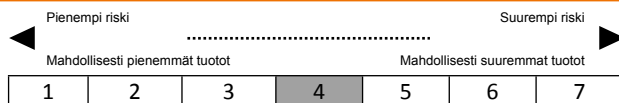
Osuuslaji: 2D - EUR Hedged, ISIN: IE00BD4DXB77, Turvakoodi: A144GC, Valuutta: EUR

Xtrackers (IE) plc-rahaston alarahasto. Rahastonhoitoyhtiö on DWS Investment S.A., joka kuuluu DWS-konserniin.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahastoa hallinnoidaan passiivisesti. Rahaston tavoitteena on heijastaa Markit iBoxx USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index -indeksi (indeksi) kehitystä pyrkien samalla minimoimaan vieraiden valuuttojen kurssivaihtelut osakelajitasolla. Indeksillä on suunniteltu edustamaan valikoimaa eri kehittyvien markkinoiden valtioiden tai niiden keskuspankkien liikkeeseen laskemien Yhdysvaltain dollarin määräisten (USD) jälkimarkkinakelpoisten lainojen (joukkovelkakirjojen) kehitystä. Joukkovelkakirjoja, joiden liikkeeseenlaskijamaiden perustavanlaatuiset taloudelliset indikaattorit ovat suotuisimmat, on indeksissä suhteellisesti enemmän kuin joukkovelkakirjoja niistä maista, joiden perustavanlaatuiset taloudelliset indikaattorit ovat heikommät. Indeksiin kelpuutetaan vain joukkovelkakirjoja, jotka täyttävät tietyt ennalta määritetyt valinta- ja kelpoisuusvaatimukset. Yhden luokituslaitoksen antama vähimmäislukitus joukkovelkakirjoille on oltava B tai useamman luokituslaitoksen antama yhteislukitus B. Indeksillä edustaa erityisesti joukkovelkakirjoja, joille ei makseta korkoa tai joille maksetaan korkoa ennalta määritetyn korkotason mukaisesti. Kaikille kyseeseen tuleville kehittyvien markkinoiden maille annetaan pisteytys perustavanlaatuisten taloudellisten indikaattorien perusteella, joita ovat esimerkiksi seuraavat: bruttokansantuotto (BKT) kasvu, inflaatioaste, kansallisten varantojen prosenttiosuus BKT:stä, valtionvelan prosenttiosuus BKT:stä sekä maan viennin

osuus, aiemmat suoritushäiriöt ja kansainvälinen kilpailukyky. Tämän jälkeen pisteytystä käytetään määrittämään se edustus, joka kunkin maan liikkeeseenlaskemilla joukkovelkakirjoilla on indeksissä. Indeksillä lasketaan kokonaisbruttotuoton perusteella, mikä tarkoittaa sitä, että kaikki joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskijoiden maksamat voitonjaot katsotaan uudelleen sijoitetuiksi. Indeksillä uudelleenpainotetaan kuukausittain ja maakohtaiset painotukset tarkistetaan kaksi kertaa vuodessa. Tavoitteen saavuttamiseksi rahasto i) pyrkii jäljittelemään indeksin ennen palkkioita ja kuluja ostmalla arvopaperisalkun, joka voi koostua indeksin komponenteista tai muista siihen liittymättömistä sijoituksista DWS-yhteisöjen määrityksen mukaan ja ii) solmii rahoitussopimuksia (johdannaisopimuksia), joilla pyritään pienentämään indeksin komponenttien valuutan ja osuuden valuutan välisten kurssivaihtelujen vaikutusta. 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. Alarahaston valuutta on USD. Rahasto jakaa tuottoja enintään 4 kertaa vuodessa. Voit pyytää osuuskien lunastamista yleensä kaikkina pankkipäivinä.

Riski-tuotto-profiili

Riski-tuotto-profiili perustuu simuloituihin tietoihin, joita ei voi käyttää rahaston tulevan riskiprofiilin luotettavana indikaattorina. Riskiluokka voi muuttua; rahaston riskiluokka ei ole taattu ja se voi vaihdella ajan myötä. Alintaan riskiluokka (luokka 1) ei tarkoita, että sijoitus on riskiton. Rahasto on sijoitettu luokkaan 4, koska sen osuushinnan volatiliiteetti on tyypillisesti kohtuullinen, minkä vuoksi sekä tappioriski että tuottopotentiali ovat suhteellisen suuria. Seuraat riskit voivat olla rahaston kannalta erityisen merkityksellisiä: Rahasto pyrkii jäljittelemään indeksin. Poikkeuksellissa olosuhteissa, joihin kuuluvat rajoituksetta muun muassa markkinahäiriöt, lisäkulut/-verot tai erittäin volatiilit markkinat, rahaston kehitys saattaa kuitenkin poiketa merkittävästi indeksin kehityksestä. DWS-yhteisöt ja sen sidostyhtiöt voivat toimia useissa rooleissa rahaston nähdessä, esimerkiksi jälleenmyyjänä ja hallinnointiyhtiönä, mikä voi aiheuttaa eturistiriitoja. Rahastoa ei ole taattu ja sijoitukseen liittyy riski. Sijoituksen arvo voi laskea yhtä hyvin kuin noustakin. 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. Joukkovelkakirjamarkkinat 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. Osakkeiden, indeksin tai rahaston muiden varojen valuuttojen korkotasojen vaihtelut saattavat vaikuttaa sijoituksen arvoon. Rahasto voi käyttää johdannaisia i) sijoitusten tehokkaampaan hallintaan ja ii) rajoittaakseen rahaston varojen valuutan ja rahaston osakkeiden valuutan välisiä kurssivaihteluita. Tämä ei välttämättä aina onnistu ja saattaa johtaa rahaston arvon suurempiin vaihteluihin. Tällä voi olla negatiivinen vaikutus rahaston ja 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. Rahasto noudattaa sääntöperusteista strategiaa, joka poikkeaa markkinoiden yleisestä kehityksestä tai pääindeksin kehityksestä. Sijoitus voi olla vähemmän hajautettu, eikä ole takuita siitä, että strategian tavoite saavutetaan. Joukkovelkakirjat 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 strategian tavoite saavutetaan joukkovelkakirjan arvo yleensä laskee, mikä saattaa vaikuttaa myös sijoituksen arvoon.

