

Grado di rischio SRRI

Grado Liquidità

Rischio inferiore **1** 2 3 4 5 6 7 Rischio elevato

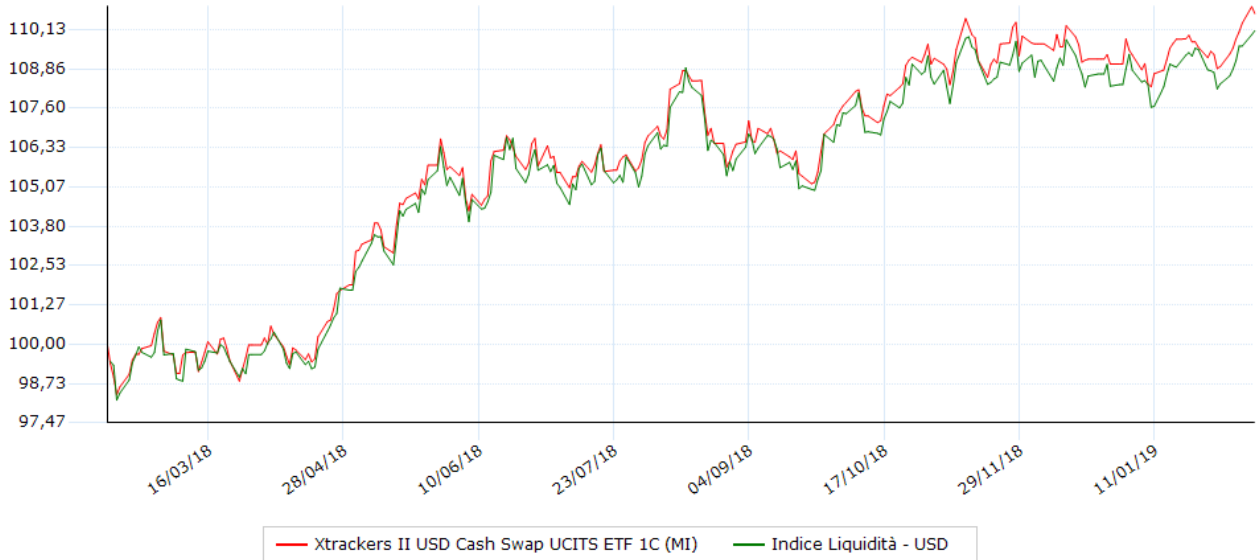
Altamente liquido

ISIN LU0321465469
 Valuta del fondo USD
 Società di gestione Xtrackers II
 Data collocamento 10/10/2007
 Benchmark 100,00% Fed Funds Effective Rate Chiusura (LOC)

Data ultima quotazione 12/02/2019
 Ultimo prezzo 175,8348 Nav
 Categoria Liquidità - USD
 Distribuzione cedole NO

Andamento del valore della quota

Indicatori e grafici espressi in euro



Performance degli ultimi 5 anni

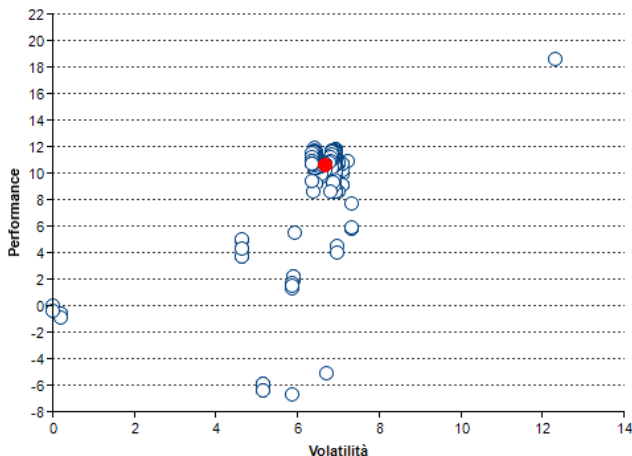
Anno	Strumento	Benchmark	Fideuram
2015	+11,58	---	---
2016	+3,63	---	---
2017	-11,38	---	---
2018	+6,67	---	---
2019	+1,70	---	---

