Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Xtrackers II J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF
Classe d'actions: 2C, ISIN: LU1920015440, Code valeur allemand: DBX0RD, Devise: USD

un compartiment du Xtrackers II. Le fonds est un OPCVM (organisme de placement collectif en valeurs mobilières) basé au Luxembourg. **La société de gestion est DWS Investment S.A. (l'initiateur), membre du groupe DWS Group.** Consultez le site www.etf.dws.com ou contactez le +352 42101 - 860 pour de plus amples informations. L'autorité compétente, la Commission de Surveillance du Secteur Financier, est chargée de superviser Xtrackers II en lien avec le présent Document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg. La société de gestion DWS Investment S.A. est autorisée au Luxembourg et est réglementée par Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ces informations clés sont exactes à la date du 16.02.2026.

En quoi consiste ce produit?

Type

Le produit est un compartiment OPCVM - 1re partie d'une SICAV de droit luxembourgeois. Le fonds est un ETF OPCVM.

Durée

Ce produit est un fonds de type ouvert sans échéance prédéfinie. Il est en principe possible de racheter les parts chaque jour d'évaluation. La Société peut toutefois suspendre le rachat si des circonstances extraordinaires s'avèrent le rendre nécessaire, compte tenu de l'intérêt des investisseurs. En outre, la société peut restreindre le rachat. Le produit peut être remboursé par anticipation dans certaines circonstances, tel que stipulé dans le prospectus de vente. La classe d'actions 2C du fonds Xtrackers II J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF a été lancée en 2020.

Objectifs

Il est géré de façon passive. OBJECTIF D'INVESTISSEMENT : L'objectif est que votre investissement reflète la performance du J.P. J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1Bn Country (indice). DESCRIPTION DE L'INDICE : L'indice vise à refléter la performance des instruments de dette à taux fixe et variable des marchés émergents, libellés en dollars américains, émis par des entités souveraines et quasi-souveraines. Les titres de créance éligibles doivent être émis par des gouvernements domiciliés dans des pays de marché émergents, comme déterminé par l'administrateur de l'indice. Un pays est éligible à l'indice s'il répond à l'un des critères suivants pendant trois années consécutives : (a) son RNB par habitant est inférieur à un certain seuil de revenu indiciel ; ou (b) son coût de la vie national, mesuré par le ratio de parité du pouvoir d'achat indiciel, est inférieur à un certain seuil. Un pays sera exclu de l'indice si les deux critères susmentionnés ne sont pas remplis et si sa notation de crédit souverain est égale ou supérieure à un certain seuil pendant trois années consécutives. Un plafond de pondération par pays maximal de 10 % est appliqué aux composants de l'indice, à la date de chaque rééquilibrage. RÉÉQUILIBRAGE, CALCUL ET ADMINISTRATION DE L'INDICE : L'indice est calculé sur la base du rendement total, ce qui signifie que les montants équivalents aux paiements d'intérêts sont réinvestis dans l'indice. L'indice est administré par J.P. Morgan Securities LLC et examiné et rééquilibré mensuellement. POLITIQUE DE PLACEMENT : Afin d'atteindre l'objectif, le fonds cherchera à répliquer l'indice, avant frais et commissions, en achetant un portefeuille de titres qui peut comprendre les composantes de l'indice ou d'autres investissements non liés, tel que déterminé par des entités de DWS. Le fonds peut avoir recours à des méthodes et à des instruments afin de gérer le risque, de réduire les coûts et d'améliorer les résultats. Ces techniques et instruments peuvent inclure l'utilisation de produits dérivés. Les placements du fonds peuvent également faire l'objet de prêts garantis à destination de certains tiers éligibles afin de générer des revenus supplémentaires et de contrebalancer ainsi les coûts du fonds. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES : Certaines informations (y compris les derniers cours des parts du fonds, les valeurs liquidatives indicatives, tous les détails sur la composition du portefeuille du fonds et des informations sur les composantes de l'indice) sont disponibles sur la version locale du site Internet de DWS ou sur le site www.Xtrackers.com. Les frais de transaction et les taxes, les frais imprévus en lien avec le fonds et les conditions de marché telles que la volatilité ou la liquidité peuvent avoir une incidence sur la capacité du fonds à répliquer la performance de l'indice. L'écart de suivi dans des conditions de marché normales est estimé à 2 %. Le rendement du produit découle de la valeur liquidative calculée quotidiennement et du montant de la distribution éventuelle. La devise du compartiment est USD. Les revenus et plus-values ne sont pas distribués, ils sont réinvestis dans le fonds. Ce fond est un compartiment de Xtrackers II pour lequel le prospectus de vente et les rapports réguliers sont établis globalement. Les actifs et les engagements de chaque compartiment sont séparés en vertu de la loi. En conséquence, les actifs d'un compartiment ne sont pas disponibles en cas de réclamations ou d'insolvabilité d'un autre compartiment. D'autres classes d'actions peuvent être disponibles pour ce fonds. Veuillez consulter la rubrique correspondante du prospectus de vente pour plus de détails. Vous ne pouvez pas échanger vos actions de ce fonds contre des actions d'autres fonds de Xtrackers II. La banque dépositaire est State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxemburg. Des informations plus détaillées sur ce fonds, telles que le prospectus ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel, sont disponibles gratuitement en ligne à l'adresse www.etf.dws.com. Ces documents sont disponibles en anglais ou en allemand. Les documents ainsi que d'autres informations (y compris les derniers cours des actions) sont disponibles gratuitement.

Investisseurs de détail visés

Le fonds s'adresse aux : (i) clients privés (ii) disposant de connaissances de base et d'une expérience limitée (iii) et prêts à accepter le niveau de risque indiqué ci-après (y compris des pertes à hauteur du montant total investi). L'investisseur type présente (iv) un horizon d'investissement à moyen terme (trois ans). Le fonds convient à (v) des fins d'accumulation de capital (croissance).

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque

1	2	**3**	4	5	6	7

◄ Risque plus faible ..... Risque plus élevé ►

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, il est peu probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la capacité à vous payer.

Les points suivants s'appliquent si vous souscrivez ou réglez des actions dans une devise différente de celle du fonds ou de la classe d'actions : Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie

Les risques suivants pourraient être particulièrement importants pour le fonds : Risque des marchés émergents, Risque de crédit, Risque lié aux dérivés, Risque obligataire, Risque lié à la zone d'émission à caractère non spéculatif, Risque de conflits d'intérêt, Risque lié aux circonstances exceptionnelles, Risque lié à l'indice basé sur des règles, Risque de taux d'intérêt. Vous trouverez une description plus détaillée des risques ainsi que d'autres informations dans la / les rubrique(s) « Risques » du prospectus de vente. Vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. Votre risque est limité au montant investi. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: **Exemple d'investissement:**		3 ans 10.000 USD	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 3 ans**
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	6,230 USD -37.7 %	6,850 USD -11.8 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	7,420 USD -25.8 %	7,810 USD -7.9 %
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	10,600 USD 6.0 %	11,100 USD 3.5 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	11,990 USD 19.9 %	14,270 USD 12.6 %

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Pour la durée de détention d'un an, les points suivants s'appliquent : Ce type de scénario (Favorable, Intermédiaire, Défavorable) a été obtenu lors d'un placement - le cas échéant avec référence au J.P. Morgan EM Bond Index Global Diversified 1Bn Country - entre (Favorable: 29.09.2023-30.09.2024, Intermédiaire: 30.04.2018-30.04.2019, Défavorable: 30.09.2021-30.09.2022). Pour la durée de détention recommandée, les points suivants s'appliquent : Ce type de scénario (Favorable, Intermédiaire, Défavorable) a été obtenu lors d'un placement - le cas échéant avec référence au J.P. Morgan EM Bond Index Global Diversified 1Bn Country - entre (Favorable: 31.10.2022-31.10.2025, Intermédiaire: 31.10.2017-30.10.2020, Défavorable: 30.09.2019-30.09.2022).

Que se passe-t-il si DWS Investment S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les actifs du fonds sont détenus séparément de ceux de la société de gestion, DWS Investment S.A.. Une insolvabilité ou une défaillance de la société de gestion ne doit pas entraîner de perte financière pour le fonds par rapport à ses actifs. En cas d'insolvabilité ou de défaillance du dépositaire State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxemburg, les titres détenus par le dépositaire pour le compte du fonds doivent être protégés, mais le fonds peut subir une perte liée aux liquidités et à certains autres éléments d'actif qui ne sont pas protégés. Si des dépôts de liquidités du fonds sont effectués auprès d'autres établissements de crédit, les investisseurs peuvent également subir une perte financière, à condition que ces dépôts ne soient couverts par aucun système de garantie des dépôts existant. L'investissement dans le fonds n'est couvert par aucun système d'indemnisation ou de garantie des investisseurs.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé: qu'e au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire. 10.000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 3 ans**
Coûts totaux	27 USD	86 USD
Incidence des coûts annuels (*)	0.3 %	0.3 % chaque année

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,8% avant déduction des coûts et de 3,5% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée.	0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,25 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année clos en 31.12.2025.	25 USD
Coûts de transaction	0,02 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	2 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Nous ne facturons pas de commission de performance.	0 USD

Les investisseurs du marché secondaire (ceux qui achètent ou vendent des actions sur une bourse) peuvent se voir facturer certaines commissions par leur courtier. Le cas échéant, ces montants peuvent être obtenus auprès du courtier. Les participants autorisés négociant directement avec le fonds paieront les frais de transaction en lien avec leurs souscriptions et rachats.

Dans la mesure où le fonds prête des titres pour générer des revenus, 70 % des revenus bruts associés lui seront en définitive alloués. Les 30 % restants seront alloués à la société de gestion, dont elle (i) conservera 5 % (à savoir 1,5 % des revenus bruts totaux générés sur ces transactions) en contrepartie de son travail de coordination et de surveillance, (ii) paiera les frais directs aux prestataires de services externes et (iii) paiera lesdits revenus résiduels après le paiement de (i) et (ii) au gestionnaire de placement pour aider la société de gestion dans le cadre de l'initiation, de la préparation et de l'exécution des transactions de prêt de titres, tel que stipulé dans le prospectus de vente. Étant donné que le partage des revenus des opérations de prêts de titres n'accroît pas les frais de fonctionnement du fonds, ce partage des revenus a été exclu de la composition des coûts.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Durée de détention recommandée : 3 ans. Le produit n'a pas de durée de détention minimale.

Ce produit n'a pas de durée de détention minimale requise. La durée de détention recommandée a été sélectionnée en raison de la stratégie d'investissement du fonds et parce qu'elle est conçue pour un horizon d'investissement à moyen terme. L'objectif d'investissement du fonds devrait pouvoir être atteint dans ce laps de temps. Il est en principe possible de racheter les parts chaque jour d'évaluation. Aucuns frais ou pénalité ne seront facturés par le fabricant pour une telle transaction.

Aucun changement n'est effectué dans le profil risque-rendement du produit lorsque vous faites racheter vos parts par anticipation

Comment puis-je formuler une réclamation?

Les réclamations concernant le comportement de la personne qui vous a conseillé le produit ou vous l'a vendu doivent être adressées directement à cette personne. Les réclamations concernant le produit ou le comportement du fabricant de ce produit doivent être envoyées à l'adresse suivante :

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

Nous traiterons alors votre demande et vous tiendrons informé(e) dans les meilleurs délais. Un résumé de notre procédure de traitement des réclamations est disponible gratuitement en ligne à l'adresse www.xtrackers.com.

Autres informations pertinentes

Les régimes fiscaux applicables au fonds dans votre pays peuvent avoir une incidence sur votre propre situation fiscale. Les investisseurs potentiels doivent s'informer et, le cas échéant, se faire conseiller sur ces régimes fiscaux. Les informations relatives à la politique actuelle de rémunération de la société de gestion, dont une description du mode de calcul de la commission et des autres allocations, sont publiées sur Internet à la page https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en. Sur demande, ces informations vous seront transmises gratuitement, sous forme papier.

Les informations sur la performance de ce fonds au cours des 5 dernières années civiles sont disponibles sur https://etf.dws.com/Download/Past%20Performance/LU1920015440/FR/FR et des informations sur les scénarios de performance précédents sont disponibles sur https://etf.dws.com/Download/Previous%20Performance/LU1920015440/FR/FR.

Xtrackers II J.P. Le Morgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF n'est pas sponsorisé, approuvé ou promu par JPMorgan Chase & Co. (« JPMorgan »), et JPMorgan n'assume aucune responsabilité à l'égard de tout indice sur lequel ces fonds sont basés. L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des informations obtenues à partir de sources externes ne peuvent être garanties, bien qu'elles aient été obtenues à partir de sources raisonnablement considérées comme fiables. Sous réserve de toute loi applicable, JPMorgan n'assumera aucune responsabilité à cet égard. L'indice décrit ici est une propriété exclusive de J.P. Indice Morgan. Le prospectus comprend une description de la relation limitée que JPMorgan entretient avec le titulaire de la licence et/ou ses affiliés.