Xtrackers

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

DWS

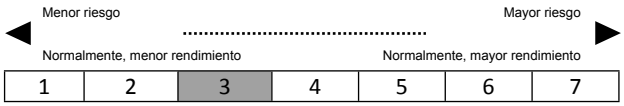
Xtrackers II Harvest China Government Bond UCITS ETF
Clase de acciones: 1D, ISIN: LU1094612022, Código del fondo: DBX0PN, Divisa: USD

un subfondo de Xtrackers II. La sociedad gestora es DWS Investment S.A., un miembro del grupo DWS.

Objetivos y política de inversión

El fondo se gestiona pasivamente. El objetivo consiste en que su inversión refleje el rendimiento del índice FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 1-10 Years Capped (el "índice"), que reproduce la evolución de bonos a tipo fijo denominados en yuanes "onshore" emitidos por el gobierno de la República Popular China (deuda pública china) y bonos de bancos de políticas negociados en el mercado de bonos interbancario chino (CIBM) con un vencimiento residual mínimo superior a 1 año e inferior a 10 años. El índice está ponderado por capitalización de mercado. La composición del índice se reajusta al finalizar cada mes. Los bonos incluidos en el índice se ponderan en cada fecha de reajuste en función del valor de mercado relativo de cada emisión. El peso de cada emisor dentro de los bancos de políticas está limitado al 9% en cada reajuste mensual. El índice se calcula en dólares estadounidenses ("USD"). El índice se calcula con una base de rentabilidad total, lo que implica que cualquier pago que se reciba de los bonos se incluye en la rentabilidad del índice. El gestor de inversiones del fondo, Harvest Global Investments Limited (gestor de inversiones), ha obtenido una licencia como inversor institucional extranjero cualificado en renminbi (RQFII) de la Comisión Reguladora de Valores de China. Para lograr el objetivo, el fondo intentará replicar el índice comprando una cartera de valores que puede incluir los integrantes del índice o cualquier otra inversión no relacionada, según determine el gestor de inversiones, a través de su licencia como RQFII o directamente con el sistema China Bond Connect. El fondo podrá emplear técnicas e instrumentos con el fin de gestionar el riesgo, reducir los costes y mejorar los resultados. Entre dichas técnicas e instrumentos podrá incluirse el uso de contratos financieros (derivados). La moneda del subfondo es USD. El fondo reparte dividendos hasta cuatro veces al año. Por lo general, puede solicitar el reembolso de sus acciones diariamente.

Perfil de riesgo y remuneración



El cálculo del perfil de riesgo y remuneración se basa en datos históricos que pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Este indicador del riesgo está sujeto a alteraciones; la categoría que se atribuye al fondo puede variar a lo largo del tiempo y no es posible ofrecer garantías al respecto. Ni siquiera un fondo encuadrado en la categoría más baja (categoría 1) constituye una inversión completamente libre de riesgo. El fondo se encuadra dentro de la categoría 3, dado que su precio por acción, comparativamente, sufre pocas fluctuaciones y, por ello, tanto las oportunidades de pérdidas como las de ganancias son relativamente reducidas. Especialmente los siguientes riesgos pueden tener relevancia para el fondo: El fondo intentará replicar el índice. No obstante, pueden surgir circunstancias excepcionales –entre ellas condiciones de mercado adversas, costes e impuestos adicionales o mercados extremadamente volátiles– que podrían ocasionar que el rendimiento del fondo difiriese considerablemente del rendimiento del índice. El fondo no está garantizado y su inversión está sujeta a riesgos. El valor de su inversión puede aumentar o disminuir. Las entidades de DWS y sus empresas vinculadas pueden desempeñar diversas funciones en relación con el fondo, como las de sociedad distribuidora o sociedad gestora, lo que puede ocasionar conflictos de intereses. El fondo está expuesto a mercados menos desarrollados económicamente (denominados mercados emergentes), que entrañan mayores riesgos que las economías muy desarrolladas. La inestabilidad política y la crisis económica son más probables y afectarán al valor de su inversión. El fondo se concentra en China y puede tener más volatilidad que otro fondo que invierta en mercados más amplios. El índice está basado en reglas y no puede ser ajustado para tener en cuenta circunstancias cambiantes del mercado. Como consecuencia, usted podría verse perjudicado o no beneficiarse por esa falta de adaptación ante los cambios en el mercado. El fondo está expuesto a los riesgos de liquidez, operativo, de compensación, de liquidación y de custodia vinculados a las inversiones en China, al sistema RQFII y a China Bond Connect. El fondo está expuesto al riesgo de insolvencia de los emisores de bonos ubicados en China y sujetos a las leyes y normativas de ese país y puede tener dificultades a la hora de hacer valer sus derechos frente a estos emisores. Actualmente, el fondo no dota ninguna provisión por impuestos chinos en relación con las inversiones del fondo. Si en un futuro el fondo creara (o aumentara) una provisión por impuestos, o bien si se produjera una recaudación de impuestos con carácter retroactivo en China, esto podría provocar una reducción desmesurada del valor de las acciones. El valor de la clase de acciones puede verse afectado por las fluctuaciones entre la moneda de la clase de acciones y la moneda de las inversiones efectuadas por el fondo. El fondo puede emplear derivados financieros para tratar de gestionar sus inversiones de una forma más eficiente. Es posible que esta medida no tenga los resultados esperados, lo que podría provocar mayores fluctuaciones en el valor del fondo. Esto podría afectar negativamente al valor del propio fondo y de su inversión. Los bonos están expuestos al riesgo de crédito y al riesgo de tipos de interés. Por riesgo de crédito se entiende el riesgo de que el emisor de un bono sea incapaz de pagar los intereses o amortizar el principal, lo cual ocasionaría pérdidas en su inversión. Por riesgo de tipo de interés se entiende que, si suben los tipos de interés, normalmente el valor del bono descenderá, lo cual podría a su vez afectar al valor de su inversión.

