

AVVISO n.14513	25 Luglio 2016	ETFplus
---------------------------------	----------------	---------

Mittente del comunicato : DB-X-TRACKERS II

Societa' oggetto
dell'Avviso : DB-X-TRACKERS II

Oggetto : Liquidazione e conseguente delisting

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 26/8/2016 Borsa Italiana dispone la cancellazione dal Listino Ufficiale dei seguenti ETF:

- LU0613541662
- LU0613540938
- LU0548059699
- LU0952581667

db x-trackers II

Società d'investimento a capitale variabile
Sede legale: 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo B-124.284
(la "Società")

AVVISO IMPORTANTE AGLI AZIONISTI DEI SEGUENTI COMPARTI:

db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF
db x-trackers II iTraxx® CROSSOVER 2x SHORT DAILY UCITS ETF
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF

(ciascuno un "Comparto" e, congiuntamente i "Comparti")

Lussemburgo, 25 luglio 2016

Egregio Azionista,

Con il presente avviso intendiamo informarLa a nome del Consiglio di Amministrazione (il "**Consiglio di Amministrazione**") sui recenti sviluppi relativi al/ai Comparto/i in cui detiene azioni.

I termini in maiuscolo utilizzati nel presente avviso avranno lo stesso significato loro attribuito nell'ultima versione del prospetto della Società (il "Prospetto"), salvo ove sia diversamente richiesto dal contesto.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di chiudere i Comparti con decorrenza dal 1° settembre 2016 (la "**Data di Chiusura**") e di procedere al rimborso obbligatorio di tutte le Azioni dei Comparti in circolazione, in conformità con le disposizioni vigenti dell'Atto Costitutivo e del Prospetto (le "**Chiusure**"). Il Valore Patrimoniale Netto dei Comparti sarà calcolato al 1° settembre 2016.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno chiudere i Comparti, attualmente quotati sul mercato *ETFPlus* organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., poiché hanno mostrato un basso livello di domanda. Ciò permetterà al Consiglio di Amministrazione di focalizzarsi sulle principali aree di crescita, meglio garantendo così le esigenze degli Azionisti dei Comparti in generale.

Conseguentemente, le classi di azioni dei Comparti di seguito descritte saranno escluse dalla negoziazione del mercato *ETFPlus* organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e la negoziazione su Borsa Italiana S.p.A. terminerà con effetto dalla chiusura delle negoziazioni in data 25 agosto 2016 (l' "**Ultimo Giorno di Negoziazione**"). La data di delisting sarà il 26 agosto 2016 (la "**Data di Delisting**"), mentre la Data di Chiusura sarà il 1 settembre 2016, come sopra menzionato.

Pertanto, la vendita o l'acquisto di Azioni dei Comparti sul mercato secondario potranno essere effettuate soltanto fino alla chiusura delle negoziazioni sul mercato *ETFPlus* organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nell'Ultimo Giorno di Negoziazione. Per maggiore chiarezza, il mercato secondario comprende sia le negoziazioni sul mercato *ETFPlus* organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., sia qualsiasi negoziazione over-the-counter.

Le richieste di sottoscrizione o rimborso di Azioni dei Comparti sul mercato primario, ove applicabile, potranno essere elaborate nella modalità consueta, in conformità con il Prospetto, fino al termine

ultimo (*cut-off*) applicabile del 26 agosto 2016. Tuttavia, i costi di liquidazione saranno considerati nel Prezzo di Rimborso. Dopo il termine ultimo (*cut-off*) applicabile del 26 agosto 2016 non saranno accettati ulteriori rimborsi e sottoscrizioni.

La seguente tabella include i dettagli delle classi di Azioni dei Comparti attualmente quotate sul mercato *ETFPlus* organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. che saranno escluse dalle negoziazioni (*delisting*) a seguito della sopra menzionata delibera del Consiglio di Amministrazione:

Nome del Comparto	Classe di Azioni	ISIN	Trading Code	Ultimo Giorno di Negoziazione	Data di Chiusura	Data Limite applicabile per gli ordini del mercato primario	Data di Chiusura
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF	1C	LU0548059699	X03A	25 agosto 2016	26 agosto 2016	26 agosto 2016	1 settembre 2016
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF	1C	LU0613540938	X13A	25 agosto 2016	26 agosto 2016	26 agosto 2016	1 settembre 2016
db x-trackers II iTraxx® CROSSOVER 2x SHORT DAILY UCITS ETF	1C	LU0613541662	XCDS	25 agosto 2016	26 agosto 2016	26 agosto 2016	1 settembre 2016
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF	1C	LU0952581667	XJSS	25 agosto 2016	26 agosto 2016	26 agosto 2016	1 settembre 2016

