

Xtrackers II

Società d'Investimento a Capitale Variabile
Sede legale: 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo,
R.C.S. Lussemburgo B-124.284
(la "Società")

Avviso importante agli Azionisti di

**Xtrackers II Eurozone AAA Government Bond Swap UCITS ETF
1C (ISIN: LU0484969463, Trading Code: XBAT)**

**Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond 1-3 Swap UCITS ETF
1D (ISIN: LU1109939865, Trading Code: XHY1)**

(ciascuno un "Comparto" e congiuntamente i "Comparti")

Lussemburgo, 13 Gennaio 2025

Gentile Azionista,

con il presente avviso, il Consiglio di Amministrazione della Società (il "**Consiglio di Amministrazione**") informa gli azionisti dei Comparti (gli "**Azionisti**") in merito ad alcune modifiche apportate ai Comparti, deliberate come illustrato in dettaglio di seguito (collettivamente le "**Modifiche**"). Le Modifiche entreranno in vigore il 11 Febbraio 2025 (la "**Data di Efficacia**").

I termini in maiuscolo utilizzati nel presente avviso avranno lo stesso significato loro attribuito nell'ultima versione del prospetto della Società (il "**Prospetto**") salvo ove sia diversamente richiesto dal contesto.

A) PANORAMICA DELLE MODIFICHE

1) Modifica dell'Indice di Riferimento

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di modificare l'obiettivo di investimento di ciascun Comparto a decorrere dalla Data di Efficacia come segue:

| Comparto | Indice di Riferimento Attuale (ciascuno un "Indice di Riferimento Attuale") | Nuovo Indice di Riferimento (ciascuno un "Nuovo Indice di Riferimento") |
|---|--|--|
| Xtrackers II Eurozone AAA Government Bond Swap UCITS ETF | IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® Index | iBoxx EUR Sovereigns Italy & Spain Fixed Maturity 2029 Index |
| Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond 1-3 Swap UCITS ETF | Markit iBoxx EUR Liquid High Yield 1-3 Index | iBoxx EUR Liquid High Yield 2027 3-Year Rolling Index |

L'attuale Obiettivo di Investimento di Xtrackers II Eurozone AAA Government Bond Swap UCITS ETF consiste nel replicare la performance dell'IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE

AAA® Index, il quale è concepito per replicare la performance dei titoli di debito negoziabili (obbligazioni) denominati in euro o in valute sostituite dall'euro emessi dai governi dell'Eurozona e con scadenza residua minima di 1 anno.

Alla Data di Efficacia, l'Obiettivo di Investimento del Comparto cambierà per replicare la performance del Nuovo Indice di Riferimento, iBoxx EUR Sovereigns Italy & Spain Fixed Maturity 2029 Index, il quale è concepito per replicare la performance dei titoli di debito negoziabili (obbligazioni) emessi dai governi italiano o spagnolo con date di scadenza comprese tra il 1° ottobre 2028 e il 30 settembre 2029.

L'attuale Obiettivo di Investimento di Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond 1-3 Swap UCITS ETF consiste nel replicare la performance del Markit iBoxx EUR Liquid High Yield 1-3 Index, il quale è concepito per replicare la performance delle obbligazioni societarie a tasso fisso e variabile sub-investment grade (con un rating inferiore a Baa3/ BBB-, high yield) a maggiore capitalizzazione, più liquide e denominate in EUR di emittenti interni ed esterni all'Eurozona e con una scadenza residua minima di almeno 1 anno e fino a un massimo di 3 anni.

Alla Data di Efficacia, l'Obiettivo di Investimento del Comparto cambierà per replicare la performance del Nuovo Indice di Riferimento, iBoxx EUR Liquid High Yield 2027 3-Year Rolling Index, il quale è concepito per replicare la performance ponderata in base al valore di mercato delle obbligazioni societarie liquide, a tasso fisso e variabile, sub-investment grade (con un rating inferiore a Baa3/BBB-), high yield e denominate in Euro di emittenti interni ed esterni all'Eurozona con prima data di scadenza compresa tra il 1° ottobre 2026 e il 30 settembre 2027 (la "**Finestra di Scadenza Originaria**").

Nell'ultimo giorno della Finestra di Scadenza Originaria, il Nuovo Indice di Riferimento passerà alla finestra di scadenza successiva, investendo in obbligazioni societarie high yield con scadenza a 3 anni dalla Finestra di Scadenza Originaria, compresa tra il 1° ottobre 2029 e il 30 settembre 2030 (la "**Finestra di Scadenza Successiva**"). Nell'ultimo giorno della Finestra di Scadenza Successiva, il Nuovo Indice di Riferimento passerà quindi alla finestra di scadenza seguente e tale sostituzione avverrà ogni 3 anni nell'ultimo giorno di ogni finestra di scadenza, a tempo indeterminato.

Si ricorda che sebbene l'Indice di Riferimento abbia una componente di scadenza obiettivo variabile, non vi è alcuna data di scadenza finale predeterminata per il Comparto in questione. Si rammenta agli investitori di controllare regolarmente il sito Web della Società (www.Xtrackers.com) nel periodo che precede e per tutta la Finestra di Scadenza per essere al corrente di eventuali annunci relativi al Comparto interessato.

Ulteriori dettagli su ciascun Nuovo Indice di Riferimento, inclusi il calcolo, le regole e la metodologia pertinenti, sono disponibili sul sito <https://indicesweb.ihsmarkit.com>.

2) Modifica della denominazione dei Comparti

A seguito delle Modifiche, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di modificare la denominazione di ciascun Comparto a partire dalla Data di Efficacia, come segue:

| Denominazione attuale del Comparto | Nuova denominazione del Comparto |
|---|--|
| Xtrackers II Eurozone AAA Government Bond Swap UCITS ETF | Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 Italy and Spain Government Bond UCITS ETF |
| Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond 1-3 Swap UCITS ETF | Xtrackers II Rolling Target Maturity Sept 2027 EUR High Yield UCITS ETF |

3) **Modifica della Politica di Investimento**

Attualmente i Comparti sono gestiti passivamente in conformità a una Politica di Investimento Indiretto. A partire dalla Data di Efficacia in questione, ciascun Comparto sarà gestito passivamente in conformità a una Politica di Investimento Diretto e diventerà un Fondo a Replica Ottimizzata. Per conseguire l'Obiettivo di Investimento, ciascun Comparto cercherà di replicare il Nuovo Indice di Riferimento pertinente, o valori mobiliari non correlati, o altre attività idonee, secondo quanto stabilito dal Gestore degli Investimenti e dal Sub-Gestore del Portafoglio.

Il Gestore degli Investimenti si riserva il diritto di escludere dal portafoglio dei Comparti qualsiasi titolo del Nuovo Indice di Riferimento pertinente che non sia conforme alle sue politiche o standard.

4) **Modifica delle commissioni dei Comparti**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di modificare le commissioni di ciascun Comparto a decorrere dalla Data di Efficacia come segue:

| Comparto | Classe di Azioni / ISIN | Commissione della Società di Gestione Attuale | Nuova Commissione della Società di Gestione | Commissione Fissa (nessuna modifica) | Commissione e Onnicomprensiva Attuale | Nuova Commissione Onnicomprensiva |
|---|--------------------------------|--|--|---|--|--|
| Xtrackers II Eurozone AAA Government Bond Swap UCITS ETF | 1C / LU0484969463 | Fino allo 0,05% annuo | Fino allo 0,02% annuo | 0,00833% al mese (0,10% annuo) | Fino allo 0,15% annuo | Fino allo 0,12% annuo |
| Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond 1-3 Swap UCITS ETF | 1D / LU1109939865 | Fino allo 0,15% annuo | Fino allo 0,20% annuo | 0,00833% al mese (0,10% annuo) | Fino allo 0,25% annuo | Fino allo 0,30% annuo |

A scanso di equivoci, la Commissione Fissa di ciascun Comparto resterà invariata.

5) **Data di Scadenza**

Alla Data di Efficacia, la Data di Scadenza di Xtrackers II Eurozone AAA Government Bond Swap UCITS ETF decorrerà dal 30 settembre 2029, quando il Comparto sarà messo in liquidazione e tutte le Azioni in circolazione saranno obbligatoriamente rimborsate al Valore Patrimoniale Netto per Azione prevalente.

A scanso di equivoci, non sarà applicata alcuna data di scadenza a Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond 1-3 Swap UCITS ETF.

6) Operazioni di prestito titoli

Con effetto dalla Data di Efficacia in questione, i Comparti potranno iniziare a intraprendere operazioni di prestito titoli al fine di generare reddito aggiuntivo e ridurre i costi, conformemente alle disposizioni pertinenti del Prospetto.

Ciascun Comparto paga alla Società di Gestione il 30% dei ricavi lordi generati dalle Operazioni di Prestito Titoli come costi/commissioni e trattiene il 70% dei ricavi lordi generati dalle stesse. La Società di Gestione trattiene il 5% del 30% dei ricavi lordi che percepisce (pari all'1,5% dei ricavi lordi complessivi generati da tali operazioni) per le proprie attività di coordinamento e supervisione e paga i costi diretti (ad esempio, i costi di gestione delle operazioni e dei collaterali) a fornitori di servizi esterni. L'importo restante (al netto dei costi della Società di Gestione e dei costi diretti) viene corrisposto al Gestore degli Investimenti per il supporto fornito alla Società di Gestione nell'avvio, preparazione e implementazione delle Operazioni di Prestito Titoli.

7) Modifica all'Orario Limite

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la modifica dell'Orario Limite di ciascun Comparto a partire dalla Data di Efficacia, come segue:

| Comparto | Orario Limite Attuale (ora del Lussemburgo) | Nuovo Orario Limite (ora del Lussemburgo) |
|---|---|---|
| Xtrackers II Eurozone AAA Government Bond Swap UCITS ETF | 15:30 del Giorno dell'Operazione | 16:00 del Giorno dell'Operazione |
| Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond 1-3 Swap UCITS ETF | 14:00 del Giorno dell'Operazione | 15:30 del Giorno dell'Operazione |

B) INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE

Si fa presente agli Azionisti che le Modifiche comporteranno costi di transazione e imposte significativi a carico dei Comparti.

Gli Azionisti che sottoscrivono Azioni dei Comparti sul mercato primario e che non concordano con le Modifiche hanno il diritto di chiedere il rimborso delle proprie Azioni nei Comparti con le modalità descritte nel Prospetto. A tali rimborsi non sarà applicata alcuna Commissione di Rimborso dalla data del presente avviso fino alle ore 15:30 (ora del Lussemburgo) del 10 Febbraio 2025 per Xtrackers II Eurozone AAA Government Bond Swap UCITS ETF e fino alle ore 14:00 (ora del Lussemburgo) del 10 Febbraio 2025 per Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond 1-3 Swap UCITS ETF. Si ricorda che la Società non addebita alcuna commissione di rimborso sulla vendita di Azioni sul mercato secondario. Gli ordini di vendita delle Azioni su una Borsa Valori possono essere impartiti mediante un intermediario o broker azionario autorizzato. Si ricorda tuttavia agli Azionisti che gli ordini sul mercato secondario possono essere soggetti a costi al di fuori del controllo della Società e che a tali ordini non si applica la predetta esenzione dalle commissioni di rimborso.

Copie del Prospetto aggiornato e dei documenti contenenti le informazioni chiave dei Comparti recanti le Modifiche saranno disponibili sul sito Web della Società (www.Xtrackers.com) alla Data di Efficacia ovvero intorno a tale data; inoltre, copie di tali documenti potranno essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società o presso gli uffici dei rappresentanti esteri, una volta disponibili.

In caso di domande o dubbi su quanto esposto nel presente avviso, gli Azionisti sono pregati di contattare il proprio broker azionario, responsabile di banca, consulente legale, commercialista o altro consulente finanziario indipendente. Gli Azionisti devono inoltre rivolgersi ai propri consulenti indipendenti in merito alle implicazioni fiscali specifiche ai sensi delle leggi dei paesi di loro nazionalità, residenza, domicilio o costituzione.

Ulteriori informazioni circa le Modifiche possono essere richieste alle entità giuridiche citate nella successiva sezione *Informazioni di contatto*, agli uffici dei rappresentanti esteri o inviando un'e-mail a Xtrackers@dws.com.

Xtrackers II
Il Consiglio di Amministrazione

Informazioni di contatto

Xtrackers II
49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo

DWS Investment S.A.
2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo