

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.



Prodotto

Xtrackers II EUR Covered Bond Swap UCITS ETF

Classe di azioni: 1C, ISIN: LU0820950128, Codice titoli tedesco: DBX0ND, Valuta: EUR

un comparto della Xtrackers II. Il fondo è un OICVM (Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari) con sede in Lussemburgo. La Società di Gestione è DWS Investment S.A. (l'ideatore), membro del Gruppo DWS. Visitare www.etf.dws.com o chiamare +352 42101 - 860 per maggiori informazioni. L'autorità competente Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della supervisione della Xtrackers II in relazione alle presenti informazioni chiave. Questo PRIIP è stato autorizzato in Lussemburgo. La Società di Gestione DWS Investment S.A. è stata autorizzata in Lussemburgo ed è regolata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le presenti informazioni fondamentali sono precise a far data il 16.02.2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è un comparto OICVM - Parte 1 di in SICAV secondo la legge del Lussemburgo. Il fondo è un UCITS ETF.

Termine

Questo prodotto è un fondo aperto senza scadenza predefinita. In linea di principio, le azioni possono essere restituite in ogni giorno di valutazione. La Società si riserva il diritto di sospendere il rimborso delle quote al verificarsi di circostanze eccezionali, per cui tale sospensione risulti necessaria tenendo conto degli interessi degli investitori. Inoltre, la società può limitare il rimborso. Il prodotto può essere riscattato in anticipo in determinate circostanze, definite nel prospetto. La classe di azioni 1C di Xtrackers II EUR Covered Bond Swap UCITS ETF è stata emessa nel 2012.

Obiettivi

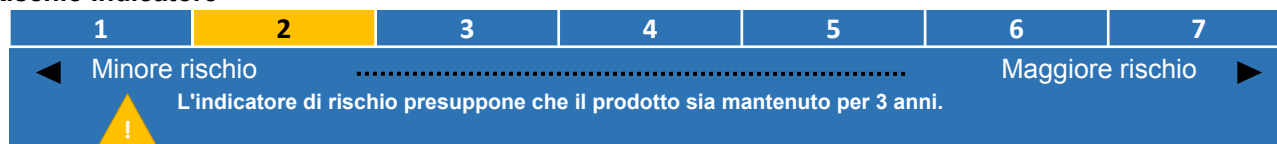
Il fondo è gestito passivamente. **OBIETTIVO DI INVESTIMENTO:** L'investimento mira a riflettere la performance del MARKET IBOXX EUR LIQUID COVERED Index® (l'indice). **DESCRIZIONE DELL'INDICE:** L'indice riflette alcuni tipi di titoli di debito negoziabili (obbligazioni) determinati in euro considerati meno inadempienti (investment grade) e che sono emessi da un istituto di credito con sede nell'Unione europea regolata da norme intese a proteggere i titolari di obbligazioni (covered bond) o che sono considerate dal mercato covered bond. T-Bills e strumento del mercato monetario non sono idonei. L'indice verrà ribilanciato con cadenza mensile. Affinché le obbligazioni possano essere incluse nell'indice, devono avere, alla data di ribilanciamento rilevante, una scadenza residua di almeno 3 anni. Le obbligazioni devono avere un tasso di interesse fisso e devono far parte di un'emissione dei titoli di debito che ha almeno 1 milione di Euro in capitale residuo. Le obbligazioni idonee non devono essere più vecchie di 2 anni. La dimensione minima dell'indice è di 50 obbligazioni e non esiste una dimensione massima. Se sono presenti meno di 50 obbligazioni idonee, è possibile seguire in maniera meno rigida la regola sull'età minima e quella sulla scadenza minima. **RIEQUILIBRIO, CALCOLO E AMMINISTRAZIONE DELL'INDICE:** L'indice è gestito da IHS Markit Benchmark Administration Limited. L'indice è calcolato sulla base del rendimento totale, ciò significa che i pagamenti della cedola delle obbligazioni vengono reinvestiti nell'indice. **POLITICA D'INVESTIMENTO:** Al fine di conseguire l'obiettivo, il Fondo investirà in valori mobiliari e stipulerà contratti finanziari (derivati) relativi ai valori mobiliari e all'Indice con una o più controparti dello swap, per ottenere il rendimento sull'Indice. **ULTERIORI INFORMAZIONI:** Determinate informazioni (compresi i più recenti prezzi del fondo, i valori netti indicativi degli asset, un'informativa completa sulla composizione del portafoglio del fondo e informazioni sui componenti dell'indice) sono disponibili sul sito web DWS locale o all'indirizzo www.Xtrackers.com. Eventuali costi e imposte sulle transazioni, costi imprevisti per il fondo e condizioni di mercato quali problemi di volatilità o liquidità potrebbero incidere sulla capacità del fondo di seguire l'indice. Il livello previsto di errore di tracking nelle normali condizioni di mercato è pari all'1 per cento. Il rendimento del prodotto è ricavabile dal valore patrimoniale netto per azione calcolato quotidianamente e dall'importo della distribuzione eventualmente applicabile. La valuta del comparto è EUR. I rendimenti e le plusvalenze non vengono distribuiti, bensì reinvestiti nel fondo. Questo fondo è un comparto di Xtrackers II, per cui prospetto e relazioni periodiche vengono approntati complessivamente. Attività e passività di ciascun comparto sono separati per legge. Di conseguenza, le attività di un comparto non sono disponibili in caso di rivendicazioni o insolvenza di un altro. Per questo fondo potrebbero essere disponibili altre classi di quote - per maggiori informazioni, vedere la relativa sezione del prospetto. Non è consentita la conversione delle azioni del presente fondo in azioni di altri fondi di Xtrackers II. La banca depositaria è la State Street Bank International GmbH, filiale del Lussemburgo. Informazioni più dettagliate su questo fondo, come il prospetto e l'ultimo rendiconto annuale e semestrale, sono ottenibili gratuitamente online all'indirizzo www.etf.dws.com. Tali documenti sono disponibili in inglese o tedesco. La documentazione e altre informazioni (compresi i prezzi più recenti delle azioni) sono disponibili gratuitamente.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il fondo è ideato per: (i) clienti retail con (ii) conoscenze ed esperienze di base e (iii) disposti ad accettare il livello di rischio indicato di seguito (comprese perdite fino al totale dell'importo investito). L'investitore tipico ha (iv) un orizzonte di investimento a medio termine (tre anni). Il comparto è idoneo per (v) l'accumulo (crescita) di capitale generale.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e condizioni di mercato sfavorevoli è molto improbabile un impatto sulla possibilità di pagare l'investitore.

