

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 Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF

Clase de acciones: 5C, ISIN: LU0908508814, Código del fondo: DBX0NN, Divisa: EUR

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 Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond (el "índice"). El objetivo del índice es reproducir la evolución del valor de títulos de deuda negociable (bonos) vinculados a la inflación emitidos por gobiernos de determinados mercados desarrollados. Para que un bono pueda incluirse en el índice, debe (i) estar emitido por el gobierno de un país con mercado desarrollado de las siguientes regiones: América, Europa y Asia-Pacífico, y (ii) tener la categoría de grado de inversión según las principales agencias de calificación. También podrán tenerse en cuenta otros criterios de selección, como un volumen mínimo de emisión, el vencimiento residual o el tamaño del mercado. El índice se calcula con una base de rentabilidad total, lo que implica que se reinviertan en el índice cantidades equivalentes a los pagos de intereses. Bloomberg Index Services Limited administra el índice, el cual se revisa y reajusta

mensualmente. 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 determinen las entidades de DWS. 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). El fondo podrá asimismo realizar préstamos garantizados de sus inversiones a determinados terceros elegibles con el fin de generar ingresos adicionales para compensar los costes del fondo. La moneda del subfondo es EUR. 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 4, dado que su precio por acción fluctúa y, por ello, tanto las oportunidades de pérdidas como las de ganancias pueden ser relativamente elevadas. Especialmente los siguientes riesgos pueden tener relevancia para el fondo: Aunque el fondo tratará de replicar el rendimiento del índice menos los costes, no está previsto que su inversión vaya a obtener exactamente ese mismo rendimiento. 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. 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 no está garantizado y su inversión

está en riesgo. El valor de su inversión podría subir o bajar. El fondo podría emplear derivados para i) tratar de gestionar sus inversiones de una forma más eficiente; y ii) tratar de reducir las fluctuaciones en los tipos de cambio entre la divisa de los activos del fondo y la divisa de las acciones del fondo. Es posible que esta medida no tenga los resultados esperados, y podría provocar mayores fluctuaciones en el valor del fondo. Lo que podría afectar negativamente al valor del mismo y de su inversión. El índice proporciona una exposición teórica al valor y/o rentabilidad de determinados bonos, cuyo valor puede disminuir. Los mercados para dichas clases de activos, pueden ser en ocasiones volátiles o poco líquidos. Esto significa que las actividades de negociación ordinarias podrían, ocasionalmente, verse interrumpidas o que no se puedan realizar. El índice se puede ver afectado. Las fluctuaciones de los tipos de interés de la divisa de las acciones, el índice o los demás activos del fondo podrían afectar al valor de su inversión. El fondo podría invertir en bonos que estén expuestos a riesgos de crédito y tipo 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 (carga de entrada) y antes de abonarse los rendimientos de su inversión (carga 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
Comisión por préstamo de valores	0,00 %

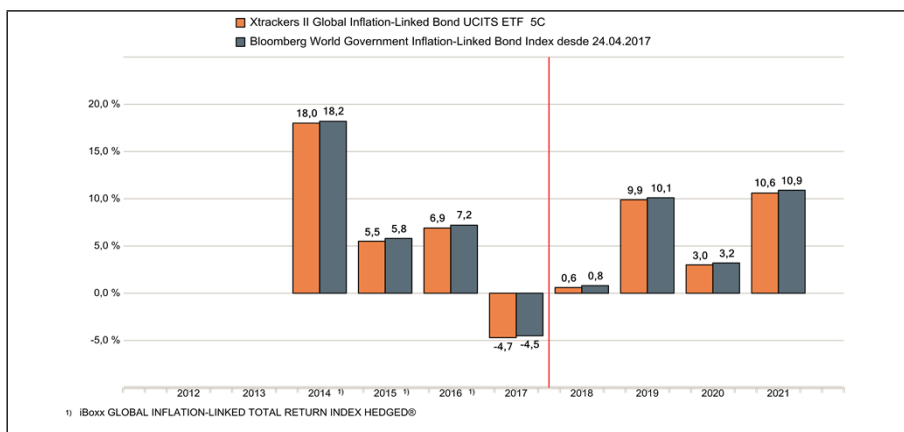
A los inversores del mercado secundario (aquellos que compran o venden acciones en bolsa) se les podrá aplicar ciertas comisiones estipuladas por su bróker. Estos gastos, si los hay, pueden solicitarse a su bróker. Los participantes autorizados que negocien directamente con el fondo abonarán los costes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

Si el fondo recurre al préstamo de valores para generar ingresos, el 70% de los ingresos brutos asociados se asignará finalmente al propio fondo. El 30% restante se asignará a la sociedad gestora, la cual (i) retendrá el 5% de ese 30% (es decir, el 1,5% de los ingresos brutos globales generados en esas operaciones) para retribuir las funciones de coordinación y supervisión que desempeña, (ii) pagará los costes directos a proveedores de servicios externos y (iii) abonará el importe remanente de los ingresos tras efectuar los pagos mencionados en los puntos (i) y (ii) al gestor de inversiones por sus funciones de apoyo a la sociedad gestora a la hora de iniciar, preparar y llevar a cabo las operaciones de préstamo de valores, conforme a lo establecido en el folleto. Dado que la repartición de los ingresos generados por el préstamo de valores no supone un incremento de los costes de gestión del fondo, esta partida ha sido excluida de los gastos corrientes.

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 5C de Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF. La clase de acciones 5C del Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF se constituyó en el año 2013.

— El 24 de abril de 2017, el fondo modificó su objetivo de inversión para reflejar la evolución del índice. La evolución anterior que se indica de 2014 a 2016 (incluido) corresponde al índice IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN®. En 2017 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 28.06.2022.

“Bloomberg®” y Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index son marcas de servicio de Bloomberg Finance L.P. y sus sociedades asociadas, incluida Bloomberg Index Services Limited (“BISL”), el administrador del índice (conjuntamente, “Bloomberg”), y se ha concedido a Xtrackers II una licencia para que pueda utilizarlas para determinados fines. Bloomberg no tiene vinculación con Xtrackers II y no aprueba, respalda, revisa o recomienda Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF. Bloomberg no garantiza la oportunidad, exactitud o integridad de los datos o la información relativos a Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF.