

Sijoittajan avaintiedot

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

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF**Osuuslaji: 1C, ISIN: IE00BL25JM42, Turvakoodi: A1103E, Valuutta: USD**

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 MSCI World Enhanced Value (USD) Index -indeksi (indeksi) kehitystä ennen kuluja ja palkkioita. Indeksiperustuu MSCI World Index -indeksiin (pääindeksi), jonka tarkoituksena on heijastaa tiettyjen kehittyneiden markkinoiden maissa toimivien suurten ja keskisuuren pörssiistattujen yritysten osakkeiden kehitystä. Jotta osakkeet voidaan sisällyttää indeksiin, ne on sisällytettävä pääindeksiin osatekijöiksi, jonka jälkeen ne valitaan käyttämällä arvoon perustuvaa strategiaa. Arvoon perustuvassa strategiassa tarkastellaan osakkeiden eri arvo-ominaisuuksia ja verrataan tuloksia verrokkiyhtiöihin. Ominaisuudet painottuvat Price-to-Book-arvoon (osakkeiden hinta suhteessa kirjanpitoarvoon), Price-to-Forward Earnings -arvoon (osakkeiden hinta suhteessa niiden tulevaan tuotto-odotukseen) ja Enterprise Value-to-Cash Flow from Operations -arvoon (jolla mitataan yrityksen arvoa suhteessa sen tuottamiin käteisvaroihin). Indeksilasketaan kokonaisnettotuoton perusteella, mikä tarkoittaa sitä, että

kaikki yritysten jakamat osingot ja muut voitonjaot sijoitetaan uudelleen osakkeisiin sen jälkeen kun verot on vähennetty. Indeksiperustuu uudelleenpainotetaan puolivuositain, ja se voidaan painottaa uudelleen myös muulloin yritysjärjestelyjen, kuten fuusioiden ja yritysostojen, huomioimiseksi. Indeksilasketaan päivittäin Yhdysvaltain dollareissa. Tavoitteen saavuttamiseksi rahasto pyrkii jäljittelemään indeksiä ennen palkkioita ja kuluja ostamalla kaikkia tai merkittävän määrän indeksin osakkeita. 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 rahaston kulujen kattamiseksi. Alarahaston valuutta on USD. Tuottoja ei jaeta, vaan ne sijoitetaan rahastoon. Voit pyytää osuuksien lunastamista yleensä kaikkina pankkipäivinä.

Riski-tuotto profiili

Riski-tuotto profiili 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. Alintaan riskiluokka (luokka 1) ei tarkoita, että sijoitus on riskitön. Rahasto on sijoitettu luokkaan 6, koska sen osuushinnan volatiliiteetti on tyypillisesti hyvin suuri, minkä vuoksi sekä tappioriski että tuotto potentiaali ovat suuria. 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 sen sidosyhtiöt 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. Indeksiperustuu sääntöihin, eikä sitä voida sopeuttaa muuttuviin markkinaolosuhteisiin. Tämä sopeuttamismahdollisuuden puute muuttuvissa markkinaolosuhteissa voi vaikuttaa negatiivisesti sijoittajiin tai sijoittajat eivät välttämättä hyödy tästä. Rahasto on tarkoitettu asiantunteville ja kokeneille sijoittajille, joilla on valmiudet ymmärtää ja arvioida rahaston arvoperusteista sijoitusstrategiaa ja siihen liittyviä riskejä, ja joilla on erityisesti valmiudet arvioida, kuinka indeksin odotetaan kehittyvän erilaisissa markkinasykleissä. Koska indeksi keskittyy arvoon, sijoittajien on ymmärrettävä, milloin markkinaolosuhteet suosivat arvoperusteista lähestymistapaa ja milloin kannattaa sijoittaa muihin strategioihin. Koska indeksi keskittyy arvoon, indeksin ja sen osatekijöiden kehitys ja koostumus, ja siten myös rahaston kehitys ja koostumus, voivat poiketa merkittävästi MSCI World index -indeksin kehityksestä ja koostumuksesta. 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. Rahasto voi käyttää johdannaisia sijoitusten tehokkaampaan hallintaan. Tämä ei välttämättä aina onnistu ja saattaa johtaa rahaston arvon suurempiin vaihteluihin. Tällä voi olla negatiivinen vaikutus rahaston ja sijoituksen arvoon. Rahaston riskien yksityiskohtaisempi kuvaus ja muuta yleistä tietoa on rahastoesitteen luvussa Riskit.

perustuu sääntöihin, eikä sitä voida sopeuttaa muuttuviin markkinaolosuhteisiin. Tämä sopeuttamismahdollisuuden puute muuttuvissa markkinaolosuhteissa voi vaikuttaa negatiivisesti sijoittajiin tai sijoittajat eivät välttämättä hyödy tästä. Rahasto on tarkoitettu asiantunteville ja kokeneille sijoittajille, joilla on valmiudet ymmärtää ja arvioida rahaston arvoperusteista sijoitusstrategiaa ja siihen liittyviä riskejä, ja joilla on erityisesti valmiudet arvioida, kuinka indeksin odotetaan kehittyvän erilaisissa markkinasykleissä. Koska indeksi keskittyy arvoon, sijoittajien on ymmärrettävä, milloin markkinaolosuhteet suosivat arvoperusteista lähestymistapaa ja milloin kannattaa sijoittaa muihin strategioihin. Koska indeksi keskittyy arvoon, indeksin ja sen osatekijöiden kehitys ja koostumus, ja siten myös rahaston kehitys ja koostumus, voivat poiketa merkittävästi MSCI World index -indeksin kehityksestä ja koostumuksesta. 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. Rahasto voi käyttää johdannaisia sijoitusten tehokkaampaan hallintaan. Tämä ei välttämättä aina onnistu ja saattaa johtaa rahaston arvon suurempiin vaihteluihin. Tällä voi olla negatiivinen vaikutus rahaston ja sijoituksen arvoon. Rahaston riskien yksityiskohtaisempi kuvaus ja muuta yleistä tietoa on rahastoesitteen luvussa Riskit.

Kulut

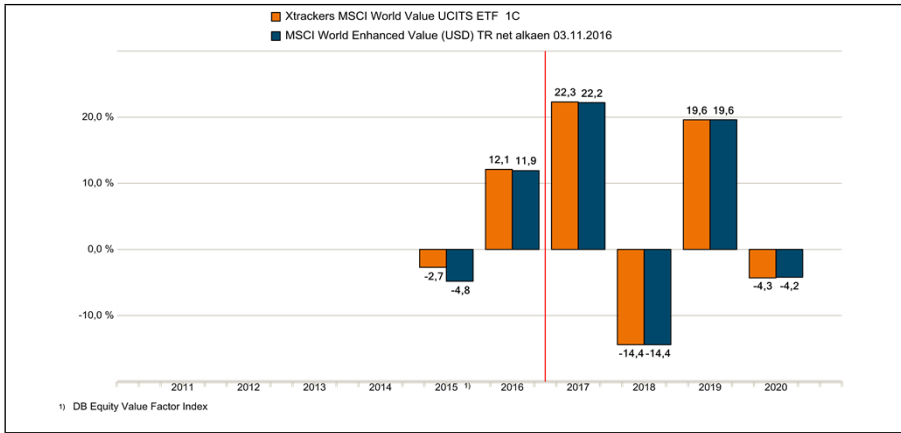
Näitä maksuja käytetään rahaston toiminnasta aiheutuvien kulujen maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja myyntikulut. Ne vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

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	0,25 %
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei mitään
Palkkiot arvopaperilainoista	0,01 %

Arvopaperinvälittäjä saattaa veloittaa jälkimarkkinasijoittajilta (jotka ostavat tai myyvät osakkeita pörssissä) tiettyjä maksuja. Arvonpaperinvälittäjä antaa tiedot mahdollisista maksuista. Rahaston kanssa suoraan kauppa käyvät valtuutetut osapuolet maksavat asiaankuuluvat merkintä- ja lunastuskulut. Esitetyt juoksevat kulut perustuvat 31.12.2020 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 arvopaperilainausausta 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 MSCI World Value UCITS ETF-rahaston 1C-osuuslajeista vähennettyjä kuluja ja palkkioita ei ole otettu mukaan laskelmiin. Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF-rahaston 1C-osuuslaji on laskettu liikkeeseen 2014.

— 3.11.2016 rahasto muutti sijoitustavoitettaan heijastamaan indeksin arvonkehitystä. Tuotto- ja arvonkehitys vuoteen 2015 saakka (se sisältäen) on DB Equity Value Factor -indeksin arvonkehitys. Vuodelle 2016 näytetään molempien indeksien yhdistetty arvonkehitys.

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 veloitteiden 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 avaintietoosite on voimassa 12.02.2021 alkaen.

MSCI-indeksit ovat MSCI Inc:n ja sen tytäryhtiöiden (MSCI) yksinomaista omaisuutta, eikä niitä saa kopioida osittain eikä käyttää mihinkään muuhun tarkoituksen ilman MSCI:n suostumusta. MSCI ei ylläpidä, tue tai edistä rahastoa eikä MSCI:llä ole mitään rahastoon tai mihinkään rahaston perustana olevaan indeksiin liittyvää vastuuta. MSCI-indeksit toimitetaan ilman minkäänlaisia takuita.