

PRODUKTANHANG 33: db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF

Die in diesem Produktanhang enthaltenen Informationen beziehen sich auf den db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF (der "**Teilfonds**") und sind ein wesentlicher Bestandteil des Prospekts. Der Prospekt (einschließlich dieses Produktanhangs) stellt die Bedingungen des Teilfonds dar. Anleger sollten insbesondere die im Hauptteil des Prospekts im Abschnitt "*Risikofaktoren – Risiken in Bezug auf den Basiswert*" aufgeführten besonderen Risikoüberlegungen im Zusammenhang mit einer Anlage in diesen Teilfonds beachten.

Zum Datum dieses Prospekts umfasst der Teilfonds sieben Anteilsklassen, die jeweils auf eine andere Währung (jeweils eine "**Nennwährung**") lauten oder andere unterschiedliche Merkmale aufweisen, dies sind die Anteilsklassen 1C, 2C, 3C, 4C, 5C, 6C und 7C wie nachstehend unter "Beschreibung der Anteile" beschrieben. Der Teilfonds kann sich zukünftig für die Auflegung weiterer Anteilsklassen entscheiden, die auf andere Währungen lauten oder andere unterschiedliche Merkmale aufweisen.

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, den Anteilsinhabern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des Deutsche Bank Liquid Commodity Index-Optimum Yield Balanced Index (der "**Balanced Index**") gekoppelt ist. Das Anlageziel jeder Anteilsklasse des Teilfonds besteht darin, die Wertentwicklung eines an den Balanced Index gekoppelten und gegebenenfalls, wie unter "Beschreibung der Anteile" für die einzelnen Anteilsklassen angegeben, in den jeweiligen Währungen abgesicherten Index (jeweils ein "**Basiswert**" und zusammen die "**Basiswerte**"), abzubilden, der von der Deutsche Bank AG, Niederlassung London, in der Funktion des Index-Sponsor (der "**Index-Sponsor**") veröffentlicht wird. Jeder Basiswert soll die Wertentwicklung von 14 Waren, die die vier umfassenden Warengruppen Energie, Edelmetalle, Basismetalle und Agrarrohstoffe repräsentieren, abbilden. Die Basiswerte sind nachstehend unter "Allgemeine Angaben zu den Basiswerten" ausführlicher beschrieben. Der Basiswert jeder Anteilsklasse wird aus einem vorher festgelegten Indexuniversum ausgewählt, das aus den folgenden Währungsindizes besteht:

- Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Balanced USD¹³⁰ (der "**DBLCI-OY BALANCED USD Index**");
- Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Balanced EUR¹³¹ (der "**DBLCI-OY BALANCED EUR Index**");
- Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Balanced GBP¹³² (der "**DBLCI-OY BALANCED GBP Index**");
- Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Balanced CHF¹³³ (der "**DBLCI-OY BALANCED CHF Index**");
- Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Balanced JPY¹³⁴ (der "**DBLCI-OY BALANCED JPY Index**");

Der Index und die Basiswerte sind Gross Total Return Indices. Ein Gross Total Return Index berechnet die Wertentwicklung der Aktien unter der Annahme, dass alle etwaigen Dividenden und Ausschüttungen auf Brutto-Basis reinvestiert werden.

Jeder Basiswert wird auf Basis des Total Return nach Kosten und gegebenenfalls mit Währungsabsicherung berechnet, wie nachstehend unter "Allgemeine Angaben zu den Basiswerten" beschrieben.

Der Teilfonds beabsichtigt keine Ausschüttungen für seine Anteilsklassen.