Performance / volatilità / max drawdown / Sharpe

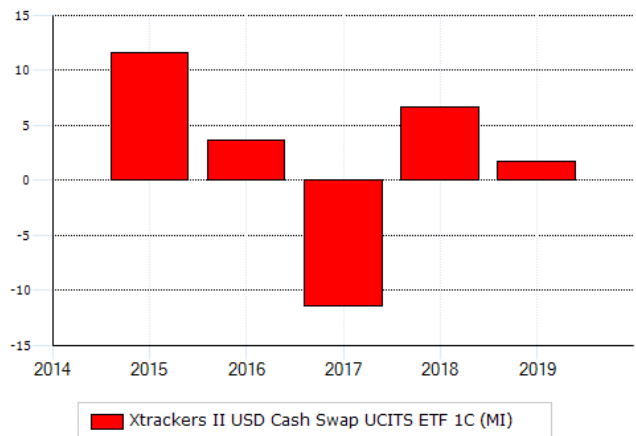
Indicatore	10 Anni	1 anni	2 anni	3 anni	5 anni
Performance	+1,70	+11,54	-3,45	+2,26	+24,81
Performance annualizzata	+15,05	+11,54	-1,74	+0,75	+4,53
Volatilità	+5,13	+6,68	+6,95	+7,35	+8,59
Ind. Sharpe	+0,27	+0,24	-0,01	+0,01	+0,07
Max Drawdown	-1,38	-3,37	-15,04	-16,03	-16,03

Volatilità e Sharpe calcolati su osservazioni settimanali. La volatilità è annualizzata

Performance/Volatilità 1 anno Liquidità - USD



Performance per anno



Modalità di sottoscrizione e commissioni

Commissioni	
spese correnti	0,15 %
gestione	0,05 %
ingresso (max)	0,00 %
uscita	0,00 %
performance	---

Investimento minimo	
ingresso	---
successivo	---

Data 14/02/2019

Per presa visione

Il presente documento contiene informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali dello strumento finanziario. Rappresenta, pertanto, uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali, che sono i documenti fondamentali cui fare riferimento per avere un'informazione completa su uno strumento finanziario. L'investitore deve considerare che la presente informativa, essendo redatta in un momento successivo alla stesura della documentazione ufficiale, contiene informazioni che possono differire rispetto a quelle indicate nella documentazione ufficiale. La presente informativa non costituisce attività di consulenza, né ricerca in materia di investimenti né rappresenta un appello al pubblico risparmio. Si sottolinea che ogni tipo di investimento comporta dei rischi, che i rendimenti si riferiscono al passato e che non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. I principali dati contenuti nel documento sono forniti da Analysis SpA, che, pur impegnandosi a verificarne l'accuratezza dei dati e delle informazioni pubblicate, non si assume alcuna responsabilità in merito alla effettiva correttezza. Conseguentemente, alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, viene rilasciata circa la precisione, completezza o correttezza dei dati forniti.

Politica d'investimento

Al fine di realizzare l'Obiettivo di Investimento, il Comparto investirà in valori mobiliari e/o depositi di liquidità garantiti e/o non garantiti e farà uso di tecniche relative a strumenti derivati come i contratti di swap su indici negoziati a condizioni di mercato con la Controparte dello Swap (l'"operazione swap OTC"), il tutto conformemente a quanto previsto nei Limiti agli Investimenti. Il fine dell'operazione swap OTC è di raggiungere l'Obiettivo di Investimento. Il valore delle Azioni del Comparto è correlato all'Indice, il cui rendimento può crescere o diminuire. Pertanto, si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il valore del loro investimento potrebbe aumentare come diminuire e che dovrebbero essere consapevoli del fatto che non esiste alcuna garanzia di recupero dell'investimento iniziale. L'esposizione all'Indice da parte del Comparto può essere realizzato attraverso un'operazione swap OTC. La valutazione dell'operazione swap OTC rifletterà le oscillazioni relative al rendimento dell'Indice e dei valori mobiliari e/o dei depositi di liquidità garantiti e/o non garantiti considerati ai sensi dell'operazione swap OTC. In dipendenza del valore dell'operazione swap OTC, il Comparto provvederà ad effettuare un pagamento a favore della Controparte dello Swap o sarà beneficiario dello stesso. Nel caso in cui il Comparto debba provvedere ad un pagamento a favore della Controparte dello Swap, tale pagamento sarà effettuato tramite deduzione sui ricavi e, se del caso, attraverso l'alienazione parziale o totale dei valori mobiliari e/o dei depositi di liquidità garantiti e/o non garantiti nei quali il Comparto abbia investito. Gli investimenti del Comparto saranno valutati, unitamente a qualunque tecnica relativa a strumenti derivati e ad eventuali spese e commissioni, in ciascun Giorno di Valorizzazione da parte dell'Agente Amministrativo al fine di determinare il Valore Patrimoniale Netto del Comparto in conformità con quanto previsto nel Prospetto Informativo. Nell'applicare i limiti specificati nelle sezioni 2.3 e 2.4 del capitolo "Limiti agli Investimenti" presenti nella parte generale del Prospetto Informativo alle operazioni in swap OTC, si deve fare riferimento all'esposizione netta al rischio di controparte. La Società ridurrà il rischio complessivo di controparte derivante dalle operazioni swap OTC effettuate dal Comparto, facendo sì che la Controparte dello Swap rilasci alla Banca Depositaria una garanzia sotto forma di denaro o di titoli liquidi in conformità alla Normativa. Tale garanzia potrà essere fatta valere dalla Società in qualsiasi momento e sarà valorizzata ai valori di mercato (mark to market) su base giornaliera. L'importo della garanzia da rilasciare sarà almeno pari al valore dell'eccedenza del limite di esposizione complessiva, come determinato nel Prospetto Informativo. Alternativamente, la Società potrà ridurre il rischio di controparte complessivo dell'operazione swap OTC del Comparto attraverso la rimodulazione dell'operazione swap OTC. L'effetto della rimodulazione dell'operazione swap OTC importa la riduzione della valorizzazione al prezzo di mercato (mark to market) dell'operazione swap OTC e, di conseguenza, la riduzione ad una percentuale adeguata dell'esposizione netta di controparte. Il Comparto non investirà una percentuale superiore al 10% del proprio patrimonio in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) o in altre società d'investimento collettivo tanto da rispondere ai requisiti di investimento propri di un OICVM regolamentato dalla Direttiva UCITS. Alla Società è concessa la facoltà, per conto del Comparto e temporaneamente, di prendere denaro a prestito per un importo massimo pari al 10% del Valore Patrimoniale Netto di tale Comparto. Il patrimonio di tale Comparto può essere concesso in garanzia per garantire qualunque di detti prestiti. La Società non può prendere a prestito a fini di investimento. Pertanto, in nessun caso il Comparto stesso farà ricorso alla leva finanziaria a fini di investimento e, pertanto, non sarà soggetto ad alcun rischio di perdite. A tal riguardo, rischio di perdite indica il rischio che, ad ogni diminuzione del patrimonio del Comparto, consegua un'accelerazione nella diminuzione del Valore Patrimoniale Netto del Comparto dovuto all'utilizzo di capitali a prestito. Il rischio potrebbe concretizzarsi nel caso in cui la rendita e la rivalutazione sugli investimenti effettuati con il capitale preso a prestito siano inferiori degli interessi da corrispondere su tali finanziamenti. Il Comparto non avrà alcuna Data di Scadenza. Tuttavia, il Consiglio di Amministrazione si riserva la facoltà di chiudere il Comparto in conformità con quanto prescritto nella parte generale del Prospetto Informativo e nell'Atto Costitutivo della Società.

Obiettivi di investimento

L'Obiettivo di Investimento del Comparto è quello di replicare il rendimento del Sottostante, che corrisponde al FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX® (l'"Indice", secondo quanto di seguito descritto nella sezione "Descrizione Generale del Sottostante"). Il Comparto non intende procedere alla distribuzione dei dividendi. L'Indice è pubblicato da Deutsche Bank e rappresenta i mercati monetari e di capitali dell'area Dollaro US. L'Indice è calcolato sulla base del rendimento complessivo (total return) con ciò indicando che rappresenta un deposito sostituito giornalmente (daily rolled deposit) al quale viene applicato l'effettivo federal funds rate (tasso di riferimento statunitense).

Profilo dell'investitore

Alla luce della strategia generale di investimento del Comparto, dello specifico Obiettivo e della Politica di Investimento del Comparto (e soggetti alle specifiche avvertenze relative ai rischi sopra indicate), gli investimenti nelle Azioni del Comparto possono considerarsi appropriati ad investitori retail che si prefiggono di guadagnare l'esposizione ad investimenti che replicano un indice. Un investimento nel Comparto db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF è indicato per investitori che sono in grado e hanno intenzione di affrontare investimento in un comparto avente un grado di rischio basso come ulteriormente descritto nel Prospetto Informativo nella sezione "Tipologia del Profilo di Rischio dei Comparti".