I seguenti termini e condizioni dei rimborsi obbligatori sono stati stabiliti in conformità all'articolo 21 dell'Atto Costitutivo e verranno applicati a partire dalla Data di Chiusura:

1. ciascun Comparto sarà liquidato e il Prezzo di Rimborso relativo a ciascuna Classe di Azioni di ciascun Comparto sarà stabilito in base al Valore Patrimoniale Netto delle rispettive Classi di Azioni di ciascun Comparto a decorrere dalla Data di Chiusura (il "NAV di Riferimento"). Il NAV di Riferimento terrà conto, tra le altre spese, di tutti i costi derivanti dal realizzo anticipato e dalla liquidazione dei restanti investimenti di ciascun Comparto;
2. non sarà applicata alcuna Commissione di Rimborso;
3. i Proventi del Rimborso saranno pagati nella Valuta di Riferimento;
4. il pagamento dei Proventi di Rimborso agli Azionisti iscritti e agli agenti di compensazione, risultanti dal rimborso obbligatorio, avverrà entro e non oltre 10 Giorni Lavorativi in Lussemburgo dopo la Data di Chiusura (la "Data di Pagamento"). Si ricorda che il pagamento dei Proventi di Rimborso agli Azionisti che detengono azioni attraverso intermediari potrebbe richiedere tempi più lunghi rispetto ai 10 Giorni Lavorativi in Lussemburgo; e

5. i Proventi del Rimborso, relativi ad Azioni per le quali non sia stato possibile effettuare il pagamento agli Azionisti, saranno depositati per conto degli aventi diritto presso la *Caisse de Consignation* in Lussemburgo, non appena possibile dopo la Data di Pagamento e comunque prima della chiusura della procedura di liquidazione.

Di conseguenza, gli Azionisti retail dovranno scegliere tra le seguenti opzioni: 1) vendere le Azioni dei Comparti sul mercato secondario per il tramite di broker azionari o intermediari autorizzati entro e non oltre la chiusura dell'orario di negoziazione sul mercato ETFPlus in data 25 agosto 2016; ovvero 2) nel caso in cui i medesimi detengano Azioni nei Comparti dopo tale data, ottenere i Proventi del Rimborso alla Data di Pagamento, calcolati in conformità all'articolo 21 dell'Atto Costitutivo.

Gli Azionisti che sottoscrivono o richiedono il rimborso delle Azioni in qualsiasi Comparto sul mercato primario hanno diritto a richiedere il rimborso delle proprie Azioni in qualsiasi Comparto in conformità con il Prospetto, come sopra indicato. Si ricorda che la Società non addebita alcuna commissione di rimborso alla vendita di Azioni sul mercato secondario. Gli ordini di vendita delle Azioni su una borsa valori possono essere impartiti mediante un broker azionario o intermediario autorizzato. Si ricorda tuttavia agli Azionisti che gli ordini sul mercato secondario possono essere soggetti a costi al di fuori del controllo della Società e ai quali non si applica la predetta esenzione dalla Commissione di Rimborso.

Ulteriori informazioni circa le Chiusure possono essere richieste alle persone giuridiche citate nella sezione "Informazioni di contatto" sottostante, agli uffici dei rappresentanti all'estero o inviando un'e-mail a info.dbx-trackers@db.com.

Qualora, dopo aver letto questo avviso, avesse ulteriori domande, non esiti a contattare il numero db X-trackers ETF al +44 (20) 7547 1747 o +49 (69) 910 30549.

Gli azionisti devono rivolgersi ai propri consulenti indipendenti in merito alle implicazioni fiscali specifiche delle Chiusure ai sensi delle leggi del paese di nazionalità, residenza, domicilio o incorporazione.

In caso di domande o dubbi su quanto esposto nel presente avviso, si invita a rivolgersi al proprio agente di borsa, direttore di banca, consulente legale, commercialista o altro consulente finanziario indipendente.

db x-trackers II

Il Consiglio di Amministrazione

Informazioni di contatto

db x-trackers II

49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo

Deutsche Asset Management S.A.

2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo