

La presente scheda informativa è al 30 settembre 2020, salvo diversamente specificato.
I rendimenti conseguiti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile di risultati futuri.

Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF 1C - EUR Hedged

un comparto di Xtrackers II

In breve

- Esposizione a titoli di Stato dei mercati emergenti
- Obbligazioni investment grade e high yield
- Classe azionaria con copertura in EUR

FTSE Emerging Markets USD Government and Government-Related Bond Select Index

L'indice FTSE EM USD Gov and Gov-Related Select Bond è concepito per riflettere l'andamento del seguente mercato:

- Obbligazioni denominate in USD emesse da emittenti sovrani ed entità dotate di sovranità limitata di paesi dei mercati emergenti
 - Un paese è considerato emergente se 1) è classificato dal World Economic Outlook del Fondo Monetario Internazionale come una delle "economie emergenti e in via di sviluppo" OPPURE è classificato dalla Banca mondiale come una delle "economie a basso reddito" o "economie a reddito medio-basso" o "economie a reddito medio-alto" E 2) ha un RNL pro capite due volte inferiore alla soglia delle "economie ad alto reddito" della Banca mondiale
 - Esposizione verso l'intera curva dei rendimenti (minima scadenza residua di 2 anni, 3 anni al momento dell'inclusione)
 - Rating minimo pari a C (escluse le obbligazioni inadempienti)
 - Importo minimo in circolazione pari a 1 miliardo di USD
 - Limite sull'importo alla pari massimo considerato per paese, pari a 25 miliardi di USD
- Ulteriori informazioni sull'Indice e sulla metodologia generale di detto indice FTSE sono reperibili sul sito internet dell'indice (<https://www.yieldbook.com/>).

Rischi principali

- Il Fondo non è garantito e l'investimento è a rischio. Il valore del vostro investimento potrebbe aumentare come potrebbe diminuire.
- Il Fondo è esposto alle economie meno sviluppate (note come mercati emergenti) che comportano rischi più elevati rispetto alle economie maggiormente sviluppate. Tensioni politiche e recessioni economiche sono più probabili e tali eventi potrebbero incidere sul valore del vostro investimento.
- Il Fondo utilizzerà contratti finanziari (noti come derivati) per cercare di ridurre l'effetto delle oscillazioni valutarie tra la valuta nella quale sono denominati i suoi asset e la valuta delle azioni. Ciò potrebbe non essere efficace e potrebbe impedire al Fondo di beneficiare dell'aumento di valore (o esporre un Fondo alla diminuzione di valore) di una specifica valuta.
- Le obbligazioni sono esposte al rischio di credito e al rischio di tasso di interesse. Vi è il rischio che l'emittente delle obbligazioni possa non essere in grado di pagare gli interessi o di ripagare il capitale obbligazionario, causando perdite al vostro investimento. Se i tassi di interesse aumentano, tipicamente il valore dell'obbligazione diminuisce, il che potrebbe anche influire sul valore del vostro investimento.
- Il Fondo investe in obbligazioni il cui rating è inferiore all' investment grade. Queste sono generalmente associate a un più elevato rischio default e sono maggiormente esposte alle oscillazioni di mercato. Ciò potrebbe influenzare negativamente il valore del vostro investimento.

Informazioni relative al Fondo	
Codice ISIN	LU0321462953
Valuta della Classe di Azioni	EUR
Valuta del Fondo	USD
Data di lancio del Fondo	06 maggio 2008
Data di lancio della Classe di Azioni	06 maggio 2008
Domicilio	Lussemburgo
Metodologia d'investimento	Replica diretta
Sub-gestore del portafoglio	DWS Investments UK Ltd
Gestore degli investimenti	DWS Investment GmbH
Depositario	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
Commissione annuale massima applicabile ¹	0,40% p.a.
Utilizzo dei proventi	Reinvestimento
Copertura valutaria	Sì
NAV per azione	EUR 322,20
Attivi amministrati del Fondo (AUM)	EUR 1,48 miliardi
Totale azioni in circolazione	1,51 milioni
Rendimento annuo da prestito titoli ²	0,0001%

¹ Consultare informazioni aggiuntive / glossario.

² Sulla base dei proventi annuali derivati dal prestito titoli divisi per gli attivi amministrati medi (AUM) nell'ultimo anno da quando il fondo ha avviato il prestito titoli (se meno di un anno fa)

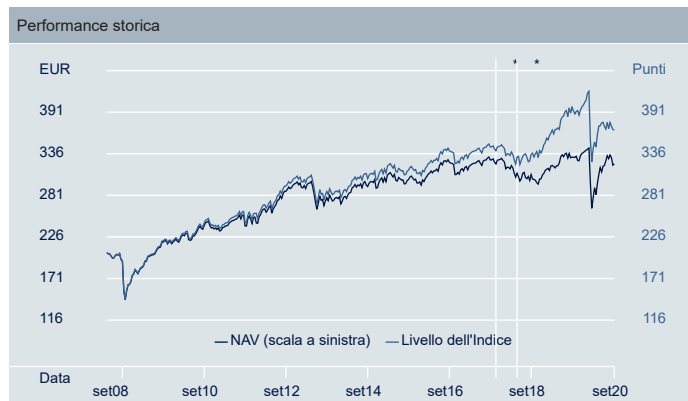
Rendimento cumulato						
	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anno	3 anni	Volatilità annualizzata
Classe di azioni	-2,02%	1,99%	14,74%	-2,78%	-1,77%	9,71%
Classe di azioni senza copertura	-1,90%	2,37%	15,62%	-0,69%	-	9,38%
Indice	-1,85%	2,47%	15,81%	-0,59%	-	9,23%
Tracking Difference	-0,05%	-0,10%	-0,20%	-0,10%	-	-
Tracking Error	0,97%	0,56%	0,55%	0,43%	-	-

Rendimento progressivo						
	9/15 - 9/16	9/16 - 9/17	9/17 - 9/18	9/18 - 9/19	9/19 - 9/20	Dalla data di lancio
Classe di azioni	9,72%	0,56%	-6,13%	7,64%	-2,78%	3,75%
Classe di azioni senza copertura	-	-	-	11,17%	-0,69%	5,17%
Indice	-	-	-	11,45%	-0,59%	-
Tracking Difference	-	-	-	-0,28%	-0,10%	-
Tracking Error	-	-	-	0,11%	0,43%	-

Rendimento per l'anno di calendario						
	Da inizio anno	2019	2018	2017	2016	2015
Classe di azioni	-4,13%	11,44%	-7,94%	5,49%	4,45%	0,09%
Classe di azioni senza copertura	-2,81%	14,98%	-	-	-	-
Indice	-2,77%	15,36%	-	-	-	-
Tracking Difference	-0,04%	-0,38%	-	-	-	-
Tracking Error	0,50%	0,10%	-	-	-	-

Informazioni sulla Quotazione e la Negoziazione

Borsa	Bloomberg Ticker	Reuters RIC	Valuta di negoziazione	NSIN	Codice di negoziazione	Regolamento
XETRA	XEMB GY	XEMB.DE	EUR	DBX0AV	DXSU	t+2
Borsa Italiana	XEMB IM	XEMB.MI	EUR	-	XEMB	t+2
SIX Swiss Exchange	XEMB SW	XEMB.S	EUR	4231253	XEMB	t+2



Fonte: DWS, fornitore dell'indice

***Evento/i di ristrutturazione: 17 maggio 2018** Indice a oggi: FTSE Emerging Markets USD Government and Government-Related Bond Select Index | Rendimento indicato: NAV ETF (EUR) vs indice(USD). Sebbene il nuovo benchmark non sia coperto, l'obiettivo d'investimento della classe di azioni non è cambiato e continua a coprire il rischio di cambio. Il rendimento di una classe di azioni con copertura valutaria può differire in misura significativa rispetto al rendimento dell'indice, il quale non è coperto.

Dal 06 novembre 2017 al 17 maggio 2018: Indice FTSE Emerging Markets USD Government and Government-Related Bond Select Index Currency-Hedged in EUR terms | Rendimento indicato: NAV ETF (EUR) vs indice (EUR)

Dal lancio al 06 novembre 2017: Indice Emerging Markets Liquid Eurobond Euro Hedged Index | Rendimento indicato: NAV ETF (EUR) vs indice (EUR)

I calcoli di rendimento dell'Indice, di Tracking Error e Tracking Difference sono basati sull'indice non coperto e sulla classe di azioni non coperta dello stesso comparto, Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF, 2D per tutti i periodi, compreso quello precedente il 17 maggio 2018. I dati storici disponibili potrebbero pertanto non coprire l'intero periodo dal lancio di Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF 1C - EUR Hedged.

La presente scheda informativa è al 30 settembre 2020, salvo diversamente specificato.
I rendimenti conseguiti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile di risultati futuri.

Principali componenti dell'ETF		
Emittente	ISIN	Ponderazione
RUSSIA FEDERATION OF (GOVERNMENT) 5.250% 2047-06-23	RU000A0JXU14	1,63%
COLOMBIA (REP OF) 06/45 195325CU	US195325CU73	1,04%
PERU REPUBLIC OF 11/50	US715638BM30	0,90%
RUSSIA (FEDERATION OF) 03/35 AX800911	RU000A1006S9	0,88%
PERU REPUBLIC OF - GLOBAL 11/33	US715638AP79	0,78%
RUSSIA GLOBAL 06/28	XS0088543193	0,76%
PHILIPPINES REPUBLIC OF-GLOBAL 02/30	US718286AY36	0,72%
RUSSIA GLOBAL 04/42	XS0767473852	0,70%
COLOMBIA (REP OF)-GLOBAL 01/41	US195325BM66	0,64%
KAZAKHSTAN (REPUBLIC OF) 07/25 USD05264	XS1263054519	0,64%

Fondamentali dell'ETF	
Rendimento alla scadenza dell'ETF	4,47%
Yield To Worst dell'ETF	4,47%
Duration effettiva dell'ETF	8,19
Modified Duration dell'ETF	8,18
Numero di titoli nel Fondo	346

Fonte: DWS

Informazioni sull'Indice	
Bloomberg	CFIIERUU
Tipo di indice	Total Return Lordo
Valuta base dell'indice	USD
Frequenza di ribilanciamento dell'Indice	Mensile

Fonte: fornitore dell'indice

Classi di azioni aggiuntive disponibili			
Classe di azioni	ISIN	Utilizzo dei proventi	AuM
2D	LU0677077884	Distribuzione	USD 1,15 MLD
2C	LU1920015440	Reinvestimento	USD 19,85 mln

Informazioni sui Xtrackers

DWS
 Via Filippo Turati 27
 20121 Milano
 Numero verde: 800 90 22 55
 Dfax: +39 02 86 379 821

Info: Xtrackers.com
 E-Mail: Xtrackers@dws.com

Informazioni Aggiuntive

Il Glossario dei Termini è disponibile all'indirizzo Xtrackers.com.
 Il rendimento degli ETF è riportato su base NAV, al netto delle commissioni e dei costi di replica dell'indice. Il rendimento dell'Indice è calcolato in base al rendimento totale. Il rendimento delle classi di azioni con copertura valutaria può differire in misura significativa rispetto al rendimento dell'indice, il quale non è coperto. Le commissioni delle classi di azioni non coperte possono variare rispetto alla classe di azioni coperta. La volatilità è calcolata dal lancio della classe di azioni.

Principali fattori di rischio

L'investimento in fondi comporta numerosi rischi inclusi, tra gli altri, rischi di mercato, rischi di credito, rischi di cambio, rischi di tasso di interesse e rischi di liquidità. Pertanto, il valore di un investimento in un ETF Xtrackers può diminuire o aumentare e può comportare delle perdite, fino alla perdita totale dell'importo inizialmente investito. Le variazioni dei tassi di cambio possono influire sul valore dell'investimento. Se la valuta del paese di residenza è diversa dalla valuta in cui vengono effettuati gli investimenti sottostanti del fondo, il valore dell'investimento può aumentare o diminuire in base ai movimenti dei tassi di cambio.

Informazioni legali

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali. Prima di ogni decisione leggere attentamente il prospetto completo, nonché il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (Key Investor Information Document – c.d. KIID) e il documento di quotazione relativi al comparto rilevante e in particolare le sezioni dedicate ai fattori di rischio connessi all'investimento, ai costi e al trattamento fiscale. I sopra citati documenti sono a disposizione presso il proprio intermediario finanziario o presso DWS International GmbH – Milan Branch, via Filippo Turati 27, 20121, Milano e sul sito www.Xtrackers.com.

Le informazioni contenute nel presente documento sono destinate esclusivamente all'utilizzo in Italia. La pubblicazione del presente documento non costituisce una modalità di offerta al pubblico da parte di DWS Group GmbH e sue affiliate, e non costituisce o intende fornire alcun giudizio, da parte della stessa, sull'opportunità dell'eventuale investimento ivi descritto. Questo documento è stato preparato senza considerare le esigenze di investimento, gli obiettivi o la situazione finanziaria di un particolare investitore. Prima di procedere con una decisione di investimento, gli investitori devono valutare, con o senza l'assistenza di un consulente per gli investimenti, se gli investimenti e le strategie descritti o forniti da DWS siano appropriati alla luce delle loro particolari esigenze di investimento, obiettivi e situazione finanziaria. Le informazioni contenute in questo documento sono state ottenute o ricavate da fonti ritenute affidabili e aggiornate. Tuttavia, l'accuratezza o la completezza delle fonti non può essere garantita.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Le azioni Xtrackers possono essere offerte per l'acquisto o vendute nelle giurisdizioni in cui la vendita o l'offerta sono consentite. Non possono essere offerte per l'acquisto o vendute negli USA o a/per conto di cittadini o residenti USA. Questo documento e le informazioni in esso contenute non possono essere distribuite negli USA. Xtrackers II è un Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) conforme con le leggi e i regolamenti applicabili e costituito come società di investimento di tipo aperto con capitale variabile e responsabilità separata tra i rispettivi comparti. Xtrackers II è un marchio commerciale registrato nel Granducato del Lussemburgo, presso il Registro delle imprese del Lussemburgo con il numero B-124.284 e ha sede legale in 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. DWS Investment S.A. opera in qualità di società di gestione di Xtrackers.

© DWS Investments UK Limited, 2020. Autorizzata e regolamentata dal Financial Conduct Authority.

Avvertenze relative all'Indice

Gli Sponsor degli Indici di cui al presente documento (inclusa Deutsche Bank AG) non danno alcuna garanzia sia in merito ai risultati ottenuti dall'utilizzo di detti indici sia in merito al livello da essi registrato in un particolare giorno o altrimenti. Inoltre gli sponsor degli indici non sono responsabili nei confronti di qualunque persona per eventuali errori presenti nei loro indici e non assumono alcuna obbligazione per qualsiasi danno diretto o indiretto che ciascuna persona potrà subire per i suddetti errori.

THINK ETF. THINK X.

USD Emerging Markets Bond UCITS ETF

Fonte: DWS.
 Il totale potrebbe non sommare fino al 100,00% a causa di arrotondamenti.

