

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.

Xtrackers II USD Overnight Rate Swap UCITS ETF

Clase de acciones: 1C, ISIN: LU0321465469, Código del fondo: DBX0A0, Divisa: USD

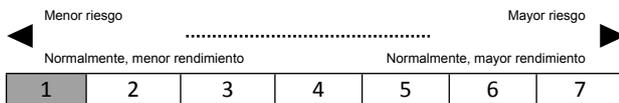
un subfondo de Xtrackers II. La sociedad gestora es DWS Investment S.A., un miembro del grupo DWS.

Objetivos y política de inversión

El fondo se gestiona pasivamente. El objetivo consiste en que su inversión refleje el rendimiento del FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN index® (el "índice"). El índice refleja el rendimiento de un depósito teórico que devenga la tasa efectiva de fondos federales con los intereses reinvertidos en el depósito diariamente. El tipo de fondos federales es el tipo de interés que cobran las instituciones depositarias, con un exceso de reservas en un Banco del Distrito de la Reserva Federal de los Estados Unidos, para prestar dinero a otras instituciones depositarias de un día para otro. La tasa efectiva de los fondos federales es el tipo de interés promedio que se cobra en relación con dichos préstamos en un día determinado. El FOMC establece una tasa objetivo y la tasa

efectiva de los fondos federales tiende a estar dentro de un rango de esa meta. El índice se calcula utilizando una fórmula específica y es publicado por Deutsche Bank a diario durante todos los días hábiles en Nueva York. Para lograr el objetivo, el fondo invertirá en valores negociables y suscribirá con una o más contrapartes de swaps contratos financieros (derivados) relacionados con los valores negociables y el índice para obtener la rentabilidad sobre el índice. La moneda del subfondo es USD. Las acciones del fondo son de acumulación, es decir, los rendimientos y ganancias no se reparten sino que se reinvierten en el fondo. 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 1, dado que su precio por acción, por lo general, no sufre prácticamente fluctuaciones y, por ello, tanto las oportunidades de pérdidas como las de ganancias deberían ser reducidas. Especialmente los siguientes riesgos pueden tener relevancia para el fondo: El fondo no invierte directamente en los componentes del índice y su rentabilidad dependerá del rendimiento de los bonos y/o depósitos de efectivo y de los derivados utilizados. El fondo suscribirá un derivado financiero con una contraparte. Si la contraparte no efectúa los pagos (por ejemplo, si deviene insolvente), esto podría provocar que su inversión sufriera pérdidas. Las entidades de DWS y sus

empresas vinculadas podrían desempeñar distintas funciones con respecto al fondo, como comercializador y sociedad gestora, lo que podría ocasionar conflictos de interés. El fondo podrá invertir en bonos cuyo valor dependa de que el emisor pueda efectuar los pagos. Existe siempre el riesgo de que el emisor no lo haga, lo que podría provocar que su inversión sufriera pérdidas. El fondo no está garantizado y su inversión está en riesgo. El valor de su inversión podría subir o bajar. El fondo proporciona una exposición teórica a los tipos de interés, que pueden ser volátiles. Los tipos de interés actúan en función de diversos factores económicos, fiscales, monetarios y políticos. Esto podría ocasionar una pérdida en su inversión, incluso una pérdida total. La exposición del fondo se concentra en el mercado monetario a corto plazo de los Estados Unidos de América y puede ser más volátil que la de los fondos que adoptan una estrategia más diversificada. Su inversión depende del rendimiento del índice menos los costes, pero no está previsto que su inversión obtenga exactamente ese mismo rendimiento. El índice podría estar sujeto a acontecimientos como interrupciones o ajustes que podrían impedir su cálculo o provocar ajustes en las normas del índice, lo que podría llevar a que su inversión sufriese pérdidas.

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.

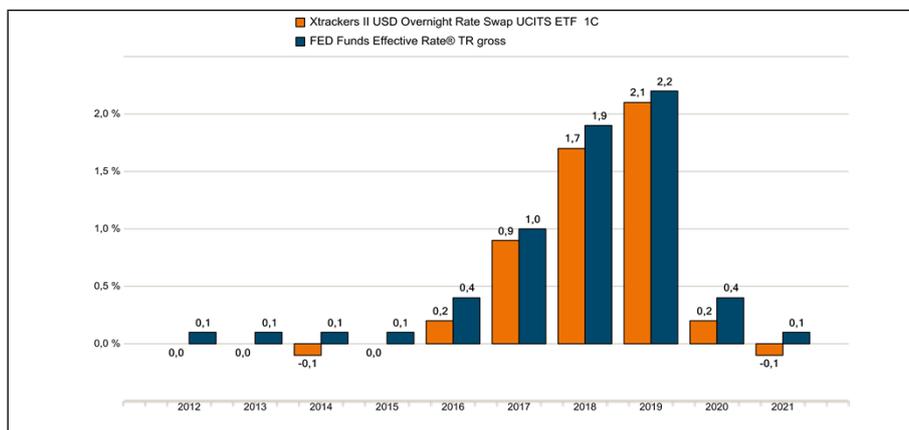
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede deducirse de su capital antes de ser invertido (cargo de entrada) y antes de abonarse los rendimientos de su inversión (cargo de salida).	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,15 %
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 de los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio cerrado a 31.12.2021. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera y las comisiones de rentabilidad, si los hubiere.

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 1C de Xtrackers II USD Overnight Rate Swap UCITS ETF. La clase de acciones 1C del Xtrackers II USD Overnight Rate Swap UCITS ETF se constituyó en el año 2007.

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 11.02.2022.