Quanto segue si applica in caso di sottoscrizione o liquidazione di azioni in una valuta diversa da quella del fondo o della classe di azioni: Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

I rischi seguenti potrebbero acquisire una rilevanza particolare per il fondo: Rischio di credito, Rischio dei derivati, Rischio delle obbligazioni, Rischio di conflitti di interesse, Rischio di controparte, Rischio dell'indice basato su regole, Rischio del tasso d'interesse. Una descrizione più dettagliata dei rischi e altre informazioni generali sono reperibili alle voci dei rischi del prospetto d'offerta. L'investitore potrebbe perdere tutto

o parte dell'investimento. Il rischio per l'investitore è limitato all'importo investito. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Performance Scenari

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento:		3 anni 10.000 EUR	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.660 EUR -23,4 %	7.710 EUR -8,3 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.200 EUR -18,0 %	7.940 EUR -7,4 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.040 EUR 0,4 %	10.390 EUR 1,3 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.980 EUR 9,8 %	11.250 EUR 4,0 %

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Per il periodo di detenzione di un anno vale quanto segue: questo tipo di scenario (Favorevole, Moderato, Sfavorevole) si è verificato per un investimento tra il (Favorevole: 31.12.2013-31.12.2014, Moderato: 31.03.2017-29.03.2018, Sfavorevole: 30.09.2021-30.09.2022). Per il periodo di detenzione consigliato vale quanto segue: questo tipo di scenario (Favorevole, Moderato, Sfavorevole) si è verificato per un investimento tra il (Favorevole: 31.12.2013-29.12.2016, Moderato: 31.05.2016-31.05.2019, Sfavorevole: 28.02.2020-28.02.2023).

