

Xtrackers II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
Sitz: 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B-124.284
(die „Gesellschaft“)

WICHTIGE MITTEILUNG AN DIE ANTEILSINHABER DES

Xtrackers II Harvest China Government Bond UCITS ETF
1D (ISIN: LU1094612022)
(der „Teilfonds“)

Luxemburg, 21. Dezember 2020

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „**Verwaltungsrat**“) informiert hiermit die Anteilsinhaber des Teilfonds (die „**Anteilsinhaber**“), dass er einige Änderungen an den Teilfonds beschlossen hat, wie im Folgenden näher beschrieben (zusammen die „**Änderungen**“).

In dieser Mitteilung verwendete Begriffe haben die ihnen in der aktuellen Version des Prospekts der Gesellschaft (der „**Prospekt**“) zugewiesene Bedeutung, sofern sich aus dem Zusammenhang nichts anderes ergibt.

Änderung des Referenzindex und Index-Administrators

Gegenwärtig besteht das Anlageziel des Teilfonds darin, die Wertentwicklung des CSI Gilt-Edged Medium Term Treasury Note Index (der „**Aktuelle Referenzindex**“) nachzubilden, der von China Securities Index Co., Ltd („**Aktueller Index-Administrator**“) verwaltet wird. Der Aktuelle Referenzindex spiegelt die Wertentwicklung von Anleihen wider, die von der Regierung der Volksrepublik China ausgegeben wurden („**VRC-Staatsanleihen**“) und an der Shanghai Stock Exchange (die „**SSE**“), der Shenzhen Stock Exchange (die „**SZSE**“) und am People's Republic of China Interbank Bond Market (der „**CIBM**“) mit einer Restlaufzeit von mindestens vier und weniger als sieben Jahren gehandelt werden.

Ab dem 1. Februar 2021 (der „**Stichtag**“) wird das Anlageziel des Teilfonds darin bestehen, die Wertentwicklung des FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 1-10 Years Capped Index (der „**Neue Referenzindex**“) widerzuspiegeln. Der Neue Referenzindex basiert auf dem FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond Index (der „**Ausgangs-Index**“) und wird von FTSE Fixed Income LLC (der „**Neue Index-Administrator**“) verwaltet.

Der Aktuelle Referenzindex und der Neue Referenzindex unterscheiden sich insbesondere wie folgt:

- (i) Einbezogene Wertpapiere: Der Aktuelle Referenzindex enthält nur auf Yuan lautende VRC-Staatsanleihen, wie oben beschrieben. Der Neue Referenzindex investiert im Ausgangs-Index in auf Yuan lautende VRC-Staatsanleihen und Anleihen staatlicher Banken (die „**Policy-Bank-Anleihen**“), die am CIBM gehandelt werden. Die geeigneten Policy-Bank-Anleihen sind die von der China Development Bank, der Agricultural Development Bank of China und der Export-Import Bank of China (jeweils eine „**Policy Bank**“) emittierten Anleihen. Die Regeln der Indexmethodik des Neuen Index-Administrators beschreiben Policy Banks als staatseigene Banken, zu deren Zielen gewöhnlich die Bereitstellung sozialer Leistungen, die Stimulierung der Wirtschaft und die Unterstützung wachsender lokaler Industrien gehören.
- (ii) Gewichtung: Im Neuen Referenzindex wird die Gewichtung jedes Policy-Bank-Emittenten bei jeder monatlichen Neugewichtung auf 9 % begrenzt.

Xtrackers II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
Sitz: 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B-124.284
(die „Gesellschaft“)

- (iii) Mindestlaufzeit: Die VRC-Staatsanleihen und die Policy-Bank-Anleihen im Neuen Referenzindex haben eine Mindestlaufzeit von mindestens einem Jahr und weniger als 10 Jahren, während die Laufzeit der VRC-Staatsanleihen im Aktuellen Referenzindex zwischen 4 und 7 Jahren liegt.
- (iv) Währung für die Berechnung des Referenzindex: Der Neue Referenzindex wird in USD berechnet, während der Aktuelle Referenzindex in Onshore-Renminbi („CNY“) berechnet wird.
- (v) Häufigkeit der Neugewichtung: Der Neue Referenzindex wird monatlich neu gewichtet, während der Aktuelle Referenzindex vierteljährlich neu gewichtet wird.

Weitere Einzelheiten über die Indexmethodik des Neuen Referenzindex finden Sie unter <http://www.yieldbook.com>.

Die Änderung des Referenzindex wird vorgeschlagen, um ein breiteres und diversifizierteres Engagement auf dem auf Yuan lautenden Anleihemarkt der Volksrepublik China zu ermöglichen. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass es im besten Interesse der Anteilsinhaber ist, den Fonds so umzustrukturieren, dass er den Neuen Referenzindex widerspiegelt.

China Bond Connect

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds derzeit über die RQFII-Lizenz, die dem Anlageverwalter von der China Securities Regulatory Commission erteilt wurde (das „**RQFII-Regime**“), in die Bestandteile des Aktuellen Referenzindex. Unter dem RQFII-Regime kann der Anlageverwalter über die SSE, die SZSE und den CIBM unter Verwendung ihrer RQFII-Lizenz Anleihen erwerben.

Am oder um den Stichtag wird der Produktanhang des Teilfonds aktualisiert, um dem Teilfonds zusätzliche Flexibilität zu bieten, damit er auch direkt über den China Bond Connect („**Bond Connect**“) in VRC-Staatsanleihen und Policy-Bank-Anleihen investieren kann.

Bond Connect ist ein Joint-Venture-Programm zwischen dem China Foreign Exchange Trade System (CFETS) und Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEx) zur Ermöglichung des gegenseitigen Zugriffs zwischen den Anleihemärkten von Hongkong und der VRC. Im Rahmen von Bond Connect können ausländische Anleger (einschließlich des Teilfonds), vorbehaltlich der Auflagen der People's Bank of China (PBOC) und bisweilen herausgegebener/geänderter Regeln und Vorschriften, über den Northbound-Trading-Link Zugang zu Anleihen erhalten, die am CIBM gehandelt werden. Über Bond Connect entfällt für ausländische Anleger das Erfordernis, Onshore-Konten in China zu haben, um CIBM-Wertpapiere zu halten. Anders als beim RQFII-Regime ist der Anlageverwalter des Teilfonds nicht verpflichtet, eine Lizenz für den Zugang zu Bond Connect zu erwerben.

Weitere Informationen und Risikofaktoren bezüglich der Nutzung von Bond Connect werden in den überarbeiteten Produktanhang des Teilfonds aufgenommen.

Reduzierung der Verwaltungsgesellschaftsgebühr

Der Verwaltungsrat hat außerdem beschlossen, die Verwaltungsgesellschaftsgebühr für die Anteilsklasse 1D des Teilfonds (ISIN: LU1094612022) (die „**Anteilsklasse**“) mit Wirkung zum Stichtag von „bis zu 0,25 % p. a.“ auf „bis zu 0,20 % p. a.“ zu senken. Demzufolge wird die für

Xtrackers II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
Sitz: 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B-124.284
(die „Gesellschaft“)

die Anteilsklasse geltende Pauschalgebühr von „bis zu 0,40 % p. a.“ auf „bis zu 0,35 % p. a.“ gesenkt.

Allgemeine Informationen

Anteilsinhaber sollten sich bewusst sein, dass die Änderungen gewisse Transaktionskosten nach sich ziehen, die der Teilfonds trägt. Unter normalen Marktbedingungen werden voraussichtlich wesentliche Transaktionskosten und Abgaben anfallen.

Anteilsinhaber, die Anteile des Teilfonds am Primärmarkt zeichnen und die mit den oben beschriebenen Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile an dem Teilfonds gemäß dem Prospekt zurückgeben. Für solche Rücknahmen fällt ab dem Datum dieser Mitteilung bis zum 22. Januar 2021, 16:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) keine Rücknahmegebühr an. Bitte beachten Sie, dass die Gesellschaft für den Verkauf von Anteilen am Sekundärmarkt keine Rücknahmegebühr erhebt. Aufträge für den Verkauf von Anteilen über eine Börse können über einen zugelassenen Intermediär oder Börsenmakler platziert werden. Anteilsinhaber sollten beachten, dass Aufträge am Sekundärmarkt indes Kosten verursachen können, auf die die Gesellschaft keinen Einfluss hat und für die die vorstehend genannte Befreiung von Rücknahmegebühren nicht gilt.

Zusätzliche Informationen zu den Änderungen sind bei den nachstehend unter *Kontakt* aufgeführten juristischen Personen, in den Geschäftsräumen der ausländischen Vertretungen oder per E-Mail an Xtrackers@dws.com erhältlich.

Der überarbeitete Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen des Teilfonds, die die Änderungen enthalten, werden am oder um den Stichtag auf der Website der Gesellschaft (www.Xtrackers.com) zur Verfügung gestellt. Exemplare dieser Dokumente sind zudem kostenlos auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft oder in den Geschäftsräumen ihrer ausländischen Vertretungen erhältlich, sobald diese verfügbar sind.

Bei Fragen oder Unklarheiten bezüglich der vorstehenden Ausführungen sollten Anteilsinhaber den Rat ihres Börsenmaklers, Bankbetreuers, Rechtsanwalts, Wirtschaftsprüfers oder unabhängigen Finanzberaters einholen. Anteilsinhaber sollten bezüglich der spezifischen steuerlichen Konsequenzen nach dem Recht des Staates ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohn- oder Geschäftssitzes ihre eigenen professionellen Berater konsultieren.

Prospekt, wesentliche Anlegerinformationen, Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht, jeweils in deutscher Sprache, können in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der Deutsche Bank AG, Trust and Agency Services, Post IPO Services, Taunusanlage 12, D-60325 Frankfurt am Main (Deutschland) bezogen werden und sind auf der Internetseite www.Xtrackers.com erhältlich.

Xtrackers II

Der Verwaltungsrat

Kontakt

Xtrackers II

49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

DWS Investment S.A.

2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg