

Informations essentielles destinées aux investisseurs

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



Deutsche Asset
& Wealth Management

Deutsche Managed Dollar Fund, un compartiment de Deutsche Global Liquidity Series p.l.c

Classes d'actions Investor ISIN: IE0030800654

Société de gestion: Deutsche Global Liquidity Series p.l.c.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du compartiment consiste à préserver le capital, à conserver une certaine liquidité et à rechercher un niveau de revenu élevé. Le compartiment cherchera à atteindre son objectif de placement par le biais d'investissements dans un portefeuille diversifié de titres de créance et autres instruments liés à court terme libellés en dollar américain, y compris des valeurs mobilières à taux fixe et variable et autres titres du marché monétaire. Les titres sont libellés en dollar américain et sont émis par des gouvernements souverains, agences, entités supranationales, sociétés et établissements financiers américains ou d'ailleurs. Tous les investissements doivent être assortis de notations dans l'une des deux catégories les plus élevées de notation de crédit à court terme décernées par une agence de notation statistique reconnue. Le compartiment vise à préserver une valeur liquidative constante de 1,00 dollar américain par action de type Platinum, Reserved, Advisory, Institutional et Investor (actions à valeur liquidative stable). Les instruments sont limités à ceux ayant une durée de vie égale ou inférieure à 397 jours tandis que l'échéance moyenne pondérée des investissements ne doit pas dépasser 60 jours. La sélection des différents placements est laissée à la discrétion de l'équipe de gestion du fonds. Le compartiment a une liquidité quotidienne - le jour même - et est considéré comme un fonds monétaire à échéance courte conformément à l'Autorité européenne des valeurs mobilières et des marchés. Le compartiment est également assujéti au code de conduite de l'Association institutionnelle des fonds monétaires. Dans un contexte de rendement net négatif et / ou de rendement brut négatif, chaque actionnaire détenteur d'actions à valeur liquidative stable du compartiment est censé avoir effectué une demande de rachat automatique du nombre de ses actions représentant la part au prorata de l'actionnaire pour tout rendement négatif. Le produit d'un tel rachat sera utilisé pour le règlement de la part au prorata de l'actionnaire pour un tel rendement négatif. Le fonds est exposé à différents risques. Vous trouverez une description détaillée de ces risques dans le prospectus de vente sous la rubrique « Risks factors ». La devise du Deutsche Managed Dollar Fund est USD, la devise de la classe d'actions Investor est USD. Les rendements et plus-values sont distribués tous les mois et réinvestis chaque mois par le biais d'une souscription d'actions supplémentaires de la même classe dans le compartiment, sauf si les actionnaires demandent expressément le paiement des dividendes par virement télégraphique. Vous pouvez exiger le rachat de vos actions chaque jour d'évaluation. Le rachat ne peut être suspendu que dans des cas exceptionnels, compte tenu de vos intérêts en tant qu'investisseur.

Profil de risque et de rendement



Le calcul du profil de risque et de rendement repose sur des données historiques qui ne peuvent pas être utilisées pour fournir une information fiable sur le profil de risque futur. Cet indicateur de risque est soumis à des modifications ; la classification du fonds peut changer au fil du temps et ne peut être garantie. Un fonds classé dans la catégorie la plus faible (catégorie 1) ne représente pas non plus un placement totalement sans risque. Le fonds est classé dans la catégorie 1 car le cours de ses actions ne varie pratiquement pas d'ordinaire, les risques de pertes et les perspectives de plus-values devant par conséquent être faibles. Les risques suivants sont déterminants pour le fonds et ne sont pas pris en compte de manière adéquate par le profil de risque et de rendement :

Le fonds investit une large partie de son actif dans des obligations dont la valeur dépend de la capacité de l'émetteur à s'acquitter de ses paiements. Le risque d'un défaut de paiement existe constamment et votre placement peut, de ce fait, subir une perte. Le risque des marchés émergents peut être matériellement pertinent pour le compartiment et n'est pas pris en compte de manière adéquate par l'indicateur synthétique ci-dessus. En cas d'investissements effectués par le compartiment dans des marchés émergents (sans risque), cette situation pourrait entraîner des risques accrus liés à l'utilisation de normes comptables différentes, à la volatilité, aux problèmes de liquidités, aux délais de règlement et aux risques de dépositaire ou politiques.

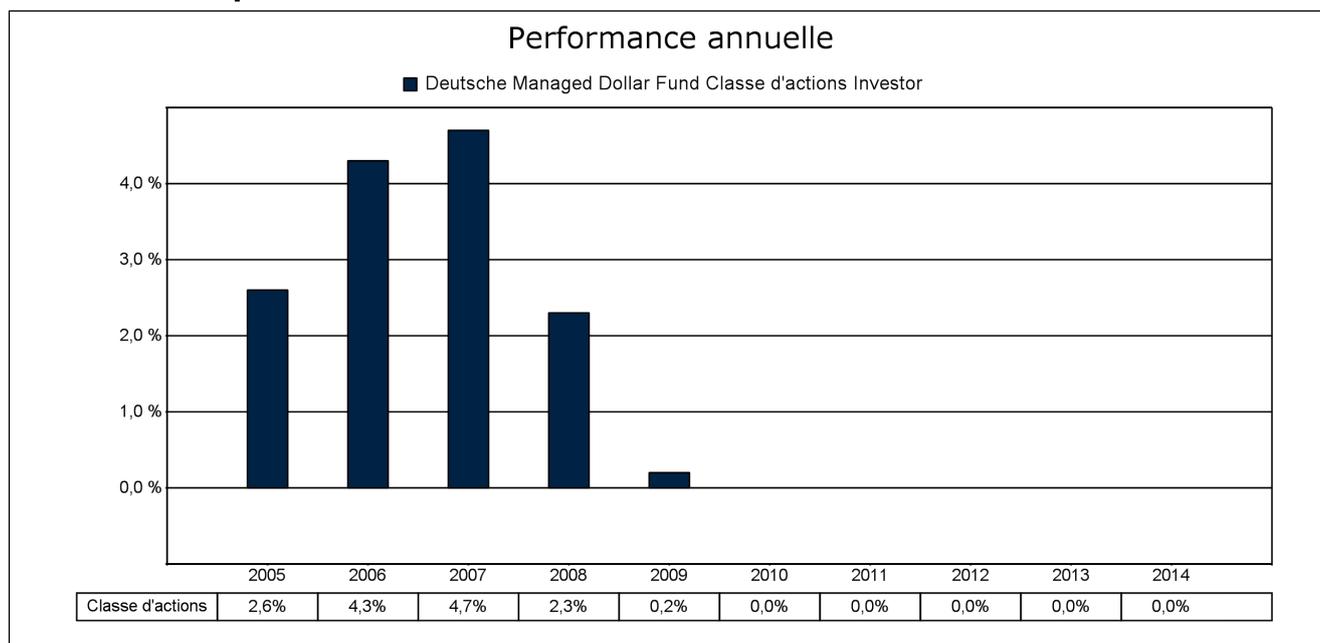
Frais

Les frais et charges que vous supportez sont utilisés pour la direction, la gestion et la conservation ainsi que la distribution et la commercialisation du fonds. Ces frais limitent la croissance potentielle de votre placement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Pas des frais d'entrée
Frais de sortie	Pas de frais de sortie
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,75 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	aucun

Les frais courants indiqués ici ont été appliqués lors de l'exercice du fonds qui s'est terminé le 30.06.2014. Vous trouverez des informations complémentaires sur les frais dans le prospectus de vente, sous la rubrique « Charges and Expenses ».

Performance passée



Les performances antérieures ne constituent pas un indicateur fiable pour la performance future. Tous les frais et charges prélevés de la Investor du Deutsche Managed Dollar Fund ont été déduits lors du calcul de la performance. La classe d'actions Investor du Deutsche Managed Dollar Fund a été lancée en 2001. La performance a été calculée en USD.

Informations pratiques

La banque dépositaire est State Street Custodial Services (Ireland) Limited. Le prospectus de vente, le rapport annuel et le rapport semestriel sont disponibles en anglais qui vous les fournira gratuitement sur demande. Vous trouverez les cours actuels des actions ainsi que d'autres informations relatives au fonds en anglais sur site Internet à l'adresse www.dbadvisorsliquidity.com, dans la zone « Download » du fonds. Le fonds est soumis au droit fiscal irlandais. Ceci peut avoir des répercussions sur la façon dont vos revenus issus du fonds sont taxés. La responsabilité de Deutsche Global Liquidity Series p.l.c. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de vente. Le fonds gère d'autres classes d'actions, vous trouverez des détails à ce sujet dans le prospectus de vente, sous la rubrique « Classes of Shares ». Ce fonds est autorisé en Irlande et est réglementé par l'autorité irlandaise de réglementation des services financiers (Central Bank of Ireland).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 12.02.2015.