Cosa accade se DWS Investment S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il patrimonio del fondo viene tenuto separato da quello della Società di Gestione, DWS Investment S.A.. L'insolvenza o l'inadempienza della Società di Gestione non deve comportare alcuna perdita finanziaria per il fondo in relazione al proprio patrimonio. In caso di insolvenza o inadempimento della banca depositaria State Street Bank International GmbH, filiale del Lussemburgo, i titoli detenuti da tale banca depositaria per conto del fondo sono sostanzialmente protetti, ma il fondo potrebbe subire perdite in relazione alla liquidità e ad altri valori patrimoniali non protetti. Eventuali depositi di liquidità con altri istituti di credito potrebbero far sì che gli investitori subiscano una perdita finanziaria qualora tali depositi non siano coperti da sistemi di garanzia dei depositi esistenti. L'investimento nel fondo non è coperto da alcuna compensazione per gli investitori o sistema di garanzia.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato. 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	20 EUR	61 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0,2 %	0,2 % ogni anno

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,5% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,20 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'anno chiuso a 31.12.2023.	20 EUR

Costi di transazione	0,00 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non addebitiamo una commissione di performance.	0 EUR

Gli investitori del mercato secondario (ovvero coloro che acquistano o vendono azioni su una borsa valori) possono essere soggetti a determinate commissioni applicate dai rispettivi intermediari finanziari. Tali commissioni, ove presenti, possono essere prelevate dall'intermediario finanziario. I partecipanti autorizzati che negoziano direttamente con il fondo sosterranno i costi di transazione relativi alle proprie operazioni di sottoscrizione e rimborso.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di mantenimento consigliato: 3 anni. Il prodotto non ha un periodo di mantenimento minimo.

Questo prodotto non ha un periodo di mantenimento minimo necessario. Il periodo di mantenimento consigliato è stato individuato in base alla strategia d'investimento ed è concepito per un orizzonte di investimento a medio termine. Entro questo lasso di tempo, si prevede di poter raggiungere l'obiettivo di investimento del fondo. In linea di principio, le azioni possono essere restituite in ogni giorno di valutazione. Nessuna commissione o penalità viene addebitata dal produttore per una tale transazione.

Il profilo rischio/rendimento del prodotto non subisce alcun cambiamento in caso di riscatto anticipato delle quote

Come presentare reclami?

Eventuali reclami circa il comportamento del soggetto che ha consigliato l'investitore circa il prodotto venduto all'investitore stesso devono essere presentati direttamente a tale soggetto. Eventuali reclami circa il prodotto o il comportamento del produttore di tale prodotto devono essere inviati all'indirizzo seguente:

Indirizzo postale: DWS Investment S.A., B.P. 766, L-2017 Lussemburgo; E-mail: dws.lu@db.com; www.dws.lu

Provvederemo quindi a gestire la richiesta e forniremo una risposta al più presto. Abbiamo un riepilogo della nostra procedura di gestione dei reclami disponibile gratuitamente online all'indirizzo www.xtrackers.com.

Altre informazioni pertinenti

I regimi fiscali applicabili al fondo nella propria giurisdizione possono influire sulla propria situazione fiscale personale. I potenziali investitori devono informarsi e, laddove opportuno, ottenere consulenza su tali regimi fiscali. Informazioni sull'attuale politica delle commissioni della Società di Gestione, tra cui una descrizione delle modalità di calcolo della commissione e di altri stanziamenti, sono pubblicate in Internet all'indirizzo <https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en>. Su richiesta le informazioni vengono fornite gratuitamente in forma cartacea.

Le informazioni sulla performance di questo fondo negli ultimi 10 anni solari sono disponibili all'indirizzo <https://etf.dws.com/Download/Past%20Performance/LU0820950128/IT/IT>, mentre le informazioni sugli scenari di performance precedenti sono disponibili all'indirizzo <https://etf.dws.com/Download/Previous%20Performance/LU0820950128/IT/IT>.

L'indice e i marchi registrati ad esso relativi costituiscono proprietà intellettuale di Markit Indices Limited e/o dei suoi concessionari di licenza ("Markit"), concessa in licenza da Markit. Il Fondo non è sponsorizzato, sostenuto, venduto o promosso da Markit. Markit non ha alcuna responsabilità al riguardo e non formula alcuna garanzia o dichiarazione, esplicita o implicita, in merito all'accuratezza, idoneità a uno scopo particolare o ai risultati ottenuti con l'uso dell'indice. L'esonero completo di responsabilità è disponibile nel prospetto del fondo.