Xtrackers

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.

DWS

Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
Osuuslaji: 1C, ISIN: LU0322253906, Turvakoodi: DBX1AU, Valuutta: USD

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

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahastoa hallinnoidaan passiivisesti. Sijoituksen tavoitteena on heijastaa MSCI Total Return Net Europe Small Cap Index -indeksin (indeksi) kehitystä. Indeksin tarkoitus puolestaan on heijastaa tiettyjen Euroopan kehittyneillä markkinoilla sijaitsevien yritysten noteerattujen osakkeiden kehitystä MSCI Inc:n (MSCI) luokituksen mukaisesti. Indeksiin kuuluvat yritykset katsotaan pienikokoisiksi perustuen niiden vapaan vaihdannan kohteena olevien osakkeiden kokonaisarvoon verrattuna muihin yrityksiin. Yrityksen painotus indeksissä riippuu sen suhteellisesta koosta. Indeksi lasketaan kokonaisnettotuoton perusteella, mikä tarkoittaa sitä, että kaikki yritysten jakamat osingot ja muut voitonjaot sijoitetaan uudelleen osakkeisiin sen jälkeen kun verot on vähennetty. Indeksi tarkistetaan ja painotetaan uudelleen vähintään neljännesvuosittain. Tavoitteen saavuttamiseksi rahasto pyrkii jäljittelemään indeksiä ostamalla arvopaperisalkun, joka voi koostua indeksin komponenteista tai muista siihen liittymättömistä sijoituksista DWS-yhteisöjen määrityksen mukaan. Rahasto voi käyttää tekniikoita ja instrumentteja riskinhallintaan, kustannusten vähentämiseen ja tuloksen parantamiseen. Yksi näistä tekniikoista ja instrumenteista voi olla johdannaisten käyttö. Rahasto voi myös lainata sijoituksiaan vakuutta vastaan tietyille hyväksytyille kolmansille osapuolille hankkiakseen lisätuloja rahaston kulujen kattamiseksi. Alarahaston valuutta on USD. Tuottoja ei jaeta, vaan ne sijoitetaan rahastoon. Voit pyytää osuuksien lunastamista yleensä kaikkina pankkipäivinä.

Riski-tuottoprofiili

Pienempi riski ◀ ..... ▶ Suurempi riski

Mahdollisesti pienemmät tuotot — Mahdollisesti suuremmat tuotot

1	2	3	4	**5**	6	7

Riski-tuottoprofiili 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 riskitön. Rahasto on sijoitettu luokkaan 5, koska sen osuushinnan volatiliteetti on tyypillisesti suuri, minkä vuoksi sekä tappioriski että tuottopotentiaali ovat suhteellisen 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 niihin liittyvät yhtiöt 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. Osakesijoituksen arvo riippuu monesta tekijästä, mukaan lukien markkinaolosuhteet ja taloustilanne, toimiala, maantieteellinen alue ja poliittiset tapahtumat, niihin kuitenkaan rajoittumatta. Rahasto keskittyy yhteen tai kapeaan teollisuudenalaan, sektoriin tai yritystyyppiin, joten sen kehitys ei välttämättä heijasta laajemmilla markkinoilla tapahtunutta nousua. 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. Rahasto noudattaa sääntöperusteista strategiaa, joka poikkeaa markkinoiden yleisestä kehityksestä ja pääindeksin kehityksestä. Sijoitus voi olla vähemmän hajautettu, eikä ole takuita siitä, että strategian tavoite saavutetaan. Rahasto sijoittaa pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, joihin voi liittyä suurempia riskejä kuin sijoitettaessa suurempiin yrityksiin. Osakkeet voivat olla vähemmän likvidejä, ja niiden hinta voi heilahdella enemmän (tai olla volatiilimpi), mikä voi vaikuttaa haitallisesti sijoituksen arvoon.
Rahaston riskien yksityiskohtaisempi kuvaus ja muuta yleistä tietoa on rahastoesitteen luvussa Riskit.

Kulut

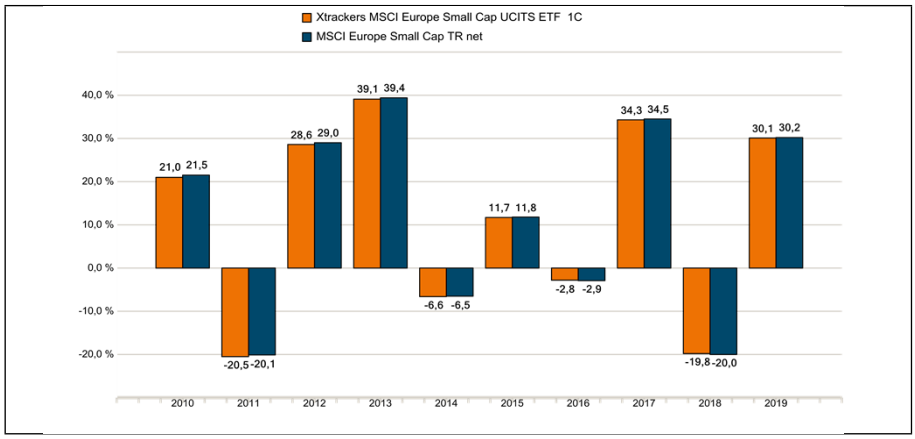
Näitä maksuja käytetään rahaston toiminnasta aiheutuvien kulujen maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja myyntikulut. Ne vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

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	0,30 %
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 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 arvopaperilainausta 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 Europe Small Cap UCITS ETF-rahaston 1C-osuuslajista vähennettyjä kuluja ja palkkioita ei ole otettu mukaan laskelmiin. Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -rahaston 1C-osuuslaji on laskettu liikkeeseen 2008.

Käytännön tietoa

Säilytysyhteisö on State Street Bank International GmbH, Luxemburgin sivukonttori. Rahastoesitteen ja vuosikertomusten tämän asiakirjan kielisiä tai englanninkielisiä kopioita on saatavana veloituksetta. Asiakirjat sekä muuta tietoa (mm. uusimmat osuushinnat sekä osuuskohtaiset substanssiarvot) on saatavana veloituksetta. 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 veloituksetta 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 18.02.2020 alkaen.

MSCI-indeksit ovat MSCI Inc:n ja sen tytäryhtiöiden (MSCI) yksinomaista omaisuutta, eikä niitä saa kopioida osittainkaan 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.