Rahaston riskien yksityiskohtaisempi kuvaus ja muuta yleistä tietoa on rahasto-esitteen luvussa Riskit.

Kulut

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

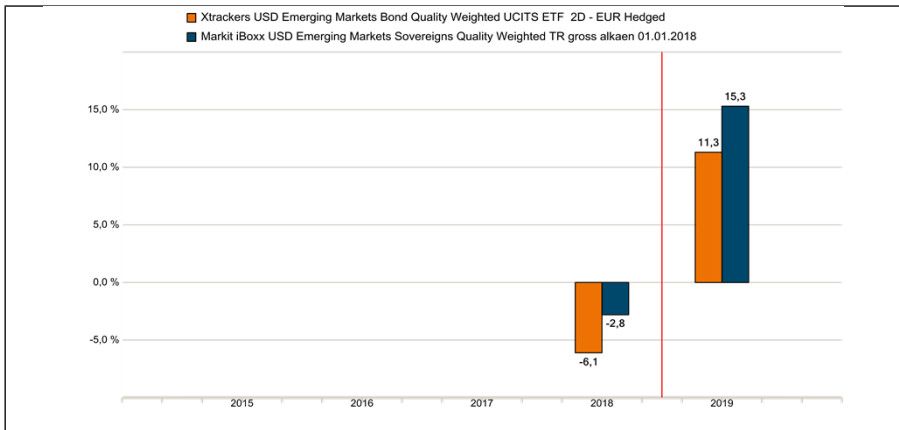
Rahasto-osuuskien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei mitään
Lunastuspalkkio	Ei mitään
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän (merkintäpalkkio) ja lunastuksen yhteydessä (lunastuspalkkio).	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,55 %
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 päättyneen vuoden perityihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Juoksevat kulut eivät sisällä rahaston maksamia kaupankäyntikuluja eivätkä tuottosidonnaisia palkkioita (jos niitä peritään). Lisätietoa kuluista on rahasto-esitteen luvussa Kulut.

Siltä osin kuin rahasto harjoittaa arvopaperilainauksella 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 USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF-rahaston 2D - EUR Hedged-osuuslajista vähennettyjä kuluja ja palkkioita ei ole otettu mukaan laskelmiin. Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF -rahaston 2D - EUR Hedged-osuuslaji on laskettu liikkeeseen 2017.

— Osakelajin vertailuindeksiksi vaihdettiin Markit iBoxx USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index -indeksi 17. toukokuuta 2018 alkaen. Osakelajin sijoitustavoitteet eivät ole muuttuneet, ja se suojautuu edelleen valuuttariskiltä. Vuodelta 2018 esitetty indeksin tuotto- tai arvonkehitys perustuu ainoastaan Markit iBoxx USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index -indeksin kehitykseen.

Käytännön tietoa

Säilytysyhteisö on State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Irlanti. Rahastoesitteen ja vuosikertomusten tämän asiakirjan kielisiä tai englanninkielisiä kopioita on saatavana veloitusetta. Asiakirjat sekä muuta tietoa (mm. uusimmat osuushinnat sekä osuuskohtaiset substanssiarvot) on saatavana veloitusetta. 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 veloitusetta paperitulosteena. Rahastoon Irlanti sovellettava verotus voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen. Xtrackers (IE) plc 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 (IE) plc-rahaston alarahasto, rahastoesite ja vuosikertomukset laaditaan koko sateenvarjarahastolle. 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 (IE) plc -sateenvarjarahaston rahastojen osakkeisiin. Rahastolle on myönnetty toimilupa Irlannissa ja sitä valvoo Central Bank of Ireland. DWS Investment S.A. -rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Luxemburgissa ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Tämä avaintietoesite on voimassa 22.07.2020 alkaen.

Markit Indices Limited ja/tai sen lisenssiantajat ("Markit") omistavat indeksin ja siinä käytetyt tavaramerkit, ja niitä käytetään Markitin myöntämällä lisenssillä. Markit ei ylläpidä, tue, myy tai edistä rahastoa. Markitilla ei ole mitään rahastoon liittyvää vastuuta, eikä se esitä mitään nimenomaisia väitteitä tai takuita, jotka koskevat indeksin paikkansapitävyyttä, soveltuvuutta tiettyyn tarkoitukseen tai indeksin käytöllä saavutettavia tuloksia. Vastuuvapauslauseke on kokonaisuudessaan rahastoesitteessä.