Zur Erreichung des Anlageziels kann jede Anteilsklasse des Teilfonds:

- jeweils unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen, in übertragbare Wertpapiere investieren (die "**Investierten Anlagen**") und/oder derivative Techniken einsetzen, wie zum Beispiel mit einem Swap-Kontrahenten zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelte Index-Swaps (in Bezug auf eine Anteilsklasse jeweils eine "**OTC-Swap-Transaktion**"). Ziel jeder OTC-Swap-Transaktion ist es, die Wertentwicklung der Investierten Anlagen gegen die

¹³⁰ Der Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Balanced USD ist Eigentum der Deutsche Bank AG. Der Index darf nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung der Deutsche Bank AG verwendet oder veröffentlicht werden.

¹³¹ Der Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Balanced EUR ist Eigentum der Deutsche Bank AG. Der Index darf nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung der Deutsche Bank AG verwendet oder veröffentlicht werden.

¹³² Der Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Balanced GBP ist Eigentum der Deutsche Bank AG. Der Index darf nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung der Deutsche Bank AG verwendet oder veröffentlicht werden.

¹³³ Der Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Balanced CHF ist Eigentum der Deutsche Bank AG. Der Index darf nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung der Deutsche Bank AG verwendet oder veröffentlicht werden.

¹³⁴ Der Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Balanced JPY ist Eigentum der Deutsche Bank AG. Der Index darf nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung der Deutsche Bank AG verwendet oder veröffentlicht werden.

Wertentwicklung des jeweiligen Basiswerts einzutauschen. Die Anleger tragen kein Wertentwicklungs- oder Währungsrisiko in Bezug auf die Investierten Anlagen; und/oder

- die Nettoerlöse aus der Ausgabe von Anteilen ganz oder teilweise in eine oder mehrere OTC-Swap-Transaktionen investieren und die investierten Erlöse gegen die Wertentwicklung des jeweiligen Basiswerts eintauschen. Zwar kann jede Anteilsklasse des Teilfonds in diesem Fall jederzeit vollständig oder teilweise ein Exposure in Bezug auf eine oder mehrere OTC-Swap-Transaktionen aufweisen, es werden jedoch Sicherheitenvereinbarungen in Bezug auf diese OTC-Swap-Transaktionen getroffen, sodass der Prozentsatz des in Abschnitt 2.3 des Kapitels "Risikostreuung" im Hauptteil des Prospekts angegebenen Kontrahentenrisikos auf null reduziert wird¹³⁵.

Der Teilfonds kann, unter Berücksichtigung der Interessen seiner Anteilsinhaber, ganz oder teilweise von einer der vorstehend beschriebenen Anlageausrichtungen auf die andere umstellen, wobei a) die (eventuellen) Kosten einer solchen Umstellung nicht von den Anteilsinhabern zu tragen sind und b) die Anteilsinhaber spätestens zwei Wochen bevor die Umstellung wirksam wird auf der Webseite <http://www.etf.db.com> oder einer Nachfolgewebseite darüber in Kenntnis gesetzt werden.

Der Wert der Anteile jeder Anteilsklasse des Teilfonds ist an den jeweiligen Basiswert gekoppelt, dessen Wertentwicklung positiv oder negativ verlaufen kann. Daher sollten Anleger beachten, dass der Wert ihrer Anlage sowohl steigen als auch fallen kann und es keine Garantie dafür gibt, dass sie ihr investiertes Kapital zurückerhalten. Das Exposure jeder Anteilsklasse des Teilfonds in Bezug auf den jeweiligen Basiswert wird durch die jeweilige(n) OTC-Swap-Transaktion(en) erreicht. Die Bewertung der entsprechenden OTC-Swap-Transaktion(en) spiegelt entweder die relativen Veränderungen in der Wertentwicklung des jeweiligen Basiswerts und der Investierten Anlagen oder die Wertentwicklung des jeweiligen Basiswerts wider.

In Abhängigkeit vom Wert jeder OTC-Swap-Transaktion und der gewählten Anlagepolitik hat die jeweilige Anteilsklasse des Teilfonds eine Zahlung an den Swap-Kontrahenten zu leisten oder erhält eine solche Zahlung. Hat eine bestimmte Anteilsklasse des Teilfonds im Rahmen der jeweiligen OTC-Swap-Transaktion eine Zahlung an den Swap-Kontrahenten zu leisten, erfolgt diese Zahlung aus den Erlösen und gegebenenfalls der teilweisen bzw. vollständigen Veräußerung der Investierten Anlagen.

Diese Anlagen und liquiden Vermögenswerte (wie Einlagen), die jede Anteilsklasse des Teilfonds daneben halten darf, werden, zusammen mit den derivativen Techniken sowie etwaigen Gebühren und Aufwendungen, gemäß den Bestimmungen im Hauptteil des Prospekts zur Ermittlung des Nettoinventarwerts dieser Anteilsklasse des Teilfonds an jedem Bewertungstag von der Verwaltungsstelle bewertet.

Keine Anteilsklasse des Teilfonds legt mehr als 10% ihrer Vermögenswerte in Anteile anderer OGAW oder anderer OGA an, um für Anlagen durch OGAW, die der OGAW-Richtlinie unterliegen, in Betracht zu kommen.

Bei Anwendung der in den Abschnitten 2.3 und 2.4 des Kapitels "Anlagebeschränkungen" im Hauptteil des Prospekts angegebenen Grenzwerte auf die OTC-Swap-Transaktion ist auf das Netto-Kontrahentenrisiko-Potenzial (*net counterparty risk exposure*) hinzuweisen. Die Gesellschaft reduziert das Gesamt-Kontrahentenrisiko der OTC-Swap-Transaktion des Teilfonds, indem sie von dem Swap-Kontrahenten die Stellung einer Sicherheit gegenüber der Depotbank in Form von liquiden Mitteln oder Wertpapieren verlangt, die in Übereinstimmung mit den Vorschriften erbracht wird. Diese Sicherheit kann von der Gesellschaft jederzeit verwertet werden, und ihr Marktwert wird täglich ermittelt. Der Betrag der zu stellenden Sicherheit muss mindestens dem Wert entsprechen, um den der im Hauptteil des Prospekts festgelegte Grenzwert für das Gesamt-Exposure überschritten wurde. Alternativ dazu kann die Gesellschaft das Gesamt-Kontrahentenrisiko der OTC-Swap-Transaktion des Teilfonds durch eine Rücksetzung der OTC-Swap-Transaktion reduzieren. Durch die Rücksetzung der OTC-Swap-Transaktion wird deren Marktwert und damit das Nettokontrahentenrisiko in Bezug auf den anwendbaren Satz verringert. Weitere Einzelheiten zu diesen Risikominderungs-techniken sind dem Abschnitt 11 "Reduzierung des Kontrahentenrisikos" des Kapitels "Anlagebeschränkungen" im Hauptteil des Prospekts zu entnehmen.

Die Aufnahme von Fremdmitteln durch die Gesellschaft für Rechnung eines Teilfonds ist auf 10% des Nettoinventarwerts dieses Teilfonds beschränkt und steht unter der Voraussetzung, dass diese Fremdmittelaufnahme vorübergehend erfolgt. Die Fremdmittelaufnahme kann aus Liquiditätsgründen (z. B. zur Deckung von Liquiditätsengpässen aufgrund abweichender Abwicklungsdaten bei Kauf- und Verkaufstransaktionen, zur Finanzierung von Rückkäufen oder zur Zahlung von einem Dienstleistungsanbieter zustehenden Gebühren) erfolgen. Die Vermögenswerte dieses Teilfonds können für eine solche Aufnahme von Fremdmitteln in Übereinstimmung mit dem Prinzip der Trennung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten nach Artikel 181 (5) des Gesetzes als Sicherheit belastet werden.

Die Gesellschaft darf keine Fremdmittel zu Anlagezwecken aufnehmen. Der Teilfonds selbst wird somit unter keinen Umständen Fremdkapital als Hebel zu Anlagezwecken einsetzen, sodass kein Shortfall-Risiko (das "**Shortfall-Risiko**") besteht. Zur Erklärung: Das Shortfall-Risiko eines Portfolios bezieht sich auf das Risiko, dass das Nettovermögen eines Portfolios von einem verstärkten Wertverlust betroffen sein kann, weil der aus den mit Fremdkapital finanzierten Anlagen erzielte Ertrag geringer sein kann als die Fremdkapitalkosten und weil der Wert dieser Anlagen unter den Wert des Fremdkapitals sinken kann. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es sein, dass der Verlust eines solchen Portfolios den Wert seiner Vermögenswerte übersteigt, sodass den Anlegern eines solchen Portfolios ein über dem von ihnen investierten Gesamtbetrag liegender Verlust entstehen würde.

¹³⁵ Für eine nähere Beschreibung der mit Swap-Transaktionen verbundenen Risiken und insbesondere die Bedeutung von "auf null reduziert" seien Anteilsinhaber auf den Abschnitt "RISIKOFAKTOREN – Allgemeine Risiken – Risiko von Swap-Transaktionen" in diesem Prospekt verwiesen.

Keine Anteilklasse des Teilfonds hat einen Fälligkeitstermin. Allerdings kann der Verwaltungsrat beschließen, den Teilfonds oder eine Anteilklasse des Teilfonds gemäß den Bestimmungen im Hauptteil des Prospekts und der Satzung der Gesellschaft zu beenden.

Weitere Informationen in Bezug auf die Anlagepolitik des Teilfonds sind im Hauptteil des Prospektes im Abschnitt "Anlageziele und Anlagepolitik" sowie im Abschnitt "Anlagebeschränkungen" aufgeführt.

Profil des typischen Anlegers

Eine Anlage in eine Anteilklasse des db x-trackers DBLCI-OY Balanced ETF bietet sich für Anleger an, die in der Lage und bereit sind, in einen Teilfonds mit hohem Risiko, wie ausführlicher unter "Risikoprofilytypologie" im Hauptteil des Prospektes beschrieben, zu investieren.

Exchange Traded Fund

Der Teilfonds ist ein Exchange Traded Fund (ETF). Die Anteile aller Anteilsklassen dieses Teilfonds sind vollständig auf Anleger übertragbar und werden zum Handel an einer oder mehreren Börsen zugelassen.

Spezifische Risikowarnung

Anleger sollten beachten, dass die Anteilsklassen des Teilfonds weder über einen Kapitalschutz noch über eine Garantie verfügen und das angelegte Kapital bzw. der ihm entsprechende Betrag weder geschützt noch garantiert ist. Anleger in Anteilsklassen dieses Teilfonds müssen bereit und in der Lage sein, Verluste des eingesetzten Kapitals bis hin zum Totalverlust hinzunehmen. Anleger tragen zudem einige andere Risiken, wie im Abschnitt "Risikofaktoren" beschrieben.

Allgemeine Informationen zu dem Teilfonds

Erstausgabepreis	Siehe nachstehende "Beschreibung der Anteile".
Mindestnettoinventarwert	EUR 50.000.000
Referenzwährung	EUR
Anteilsarten	durch eine Globalurkunde verbriefte Namens- oder Inhaberanteile
Angebotszeitraum	Der Angebotszeitraum für die Anteilsklassen 5C und 7C ist noch durch den Verwaltungsrat festzulegen.
Auflegungstermin	ist der 29. Juni 2007 für die Anteilsklasse 1C, der 9. Juni 2010 für die Anteilsklasse 4C, der 9. April 2010 für die Anteilsklasse 2C, der 9. Februar 2011 für die Anteilsklasse 3C und der 7. Mai 2010 für die Anteilsklasse 6C. Der Auflegungstermin für die Anteilsklassen 5C und 7C ist noch durch den Verwaltungsrat festzulegen.
Geschäftstag	ist ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken, