Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Deutsche Asset
& Wealth Management

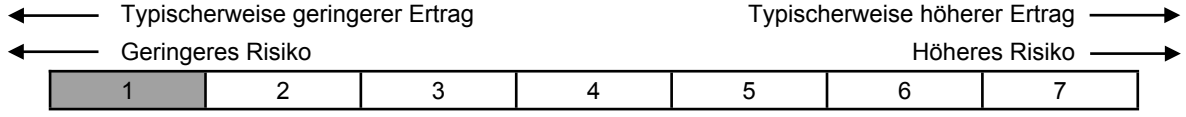
Deutsche Managed Euro Fund, ein Teilfonds des Deutsche Global Liquidity Series p.l.c

Anteilklasse Advisory ISIN: IE0008643250
Verwaltungsgesellschaft: Deutsche Global Liquidity Series p.l.c.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Teilfonds ist es, Kapital zu erhalten, die Liquidität aufrecht zu erhalten und hohe laufende Erträge zu erwirtschaften. Zur Erreichung des Anlageziels investiert der Teilfonds in ein diversifiziertes Portfolio von auf Euro lautenden kurzfristigen schuldrechtlichen und ähnlichen Wertpapieren, einschließlich fest und variabel verzinslichen Wertpapieren und anderen Geldmarktinstrumenten. Die Instrumente lauten auf Euro und werden von Staaten, staatlichen Behörden, supranationalen Körperschaften, Unternehmen und Finanzinstituten innerhalb und außerhalb der EU begeben. Alle Anlagen müssen ein Rating in einer der beiden höchsten Bewertungskategorien für kurzfristige Schuldtitel von einer anerkannten Ratingagentur aufweisen. Der Teilfonds ist bestrebt, einen konstanten Nettoinventarwert von EUR 1,- pro Anteil der Kategorien Platinum, Reserved, Advisory, Institutional und Investor (Anteile mit stabilem Nettoinventarwert) zu erhalten. Die Anlage ist auf Instrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 397 Tagen begrenzt, wobei die durchschnittliche Restlaufzeit der Anlagen nicht mehr als 60 Tage betragen soll. Die Auswahl der einzelnen Investments liegt im Ermessen des Fondsmanagements. Der Teilfonds verfügt über eine tägliche Liquidität (am gleichen Tag) und wird von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (ESMA) als Geldmarktfonds mit einer kurzen Laufzeitstruktur eingestuft. Außerdem unterliegt der Teilfonds dem Verhaltenskodex der Institutional Money Market Funds Association (IMMFA). Im Fall eines Umfeldes mit negativer Nettorendite und/oder negativer Bruttorendite wird davon ausgegangen, dass jeder Anteilinhaber von Anteilen mit stabilem Nettoinventarwert einen dauerhaften Auftrag für den automatischen Rückkauf einer solchen Anzahl seiner Anteile erteilt hat, wie sie dem anteiligen Anteil des Anteilinhabers an der negativen Rendite entspricht. Der Erlös eines solchen Rückkaufs wird dazu verwendet, den anteiligen Anteil des Anteilinhabers von einem solchen negativen Ertrag zu entlasten. Der Fonds unterliegt verschiedenen Risiken. Eine detaillierte Risikobeschreibung sowie sonstige Hinweise finden Sie im Verkaufsprospekt unter „Risks factors“. Die Währung des Deutsche Managed Euro Fund ist EUR, die Währung der Anteilklasse Advisory ist EUR. Erträge und Gewinne werden monatlich ausgeschüttet und jeden Monat durch die Zeichnung zusätzlicher Anteile derselben Teilfondsklasse wiederangelegt, es sei denn, die Anteilinhaber wünschen ausdrücklich eine Auszahlung der Dividenden durch telegrafische Überweisung. Sie können bewertungstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Rücknahme darf nur in außergewöhnlichen Fällen unter Berücksichtigung Ihrer Anlegerinteressen ausgesetzt werden.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils beruht auf historischen Daten, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden können. Dieser Risikoindikator unterliegt Veränderungen; die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit verändern und kann nicht garantiert werden. Auch ein Fonds, der in die niedrigste Kategorie (Kategorie 1) eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Der Fonds ist in die Kategorie 1 eingestuft, weil sein Anteilpreis üblicherweise kaum schwankt und deshalb sowohl Verlust- als auch Gewinnchancen niedrig sein sollten. Folgende Risiken sind für den Fonds wesentlich und werden vom Risiko- und Ertragsprofil nicht angemessen erfasst:

Der Fonds legt einen wesentlichen Anteil in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Emittent in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Das Risiko eines Zahlungsausfalls ist stets vorhanden und kann dazu führen, dass Ihre Anlage einen Verlust erleidet. Risiken in Bezug auf Anlagen in Emerging Markets können auf den Teilfonds sachlich zutreffen und sind in dem oben angegebenen synthetischen Indikator nicht angemessen erfasst. Sofern der Teilfonds Anlagen in Emerging Markets (mit Investment Grade) tätigt, könnte dies ein erhöhtes Risiko durch die Verwendung unterschiedlicher Rechnungslegungsstandards, durch Volatilität, Illiquidität, verzögerte Abwicklung sowie durch Depotbank-Risiken oder politische Risiken zur Folge haben.

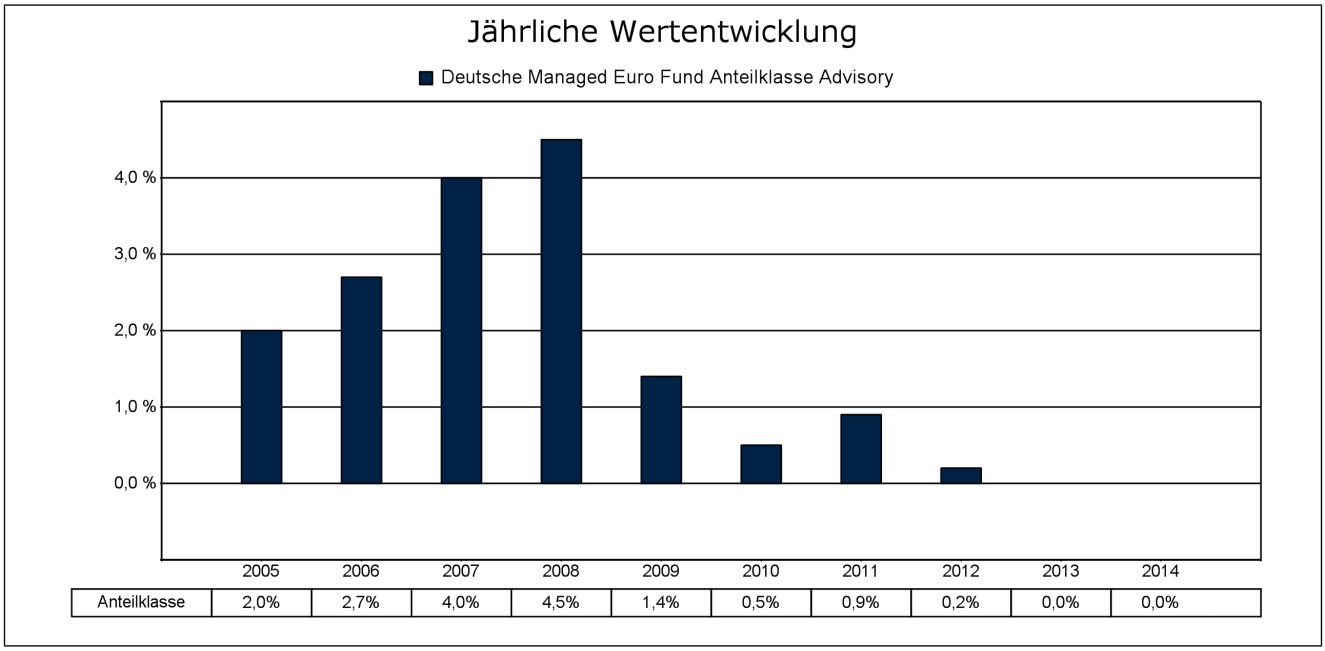
Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren werden für Management, Verwaltung und Verwahrung, sowie Vertrieb und Vermarktung des Fonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Kein Ausgabeaufschlag
Rücknahmeabschläge	Kein Rücknahmeabschlag
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten	0,18 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	keine

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen in dem Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.06.2014 endete. Weitere Informationen über Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt unter "Charges and Expenses".

Wertentwicklung in der Vergangenheit



	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Anteilklasse	2,0%	2,7%	4,0%	4,5%	1,4%	0,5%	0,9%	0,2%	0,0%	0,0%

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren abgezogen, die der Anteilklasse Advisory des Deutsche Managed Euro Fund entnommen wurden. Die Anteilklasse Advisory des Deutsche Managed Euro Fund wurde 2000 aufgelegt. Die Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

Depotbank ist die State Street Custodial Services (Ireland) Limited. Verkaufsprospekt, Jahresbericht und Halbjahresbericht liegen in englisch vor und können kostenlos angefordert werden. Die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zum Fonds finden Sie in englisch auf der Internetseite www.dbadvisorsliquidity.com im Bereich „Download“ des Fonds. Der Fonds unterliegt dem irischen Steuerrecht. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Die Deutsche Global Liquidity Series p.l.c. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist. Der Fonds führt weitere Anteilklassen, Details dazu finden Sie im Verkaufsprospekt unter „Classes of Shares“. Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 12.02.2015.