

Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet gir deg viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå produktets natur og hvilke risikoer, kostnader samt potensielle gevinster og tap det kan gi, og å sammenligne det med andre produkter.



Produkt

Xtrackers II Target Maturity Sept 2036 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Aksjeklasse: 1D, ISIN: LU3152892629, Tysk verdipapirkode: DBX0XT, Valuta: EUR

et underfond av Xtrackers II. Fondet er et luxembourgskbasert FKIOV (foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer). **Forvaltningsselskapet er DWS Investment S.A. (utvikleren), et medlem av DWS-gruppen.** Gå til www.etf.dws.com eller ring +352 42101 - 860 for mer informasjon. Commission de Surveillance du Secteur Financier er ansvarlig myndighet for overvåkning av Xtrackers II i tråd med dette nøkkelinformasjonsdokumentet (KID). Denne PRIIP-en er godkjent i Luxembourg. Forvaltningsselskapet DWS Investment S.A. er registrert i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Denne viktige informasjonen er korrekt per 16.02.2026.

Hva er dette produktet?

Type

Produktet er definert som FKIOV - del 1 SICAV-underfond iht. luxembourgsk lov. Fondet er et UCITS ETF.

Term

Dette produktet har løpetid til 30.09.2036. I prinsippet kan andeler innløses på en hvilken som helst verddivurderingsdag. Selskapet kan imidlertid suspendere innløsningen dersom ekstraordinære omstendigheter ser ut til å gjøre dette nødvendig, under hensyntagen til investorens interesser. Videre kan selskapet begrense innløsningen. Produktet kan løses inn tidlig under visse omstendigheter som er angitt i salgsprospektet. Andelsklassen 1D i Xtrackers II Target Maturity Sept 2036 EUR Corporate Bond UCITS ETF ble utstedt 2025.

Mål

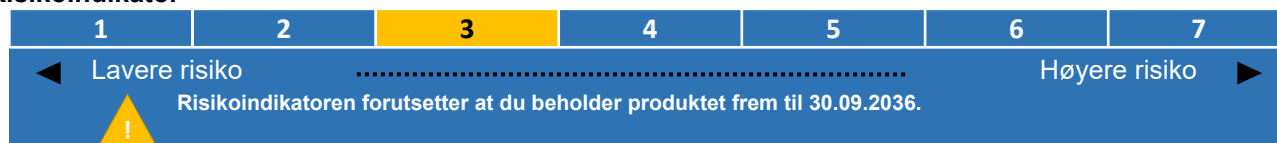
Fondet er passivt forvaltet. Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper og er underlagt rapporteringskravene for finansielle produkter i samsvar med artikkel 8, pkt. 1 i forordning (EU) 2019/2088 om bærekraftsrelatert rapportering i finansnæringen. Mer ESG-informasjon er tilgjengelig i salgsprospektet og på DWS-nettstedet. **INVESTERINGSMÅL:** Målet er at din investering skal avspeile verdiutviklingen til Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2036 SRI Index (indeksen). **BESKRIVELSE AV INDEKSEN:** Indeksen har som mål å gjenspeile utviklingen i markedet for europålydende fastrenteobligasjoner av investeringsgrad med forfall mellom 1. oktober 2035 og 30. september 2036, med unntak av obligasjoner som ikke oppfyller spesifikke ESG-kriterier. Obligasjonene må oppfylle visse kriterier med hensyn til sektor, utestående beløp og verdipapirtype. Fra 1. oktober 2035 vil referanseindeksen også omfatte visse europålydende statsobligasjoner utstedt av visse europeiske stater med 1 til 3 måneder gjenværende løpetid, og som oppfyller visse ESG-kriterier (obligasjoner). **ESG-KRITERIER:** Basert på MSCI ESG-analyse utelukker indeksen: (i) statlige utstedere med rating under BB, (ii) selskapsutstedere med rating under B, (iii) selskapsutstedere med en «rød» kontroversscore, (iv) selskapsutstedere som overskrider visse terskler for kontroversielle aktiviteter, og (v) statlige utstedere som er klassifisert som «ikke frie» eller «delvis frie» basert på data fra Freedom House. **REBALANSERING, BEREKNING OG ADMINISTRASJON AV INDEKSEN:** Vektingen av hver selskapsutsteder er begrenset til 3 %. Fra 1. oktober 2035 vil kontantbeløp mottatt fra forfalte obligasjoner reinvesteres i vekslar i stedet for selskapsobligasjoner ved hver rebalansering. Indeksen rebalanseres månedlig. Indeksen administreres av Bloomberg Index Services Limited. Indeksen beregnes på totalavkastningsbasis, noe som betyr at utbetalinger fra kuponger blir investert på nytt. **INVESTERINGSPOLITIKK:** For å oppnå målet vil fondet forsøke å replikere indeksen, før gebyrer og utgifter, ved å kjøpe en portefølje av verdipapirer som kan omfatte bestanddelene i indeksen eller andre ubeslektede investeringer, slik dette fastsettes av DWS-foretak. Fondet kan benytte teknikker og instrumenter for å håndtere risiko, redusere kostnader og forbedre resultatene. Disse teknikkene og instrumentene kan omfatte bruk av derivater. **MER INFORMASJON:** Visse opplysninger (inkludert de nyeste andelskursene for fondet, veiledende netto aktivaverdier og fullstendig redegjørelse for sammensetningen av fondets portefølje og informasjon om indeksens bestanddeler) er tilgjengelig på ditt lokale DWS-nettsted eller på www.Xtrackers.com. Transaksjonskostnader og -skatter, uventede fondskostnader og markedsforhold som volatilitet eller likviditetsproblemer kan påvirke fondets evne til å spore indeksen. Forventet relativ volatilitet under normale markedsforhold er 1 prosent. Avkastningen til produktet vises gjennom den daglig beregnede nettoverdien per enhet og fordelingsbeløpet, hvis aktuelt. Valutaen for underfondet er EUR. Fondet foretar utdeling inntil fire ganger i året. Dette fondet er et underfond av Xtrackers II, som salgsprospektet og de regelmessige rapportene er utarbeidet for. Passiva og aktiva til hvert underfond er adskilt iht. lov. Følgelig er aktiva i ett underfond ikke tilgjengelig ved et ev. krav mot eller insolvens i et annet. Flere andelsklasser kan være tilgjengelige for dette fondet - se det relevante avsnittet i prospektet for mer informasjon. Du kan ikke bytte andeler i dette fondet mot andre fond i Xtrackers II. Forvalter er State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxemburg. Nærmere informasjon om dette fondet, som prospektet samt siste års- og halvårsrapport, finnes gratis på nett på www.etf.dws.com. Disse dokumentene fås kun på engelsk eller tysk. Dokumentene samt annen informasjon (inkludert siste andelskurs) er tilgjengelig gratis.

Tiltenkt investor

Fondet er utformet for: (i) Privatkunder med (ii) grunnleggende kunnskap og erfaring, og som (iii) er villige å godta risikonivået som er beskrevet nedenfor (inkludert tap opp til hele det investerte beløpet). En typisk investor vil ha (iv) en investeringshorisont som er i tråd med den anbefalte eiertiden som er angitt nedenfor. Underfondet er egnet for (v) generell kapitalakkumulering (vekst).

Hva er risikoene og hvilken avkastning kan jeg oppnå?

Risikoindikator



Den oppsummerende risikoindikatoren gir deg en pekepinn på risikonivået til produktet i forhold til andre produkter. Den angir sannsynligheten for at produktet vil tape penger på grunn av fluktasjoner i markedet eller fordi vi ikke klarer å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, som er en middels til lav risikoklasse. Risikoen for tap fra fremtidige resultater anses å være middels til lav, og det er usannsynlig at dårlige markedsforhold vil påvirke beløpet du mottar ved innløsning.

Følgende gjelder hvis du tegner eller løser inn aksjer i en annen valuta enn den som brukes for fondet eller aksjeklassen: Vær oppmerksom på valutarisikoen. Ettersom du mottar utbetaling i en annen valuta, vil den endelige avkastningen din avhenge av valutakursen. Denne risikoen er ikke tatt høyde for i indikatoren over.

Følgende risikoer kan være av særlig betydning for fondet: Kredittisiko, Risiko forbundet med derivater, Obligasjonsrisiko, Risiko knyttet til interessekonflikter, Risiko knyttet til eksepjonelle omstendigheter, Renterisiko, Bærekraftsrisiko, risiko knyttet til forfallsdato. Du finner en mer detaljert beskrivelse av risikoene i risikoavsnittet/avsnittene i prospektet. Du kan tape deler av eller hele investeringen din. Din risiko er

begrenset til det investerte beløpet. En mer detaljert beskrivelse av risikoene finner du i risikoavsnittet/-avsnittene i prospektet. Da dette produktet ikke gir noen beskyttelse med hensyn til fremtidige markedsresultater, kan du miste deler av eller hele investeringen din.

Resultatscenarier

Det vil avhenge av de fremtidige markedsresultatene hvor mye du får fra dette produktet. Den fremtidige markedsutviklingen kan ikke forutsies med sikkerhet. De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som er vist som illustrasjon, er basert på det verste, gjennomsnittlige og beste resultatet til produktet og en egnet benchmark de siste 15,09 årene. Markedene kan utvikle seg svært annerledes i fremtiden.

Anbefalt eiertid: Eksempelinvestering:		10,09 år 10.000 EUR		
		Hvis du velger å løse inn etter 1 år	Hvis du velger å løse inn etter 6 år	Hvis du velger å løse inn etter 10,09 år
Scenarier				
Minimum	Det er ingen garantert minimum avkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen din.			
Stress	Hva du kan sitte igjen med når kostnadene er trukket fra Gjennomsnittlig årlig avkastning	6,350 EUR -36.5 %	4,840 EUR -11.4 %	3,790 EUR -9.2 %
Ugunstig	Hva du kan sitte igjen med når kostnadene er trukket fra Gjennomsnittlig årlig avkastning	6,910 EUR -30.9 %	7,600 EUR -4.5 %	8,110 EUR -2.1 %
Moderat	Hva du kan sitte igjen med når kostnadene er trukket fra Gjennomsnittlig årlig avkastning	10,350 EUR 3.5 %	11,310 EUR 2.1 %	9,760 EUR -0.2 %
Gunstig	Hva du kan sitte igjen med når kostnadene er trukket fra Gjennomsnittlig årlig avkastning	11,720 EUR 17.2 %	13,760 EUR 5.5 %	15,170 EUR 4.2 %

De viste tallene innbefatter alle kostnader knyttet til selve produktet, men omfatter kanskje ikke utgifter som påløper fra rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke høyde for din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du sitter igjen med. Stressscenariet viser hva du potensielt kan sitte igjen med ved ekstreme markedsforhold. For den ettårige holdeperioden gjelder følgende: Denne typen scenario (Gunstig, Moderat, Ugunstig) kom fra en investering – eventuelt med referanse til Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2036 SRI Index – mellom (Gunstig: 31.03.2020-31.03.2021, Moderat: 31.10.2019-30.10.2020, Ugunstig: 30.09.2021-30.09.2022). For den 6-årige holdeperioden gjelder: Denne typen scenario (Gunstig, Moderat, Ugunstig) kom fra en investering – eventuelt med referanse til Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2036 SRI Index – mellom (Gunstig: 30.11.2011-30.11.2017, Moderat: 29.08.2014-31.08.2020, Ugunstig: 30.09.2016-30.09.2022). Følgende gjelder for anbefalt holdeperiode: Denne typen scenario (Gunstig, Moderat, Ugunstig) kom fra en investering – eventuelt med referanse til Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2036 SRI Index – mellom (Gunstig: 30.11.2010-31.12.2020, Moderat: 31.01.2014-29.02.2024, Ugunstig: 30.07.2021-31.12.2025).

Hva skjer hvis DWS Investment S.A. ikke klarer å betale ut?

Fondets aktiva holdes atskilt fra forvaltningsselskapets verdier, DWS Investment S.A.. Insolvens eller mislighold hos forvaltningsselskapet skal ikke føre til at fondet lider økonomisk tap i forhold til sine aktiva. Ved depotmottakerens insolvens eller mislighold State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxemburg vil verdipapirer som deponeres av depotmottakeren på vegne av fondet beskyttes, men fondet kan lide tap av kontantinnskudd og visse andre aktiva som ikke er beskyttet. Fondets kontantinnskudd deponert hos andre kredittinstitusjoner kan føre til at investorene lider et økonomisk tap dersom slike innskudd ikke dekkes av eksisterende innskuddsgarantiordninger. Investering i fondet dekkes ikke av noen investorkompensasjons- eller garantiordning.

Hva er kostnadene?

Du kan bli belastet ytterligere kostnader fra personen som selger eller gir deg råd om dette produktet. Vedkommende vil i så fall informere deg om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Beløpene varierer ut fra hvor mye du investerer, hvor lenge du har produktet og hvor godt produktet gjør det. De viste beløpene her er illustrasjoner basert på en eksempelinvestering og ulike mulige investeringsperioder. Vi tar utgangspunkt i følgende: Det første året får du tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de øvrige eiertidene har vi tatt utgangspunkt i at produktet presterer som vist i det moderate scenariet. 10.000 EUR investeres.

	Hvis du velger å løse inn etter 1 år	Hvis du velger å løse inn etter 6 år	Hvis du velger å løse inn etter 10,09 år
Kostnader totalt	19 EUR	121 EUR	189 EUR
Årlig kostnadspåvirkning (*)	0.2 %	0.2 % hvert år	0.2 % hvert år

*Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer den årlige avkastningen din i løpet av eierperioden. Ved innløsning etter anbefalt eierperiode vil f.eks. anslått gjennomsnittlig avkastning per år være -0,1 % før og -0,2 % etter at kostnadene er trukket fra.

Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger deg produktet, for å dekke tjenestene du får fra ham/henne. Vedkommende vil informere deg om beløpet.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du velger å løse inn etter 1 år
Tegningskostnader	Vi tar ikke tegningsgebyr.	0 EUR

Innløsningsgebyr	Vi tar ikke innløsningsgebyr.	0 EUR
Pågående kostnader som trekkes årlig		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,12 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et anslag basert på de faktiske kostnadene for regnskapsåret som utløper 31.12.2025.	12 EUR
Transaksjonskostnader	0,07 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et anslag over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	7 EUR
Diverse kostnader trekkes under visse bestemte betingelser		
Resultatgebyrer	Vi tar ikke resultatgebyr.	0 EUR

Investorer på annenhåndsmarkedet (som kjøper eller selger andeler på børs) kan bli belastet visse gebyrer fra sin børsmegler. Slike gebyrer, hvis de belastes, oppgis hos børsmeglerne. Autoriserte deltakere som handler direkte med fondet, betaler transaksjonskostnadene knyttet til sine tegninger og innløsninger.

Hvor lenge bør jeg ha det og er det mulig for meg å ta ut pengene mine før tiden?

Anbefalt eiertid: 10,09 år. Produktet har en fastsatt løpetid på 30.09.2036.

Dette produktet har ingen obligatorisk minimum eiertid. Den anbefalte investeringsperioden er valgt på grunn av investeringsstrategien og fordi det er utformet for en langsiktig investeringshorisont. Det forventes at det vil være mulig å nå fondets investeringsmål innenfor denne tidsrammen. I prinsippet kan andeler innløses på en hvilken som helst verddivurderingsdag. Slike transaksjoner vil ikke medføre gebyrer eller straffeavgifter fra utvikleren.

Det skjer ingen endring i risikoavkastningsprofilen til produktet når du løser inn aksjene dine tidlig.

Hvordan klager jeg?

Klager på oppførselen til personen som solgte eller ga deg råd om produktet, skal rettes direkte til vedkommende. Klager på produktet eller oppførselen til produktutvikleren, rettes til følgende adresse:

Postadresse: DWS Investment S.A., B.P. 766, L-2017 Luxembourg; E-post: dws.lu@db.com; www.dws.lu

Vi vil behandle forespørselen din og kontakte deg snarest. På www.xtrackers.com finner du et kostnadsfritt sammendrag av hvordan vi behandler klager.

Annen relevant informasjon

Skatteregimer som gjelder for fondet i din jurisdiksjon, kan påvirke din personlige skattesituasjon. Potensielle investorer bør informere seg om, og dersom det er hensiktsmessig, søke råd om slike skatteregimer. Du finner informasjon om administrasjonsselskapets lønnspolitikk, herunder en beskrivelse av hvordan lønn og andre goder beregnes, på <https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en>. På forespørsel kan du få denne informasjonen gratis tilsendt i papirform.

Det foreligger ennå ikke tilstrekkelige data til å oppgi hensiktsmessig informasjon om tidligere verdiutvikling. Informasjon om verdiutviklingen til dette fondet samt informasjon fra <https://etf.dws.com/Download/Past%20Performance/LU3152892629/NO/NB> og informasjon om tidligere verdiutviklingsscenarioer er tilgjengelig fra <https://etf.dws.com/Download/Previous%20Performance/LU3152892629/NO/NB>.

"Bloomberg®" og MSCI Euro Corporate September 2036 Index er servicemerker for Bloomberg Finance L.P. og dets tilknyttede selskaper, inkludert Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), administratoren for indeksen (samlet betegnet som Bloomberg) og har fått lisens til bruk for visse formål av Xtrackers II. Bloomberg er ikke tilknyttet Xtrackers II, og Bloomberg godkjenner, støtter, vurderer eller anbefaler ikke produktet. Bloomberg garanterer ikke at data eller informasjon knyttet til produktet er oppdatert, nøyaktig eller fullstendig.