

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 Bloomberg Commodity ex-Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF

Osuuslaji: 1C - EUR Hedged, ISIN: LU0292106167, Turvakoodi: DBX1LC, Valuutta: EUR

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

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahastoa hallinnoidaan passiivisesti. Tavoitteena on heijastaa Bloomberg ex-Agriculture & Livestock 15/30 Capped 3 Month Forward -indeksin kehitystä pyrkien samalla minimoimaan vieraiden valuuttojen kurssivaihtelujen vaikutus osuuslajitasolla. Indeksillä on suunniteltu olemaan erittäin likvidi ja hajautettu vertailuindeksi hyödykesijoituksille ja edustaa hajautetun pitempiä hyödykefutuureja sisältävän salkun tuottoja. Salkku ei sisällä maatalous- eikä karjasektorin hyödykkeitä. Indeksillä hyväksytään 9 hyödykettä: petroli (raakaöljy, RBOB-bensiini ja lämmitysöljy), vähärikkoinen kaasuaöljy, maakaasu, kulta, hopea, alumiini, kupari, nikkeli ja sinkki. Kukin indeksiin hyväksytty hyödykefutuurisopimus painotetaan seuraavien suhteellisten lukujen perusteella: (i) hyödykkeen tuotantoprosentti (perustuu keskimääräiseen Yhdysvaltain dollarin mukaan oikaistun tuotannon arvoon, joka mittaa hyödykkeen taloudellista merkitystä) ja (ii) hyödykkeen likviditeettiprosentti (perustuu keskimääräiseen kaupankäynnin määrään). Indeksillä hyväksyttyihin hyödykefutuurisopimuksiin sovelletaan kuukausittain painotusrajoja sekä yksittäisen hyödykkeen että hyödykeryhmän tasolla. Vain yksi indeksin osa voi saavuttaa 30 prosentin enimmäispainotuksen, ja mahdollinen ylimenevä painoarvo jaetaan suhteellisesti muiden hyödykkeiden kesken. Tämän uudelleenjaon jälkeen kunkin jäljelle jäävän komponentin painoarvo rajoitetaan 15 prosenttiin, ja mahdollinen

ylimenevä painoarvo jaetaan suhteellisesti niiden jäljelle jäävien hyödykkeiden kesken, joihin ei sovelleta 30 prosentin sääntöä, sekä kaikkien muiden sellaisten komponenttien kesken, joihin ei sovelleta 15 prosentin sääntöä. Tasapainotusten välillä painotukset saattavat käydä yllä mainittujen rajojen ulkopuolella. Indeksillä lasketaan kokonaisnettotuoton perusteella, mikä tarkoittaa sitä, että kaikki yritysten jakamat osingot ja muut voitonjaot sijoitetaan uudelleen osakkeisiin sen jälkeen kun verot on vähennetty. Indeksillä tarkistetaan ja painotetaan uudelleen vuosittain. Tavoitteen saavuttamiseksi rahasto i) sijoittaa siirtokelpoisiin arvopapereihin ja tekee yhden tai useamman swap-vastapuolen kanssa siirtokelpoisia arvopapereihin ja indeksiin liittyviä rahoitussopimuksia (johdannaisia) saadakseen indeksin tuoton ja ii) solmii rahoitussopimuksia (johdannaisia), joilla pyritään pienentämään indeksin komponenttien valuutan ja osuuksien valuutan välisten kurssivaihtelujen vaikutusta. Rahasto voi käyttää tekniikoita ja instrumentteja riskinhallintaan, kustannusten vähentämiseen ja tuloksen parantamiseen. Yksi näistä tekniikoista ja instrumenteista voi olla rahoitussopimusten (johdannaisien) käyttö. 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. Alinkaan riskiluokka (luokka 1) ei tarkoita, että sijoitus on riskiton. 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 ei sijoita suoraan indeksiin komponentteihin, ja sen tuotot riippuvat käytettyjen johdannaisopimusten kehityksestä. Rahasto voi solmia yhden tai useamman johdannaisopimuksen yhden tai useamman vastapuolen kanssa. Jos jokin vastapuolista ei täytä velvoitteitaan (esimerkiksi tulee maksukyvyttömäksi), sijoittaja voi kärsiä tappion. 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. Sijoituksesi arvo voi laskea yhtä hyvin kuin noustakin. Rahasto sijoittaa hyödykkeisiin. Hyödykkeiden hinnat reagoivat muun muassa taloudellisiin tekijöihin, kuten kysynnän ja tarjonnan muuttuviin suhteisiin, sääolosuhteisiin ja muihin luonnonilmiöihin, hallitusten kauppa-, vero-, raha- ja muihin politiikkoihin sekä muihin ennalta arvaamattomiin tapahtumiin, jotka kaikki voivat vaikuttaa sijoitukseesi. Häiriöt ja korjaukset voivat estää indeksin laskemisen. Ne voivat myös johtaa indeksisääntöjen korjauksiin, joista voi aiheutua sijoitustappioita. Johdannaisopimusta, jota käytetään indeksiin sijoittamiseksi, voidaan korjata ottamaan huomioon tietyt kulut, jotka liittyvät veroihin ja/tai osto-, myynti-, lainaus-, rahoitus- tai säilytyskuluihin. Nämä kopiointikustannukset voivat aiheuttaa sen, että rahaston ja sijoituksesi arvo heikkenee. Rahasto voi käyttää johdannaisia i) sijoitusten tehokkaampaan hallintaan ja ii) rajoittaakseen indeksin komponenttien ja rahaston osuuksien valuutan välisten kurssivaihtelujen vaikutuksia. 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.