Puede encontrar una descripción detallada de los riesgos y otra información general en las secciones sobre riesgos del folleto de venta.

Gastos

Los gastos que usted paga se emplean para satisfacer los costes de gestión del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

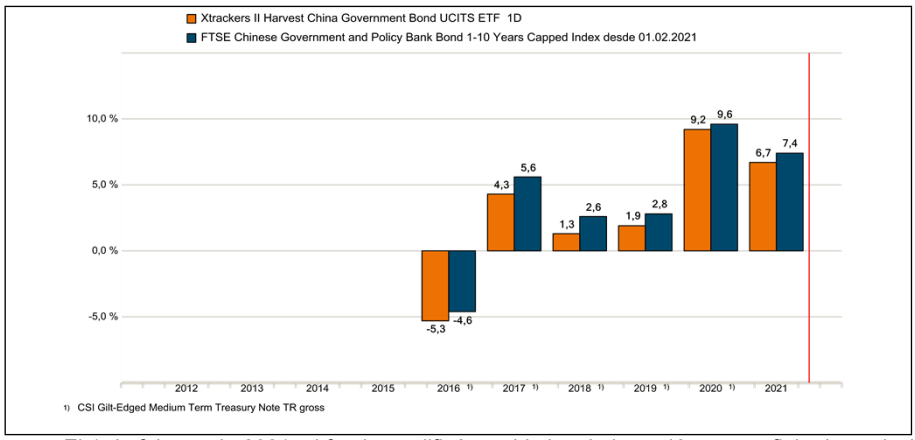
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede deducirse de su capital antes de ser invertido (cargo de entrada) y antes de abonarse los rendimientos de su inversión (cargo de salida).	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,20 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

A los inversores del mercado secundario (aquellos que compran o venden acciones en bolsa) se les podrá aplicar ciertas comisiones estipuladas por su bróker. Estos gastos, si los hay, pueden solicitarse a su bróker. Los participantes autorizados que negocien directamente con el fondo abonarán los costes de transacción relacionados con sus suscripciones y reembolsos.

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. No incluye los costes de transacción de la cartera ni las comisiones de rendimiento, en caso de haberlas.

Puede encontrar más información acerca de los gastos en las secciones sobre costes del folleto de venta.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. En el cálculo se han descontado todos los gastos y comisiones aplicados a la clase de acciones 1D de Xtrackers II Harvest China Government Bond UCITS ETF. La clase de acciones 1D del Xtrackers II Harvest China Government Bond UCITS ETF se constituyó en el año 2015.

El 1 de febrero de 2021, el fondo modificó su objetivo de inversión para reflejar la evolución del índice. La evolución anterior que se indica de 2015 a 2020 (incluido) corresponde al índice CSI Gilt-Edged Medium Term Treasury Note. En 2021 se muestra la evolución combinada de ambos índices.

Información práctica

La entidad depositaria es State Street Bank International GmbH, sucursal de Luxemburgo. Pueden solicitarse gratuitamente copias del folleto de venta y los informes periódicos en el idioma de este documento. Estos documentos, así como cualquier otra información (incluidos los últimos precios de las acciones y los valores liquidativos orientativos) pueden consultarse de forma gratuita. Los documentos están disponibles en la página web local de DWS o en www.Xtrackers.com, donde también puede encontrar información completa sobre la composición de la cartera del fondo y los componentes del índice. La información sobre la política de remuneraciones en vigor de la sociedad gestora, incluida una descripción del cálculo de la remuneración y otras prestaciones, se encuentra publicada en la página web https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en. Puede solicitar gratuitamente una copia en papel de esta información. El régimen fiscal aplicable al Fondo en Luxemburgo podría afectar a su situación fiscal personal.

Xtrackers II únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de venta. Este fondo es un subfondo de Xtrackers II, para el cual se redactan de forma global los informes periódicos y el folleto de venta. La ley establece la segregación de los activos y pasivos de cada subfondo. En consecuencia, los activos de un subfondo no se ven afectados por las reclamaciones contra otro subfondo o la insolvencia de este. Este fondo puede ofrecer varias clases de acciones; para más información, consulte la sección correspondiente del folleto de venta. Usted no está autorizado para intercambiar sus acciones en este fondo por otros fondos de Xtrackers II. Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. DWS Investment S.A. está autorizada en Luxemburgo y su regulación corresponde a la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 01.03.2022.

London Stock Exchange Group plc y las empresas del grupo (en conjunto, el “Grupo LSE”) no están vinculadas a, ni patrocinan, apoyan, comercializan o promocionan el fondo. El Grupo LSE no acepta ninguna responsabilidad frente a ninguna persona que surja del uso del fondo o de los datos subyacentes.