



## db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Catégorie d'actions: 2C - Interest Rate Hedged (ISIN: IE00B3Z66614), (WKN: A1C1PE), (Devise: EUR)

un compartiment de Concept Fund Solutions plc.

### Objectifs et politique d'investissement

L'objectif est que votre investissement reflète la performance (1) de l'indice db EUR Liquid Corporate 12.5 Index (l'Indice) et (2) des contrats financiers (produits dérivés) qui visent à réduire l'impact des fluctuations des taux d'intérêt en euros.

L'Indice comporte deux parties (ou composantes) : (1) une composante obligation d'État et (2) une composante crédit d'entreprise. La composante obligation d'État reflète le rendement total d'un portefeuille d'instruments de dette négociables (obligations) libellés en euro et émis par les gouvernements français et allemand. Elle se divise entre les obligations ayant (i) 10 à 20 années de vie résiduelle et celles ayant (ii) plus de 20 années de vie résiduelle, les proportions étant déterminées en se référant aux indices Markit iBoxx® EUR Sovereign. La composante crédit d'entreprise reflète le rendement total d'un portefeuille notionnel de contrats financiers sur 5 à 10 ans conçu par iTraxx®, qui implique une exposition à 125 sociétés européennes de risque relativement faible issues de différents secteurs et ayant manqué à leurs obligations de paiement (swaps de défaut de crédit (CDS)). Elle réplique ainsi un

investissement de vendeur de protection via des contrats CDS iTraxx® EUR IG.

La pondération de chaque composante est généralement ajustée mensuellement, de telle sorte qu'une modification de 0,10 % des taux d'intérêt ou des écarts de crédit entraînerait une modification de 1,25 % de la performance de la composante obligation d'État ou de la composante crédit d'entreprise respectivement. Le niveau de l'Indice est calculé et publié par Deutsche Bank.

Tous les gains ou pertes ainsi que les frais liés aux produits dérivés seront comptabilisés dans le cadre de la catégorie d'actions.

Pour atteindre l'objectif, le Fonds achètera des obligations et/ou investira dans des dépôts en espèces et conclura des contrats financiers (produits dérivés) avec Deutsche Bank portant sur ces obligations/dépôts et l'Indice, de manière à obtenir le rendement de l'Indice. Certains coûts seront déduits de l'Indice.

Vos actions ne vous donnent droit à aucun dividende.

Vous avez le droit de demander sur une base quotidienne le rachat de votre investissement.

### Profil de risque et de rendement



La catégorie de risque et de rendement se calcule à l'appui de données historiques et ne représente pas forcément une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque et de rendement peut évoluer dans le temps et ne constitue ni un objectif, ni une garantie.

La catégorie la plus faible (c.-à-d. la Catégorie 1) ne signifie pas sans risque.

Le Fonds relève de la Catégorie 4 du fait de la forte amplitude et de la fréquence des fluctuations des cours (volatilité) des investissements sous-jacents référencés par le Fonds.

Les risques supplémentaires qui ne sont pas couverts par la catégorie de risque et de rendement sont recensés ci-dessous.

Le Fonds n'investit pas directement dans les composants de l'Indice et ses rendements dépendront de la performance des obligations et/ou des dépôts en numéraire et de celle des produits dérivés utilisés.

Deutsche Bank et ses sociétés liées peuvent exercer plusieurs fonctions relatives au Fonds, telles que des fonctions de distribution, de contrepartie de produits dérivés et de gestionnaire d'investissement, ce qui peut entraîner des conflits d'intérêts.

Le Fonds souscrira un produit dérivé avec une contrepartie (Deutsche Bank, à l'origine). Si la contrepartie est en défaut de paiement (en cas d'insolvabilité, par exemple), votre investissement risque de subir une perte.

Le Fonds peut investir dans des obligations dont la valeur dépend de la capacité de l'émetteur à honorer ses obligations de paiement. Il y a toujours un risque que l'émetteur soit en défaut de paiement, auquel cas votre investissement risque de subir une perte.

Le Fonds n'est pas garanti et votre investissement est exposé à des risques. La valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse.

Le Fonds utilisera des opérations sur taux d'intérêt pour réduire l'effet des fluctuations des taux d'intérêt en euros. Cette stratégie peut ne pas être efficace et, en fonction des fluctuations des marchés, peut réduire les gains ou accentuer les pertes du Fonds.

Un investissement dans le Fonds ne convient qu'aux investisseurs avisés en matière de finance qui (a) ont des connaissances et une expérience pratique vis-à-vis des produits financiers recourant à des instruments financiers et/ou stratégies complexes (comme le Fonds) et des marchés financiers en général et (b) comprennent et sont en mesure d'évaluer la stratégie, les caractéristiques et les risques du Fonds pour prendre des décisions d'investissement éclairées.

L'Indice peut évoluer à la baisse si la qualité de crédit perçue des gouvernements français et/ou allemand évolue à la hausse. Si la liquidité du marché des CDS en général se détériore, cela peut avoir une incidence négative sur la performance de l'Indice.

Le Fonds a une exposition accrue (correspondant à l'effet de levier) à la composante crédit d'entreprise. Une baisse de valeur de cette composante peut amplifier les pertes.

De plus amples informations sur les risques en général figurent à la section « Facteurs de risque » du prospectus.



## Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais exceptionnels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3,00%
Frais de sortie	3,00%
Il s'agit du montant maximal pouvant être prélevé sur votre capital avant son investissement (frais d'entrée) et avant que le produit de votre investissement (frais de sortie) soit payé.	
Frais prélevés sur le Fonds sur un exercice	
Frais courants	0,35%
Frais prélevés sur le Fonds sous certaines conditions spécifiques	
Commission de performance	Néant

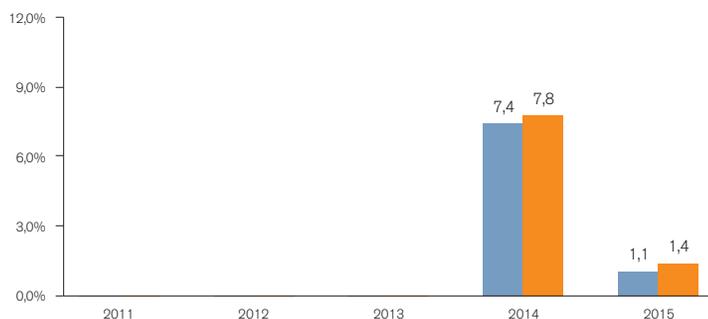
Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des montants maximaux. Dans certains cas, ils peuvent être inférieurs. Vous pouvez obtenir des explications à ce sujet auprès de votre conseiller financier ou distributeur.<sup>†</sup>

Le montant des frais courants se base sur les frais de l'exercice clos en octobre 2015. Il peut varier d'un exercice à l'autre. Ceux-ci excluent les frais de transaction du portefeuille et les commissions de performance, le cas échéant.

De plus amples informations sur les frais figurent à la section « Frais et Commissions » du prospectus.

<sup>†</sup>Les frais d'entrée et de sortie ne s'appliqueront que lorsque les actions seront souscrites ou feront l'objet d'un rachat directement auprès du Fonds, et ne s'appliqueront pas lorsque les investisseurs achèteront ou vendront ces actions en bourse. Les investisseurs négociant sur les marchés boursiers paieront des frais facturés par leurs courtiers en bourse. Le montant de ces frais peut être obtenu auprès des courtiers en bourse. Les Participants Autorisés négociant directement avec le Fonds paieront des frais de transaction correspondants.

## Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les frais courants du Fonds sont inclus dans le calcul des performances passées. Les frais d'entrée et de sortie sont exclus du calcul des performances passées.

Le Fonds a été lancé en 2010 et la catégorie d'actions a été lancée en 2013.

Les performances passées ont été calculées en EUR.

■ Fonds  
■ Indice

## Informations pratiques

Le dépositaire est State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et des rapports semestriels ultérieurs (tous en anglais), ainsi que d'autres informations (y compris les prix des actions les plus récents ainsi que les valeurs liquidatives indicatives) peuvent être obtenues gratuitement à l'adresse [www.etf.db.com](http://www.etf.db.com).

De plus amples informations relatives à la politique de rémunération à jour, y compris de façon non limitative une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur [www.etf.db.com](http://www.etf.db.com), sous la section « Informations supplémentaires ». Une version papier de la politique de rémunération est disponible à titre gratuit sur demande.

Le détail complet de la composition du portefeuille du Fonds et des informations concernant les composants de l'Indice sont disponibles gratuitement sur le site Internet [www.etf.db.com](http://www.etf.db.com).

D'autres catégories d'actions peuvent être disponibles pour ce Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples informations. Certaines catégories d'actions peuvent toutefois ne pas être autorisées à la commercialisation dans votre juridiction.

Le régime fiscal applicable au Fonds en Irlande peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

La responsabilité de Concept Fund Solutions plc ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Concept Fund Solutions plc possède plusieurs fonds différents. L'actif et le passif de chaque fonds sont séparés en vertu de la législation. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis globalement pour Concept Fund Solutions plc. Vous ne pouvez pas échanger vos actions de ce Fonds contre d'autres fonds de Concept Fund Solutions plc.

*Le Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque Centrale d'Irlande.*

*Concept Fund Solutions plc est agréé en Irlande et réglementé par la Banque Centrale d'Irlande.*

*Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 19-05-2016.*