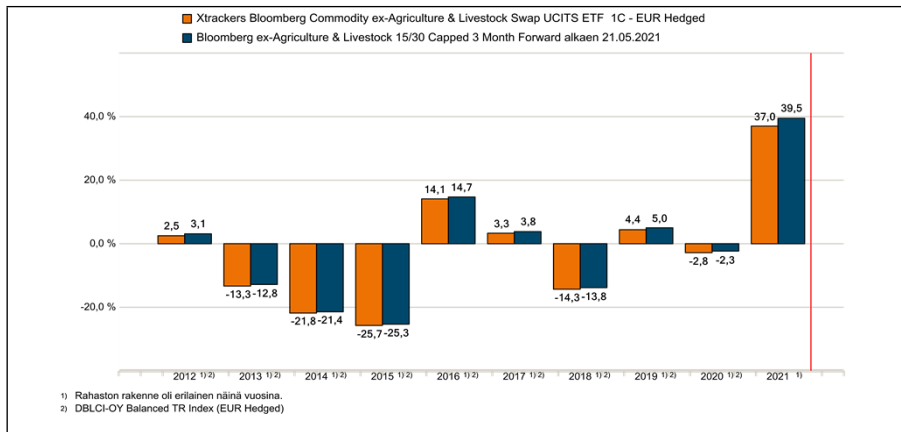
Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei mitään
Lunastuspalkkio	Ei mitään
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän (merkintäpalkkio) ja lunastuksen yhteydessä (lunastuspalkkio).	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,39 %
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei mitään

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 31.12.2021 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.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole luotettava indikaattori tulevasta kehityksestä. Xtrackers Bloomberg Commodity ex-Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF-rahaston 1C - EUR Hedged-osuuslajista vähennettyjä kuluja ja palkkioita ei ole otettu mukaan laskelmiin. Xtrackers Bloomberg Commodity ex-Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF -rahaston 1C - EUR Hedged-osuuslaji on laskettu liikkeeseen 2007.

— 21. toukokuuta 2021 rahasto muutti sijoitustavoitettaan heijastamaan Bloomberg-ex Agriculture & Livestock 15/30 Capped 3 Month Forward -indeksin arvonkehitystä. Osuuslajin sijoitustavoitteet eivät muuttuneet ja se on edelleen suojattu valuuttariskiltä. Tuotto- ja arvonkehitys vuosina 2012-2020 (ne sisältäen) on Deutsche Bank Liquid Commodity Index-Optimum Yield Balanced (EUR) -indeksin arvonkehitys. Vuodelle 2021 näytetään Deutsche Bank Liquid Commodity Index-Optimum Yield Balanced -indeksin (joka on Deutsche Bank Liquid Commodity Index – Optimum Yield Balanced EUR -indeksin suojaamaton versio) ja Bloomberg-ex Agriculture & Livestock 15/30 Capped 3 Month Forward -indeksin yhdistetty arvonkehitys.

Käytännön tietoa

Säilytysyhteisö on State Street Bank International GmbH, Luxemburgin sivukonttori. 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 Luxemburg sovellettava verotus voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen. Xtrackers 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-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 20.04.2022 alkaen.

"Bloomberg®" ja Bloomberg ex-Agriculture & Livestock 15/30 Capped 3 Month Forward ovat Bloomberg Finance L.P.:n ja sen sidosyhtiöiden ml Bloomberg Index Services Limited, indeksin hallinnoija ("BISL") (yhdessä "Bloomberg") palvelumerkkejä ja ne on lisensoitu Xtrackersin käyttöön. Bloomberg ei ole sidoksissa Xtrackersiin, eikä Bloomberg hyväksy, tue, arvioi tai suosittele Xtrackers Bloomberg Commodity ex-Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF -rahastoa. Bloomberg ei takaa Bloomberg ex-Agriculture & Livestock 15/30 Capped 3 Month Forward -indeksiin liittyvien tietojen ajantasaisuutta, tarkkuutta tai täydellisyyttä.