Informations clés pour l'investisseur

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.

Commerzbank CCBI RQFII Money Market UCITS ETF (le « Fonds »)

Un compartiment de Commerzbank CCBI Investment Funds ICVC

Catégorie d'actions B en (GBP)

Fonds négocié en bourse (*Exchange Traded Fund* ou ETF)

Code ISIN: GB00BVJF7H80

Le fonds est géré par : Commerz Funds Solutions S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs d'investissement
L'objectif d'investissement du Fonds est de maintenir sa valeur et de générer des rendements soutenus et durables en investissant dans des instruments du marché monétaire autorisés libellés et réglés en CNY.

Politique d'investissement
Le Fonds est un OPCVM coté (ETF) à gestion active, c'est-à-dire un OPCVM coté dont le Gestionnaire décide de la composition du portefeuille.

Le Fonds est également qualifié de fonds du marché monétaire ayant pour vocation d'investir principalement dans des instruments du marché monétaire autorisés (y compris les titres de créance négociables) et des dépôts auprès d'établissements de crédit libellés et réglés en CNY émis ou distribués principalement en République Populaire de Chine et qui sont négociés sur le marché obligataire interbancaire et/ou admis sur les marchés obligataires en République Populaire de Chine.

Le Fonds peut également détenir des liquidités et des dépôts bancaires en République Populaire de Chine ainsi qu'à Hong Kong.

En règle générale, le Fonds investit uniquement dans des titres dont la note à long terme est AAA ou dont la note à court terme est A-1 selon au moins l'une des principales agences de notation en République Populaire de Chine et dans des titres avec l'une des deux plus hautes notations disponibles à court terme selon au moins l'une des principales agences de notation reconnue internationalement.

Les actions ont été admises à la négociation sur le segment premium de la liste officielle de la Financial Conduct Authority (FCA) et sur le marché principal des valeurs mobilières cotées de la London Stock Exchange (LSE). De manière générale, seuls les Participants Autorisés peuvent souscrire ou racheter des actions directement auprès du Fonds. Les autres investisseurs peuvent acheter ou vendre des actions quotidiennement par le biais d'un intermédiaire ou directement sur la LSE. Dans des circonstances exceptionnelles, d'autres investisseurs seront autorisés à racheter leurs actions directement, conformément aux procédures de rachat énoncées dans le Prospectus, sous réserve des lois et frais applicables.

La devise de référence du Fonds est le CNY.

Politique de distribution de dividendes : Le Fonds prévoit de distribuer des dividendes sur une base annuelle.

Valeur liquidative : La valeur est calculée quotidiennement et le Fonds est ouvert au rachat chaque jour de négociation. Pour de plus amples informations, veuillez vous référer au Prospectus.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

Le Fonds appartient à une catégorie de risque de niveau 4. Cela ne constitue pas un indicateur du risque de pertes en capital, mais des fluctuations de prix dans le temps. Cet indicateur de risque :

- est fondé sur des données historiques et peut ne pas être représentatif du niveau de risque futur du Fonds.
- n'est pas un indicateur fiable concernant le risque futur et pourra évoluer dans le temps. Ce profil de risque et de rendement du Fonds a été calculé sur le fondement de la volatilité annuelle (écart type) du rendement du fonds par semaine et est calculé selon la méthodologie OPCVM (*UCITS methodology*). Les calculs tiennent compte des dividendes acquis.
- vise à permettre aux investisseurs de comprendre les incertitudes quant aux pertes et à la croissance pouvant avoir une incidence sur leurs investissements.
- ne fournit aucune garantie de performance aux investisseurs ni sur la performance des sommes investies dans le Fonds.
- la catégorie de risque la plus faible (c'est-à-dire la catégorie 1) ne signifie pas « investissement sans risque ».
- Contrairement aux actions de Catégorie A (CNY), les actions de catégorie B (GBP) sont exposées au risque de fluctuation du taux de change entre le CNY (la devise de référence du Fonds) et le GBP. Ceci a une incidence significative sur le profil de risque et de rendement des actions de catégorie B (GBP).

Les risques principaux non pris en compte dans l'indicateur ci-dessus et pouvant avoir une incidence négative sur la valeur liquidative du Fonds sont :

- Risque de crédit : Le Fonds dépend de la capacité des émetteurs de titres de créance (dont le gouvernement chinois) à rembourser le principal et les intérêts. En cas de défaillance des emprunteurs, la capacité du Fonds à recouvrer les créances peut être limitée.
- Risque de contrepartie et risque opérationnel : D'autres institutions financières offrent des services tels la conservation d'actifs ou de contrepartie de contrats financiers tels que des dérivés. Le Fonds est exposé au risque de faillite, ou à toute autre défaillance de la contrepartie dans le cadre d'opérations de trading auxquels le Fonds sera partie.
- Risque de liquidité sur le marché secondaire : Une liquidité plus faible signifie qu'il y a un nombre insuffisant d'acheteurs ou de vendeurs permettant au Fonds de vendre ou d'acheter des produits de placement. La liquidité des marchés peut être limitée en raison d'une décision d'une des bourses concernées ou du non-respect par le teneur de marché des exigences et lignes directrices applicables.
- Risque lié aux marchés émergents : les marchés émergents (dont le marché chinois) sont généralement plus sensibles aux conditions politiques et économiques que les marchés développés.
- Risque d'investissement : Le risque d'investissement est concentré sur les instruments monétaires financiers chinois. Ainsi, le Fonds est plus sensible aux évènements locaux d'ordre économique, politique ou réglementaire.

Frais

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

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

* Les Participants Autorisés traitant directement avec le Fonds peuvent être amenés à payer des frais relatifs à la souscription ou au rachat d'actions pour un montant ne pouvant excéder 0,1 %. Lesdits frais seront prélevés sur le montant d'investissement reçu d'un investisseur dans le cadre de la souscription d'actions ou sur le produit du rachat versé à un investisseur dans le cadre d'un rachat d'actions. Le montant total de ces frais et les frais

Frais d'entrée	0,5 %*
Frais de sortie	Néant*
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	0,65 %
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Le montant de frais courants indiqué ici est une estimation des frais annualisés. Le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice financier comprendra le détail du montant exact des frais facturés.

Les frais ne comprennent pas :

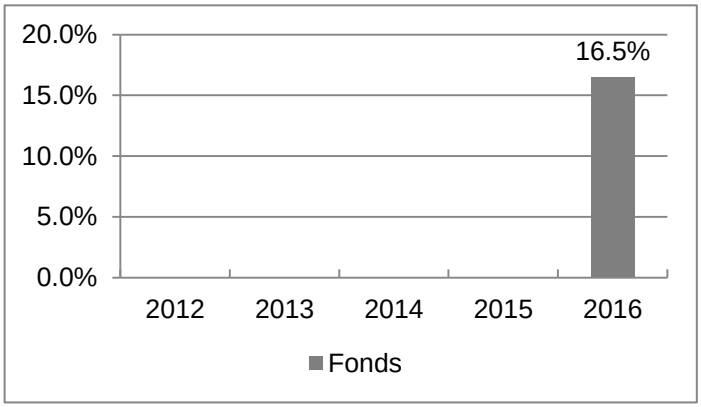
- Les commissions de performance
- Les frais de transaction du portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

d'entrée imputés au souscripteur ne pourront être supérieurs à 0,6 %.

Le Fonds étant un ETF, les investisseurs pourront généralement uniquement acheter ou vendre des actions sur le marché secondaire. De ce fait, les investisseurs peuvent encourir des frais de courtage et/ou de transaction dans le cadre de leurs opérations. Ils sont en outre susceptibles de supporter les coûts de "bid-ask spreads", c'est-à-dire les écarts entre les cours acheteur et vendeur. Il est important de consulter votre courtier au sujet de ces frais avant d'investir car ces frais peuvent réduire le montant de votre investissement initial ainsi que le montant qui vous sera versé lors de la cession.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous reporter aux sections appropriées du Prospectus et à l'Annexe du Prospectus relative au Fonds sous la rubrique « Frais et Commissions », disponible sur le site internet https://funds.commerzbank.com/.

Performances passées



- Date de lancement du Fonds : 23.03.2015
- Les performances passées ont été calculées en GBP.
- Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
- Les performances passées présentes dans le graphique prennent en compte les coûts opérationnels journaliers.

Informations pratiques

Dépositaire : HSBC Bank plc, 8 Canada Square, Londres, E14 5HQ.
Fiscalité : Ce Fonds est régi par les lois et réglementations fiscales de l'Angleterre et du Pays de Galles. Votre situation fiscale personnelle dépend de votre pays de résidence et peut être affectée par la loi fiscale anglaise. Compte tenu de son objectif d'investissement, le Fonds est tenu d'investir dans des placements productifs d'intérêt et procèdera à des distributions d'intérêt selon la fiscalité du Royaume-Uni. Pour plus de détails, veuillez consulter votre conseiller fiscal.
Informations additionnelles : Les prix des actions sont publiés en CNY chaque jour ouvré. Vous pouvez consulter les prix auprès du chargé de gestion administrative pendant les heures ouvrées normales ou sur le site https://funds.commerzbank.com/.
Plus d'informations : Pour plus d'informations sur le Fonds, veuillez vous reporter au Prospectus, à l'Annexe du Prospectus relative au Fonds et aux derniers rapports annuel et semestriel. Ce document est spécifique à Commerzbank CCBI RQFII Money Market UCITS ETF, toutefois le Prospectus et le rapport annuel ont été préparés pour le fonds à compartiments Commerzbank CCBI Investment Funds ICVC, dont Commerzbank CCBI RQFII Money Market UCITS ETF est un compartiment. Ces documents peuvent être obtenus gratuitement. Ils peuvent être obtenus ainsi que toute autre information, telle que le prix des actions, sur le site https://funds.commerzbank.com/, par e-mail à l'adresse CCBIfunds@commerzbank.com ou par téléphone au +44 0207 475 1154.

Conformément aux lois de l'Angleterre et du Pays de Galles, les actifs du Fonds sont ségrégés de ceux des autres compartiments du Fonds à compartiments (ainsi, les actifs du Fonds ne seront pas disponibles pour acquitter les dettes d'un autre compartiment de Commerzbank CCBI Investment Funds ICVC). Par ailleurs, les actifs du Fonds sont détenus séparément des actifs d'autres compartiments.
D'autres catégories d'actions sont disponibles pour ce Fonds. Pour obtenir des informations sur les autres catégories d'actions, veuillez vous reporter au Prospectus.
Les actions peuvent être échangées contre des actions d'autres compartiments dès lors que l'investisseur en faisant la demande remplit les conditions propres à la détention desdites actions. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter au Prospectus.
La responsabilité de Commerz Funds Solutions S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou contradictoires avec les parties correspondantes du Prospectus.
Les détails de la politique de rémunération à jour de Commerz Funds Solutions S.A., comprennent mais ne sont pas limités à, la description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de l'octroi des rémunérations et des avantages et sont disponibles via le lien http://www.am.commerzbank.de/News/EditorialList.aspx?c=34929.

Ce fonds est agréé en Angleterre et au Pays de Galles et réglementé par la FCA.
Commerz Funds Solutions S.A. est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 30.12.2016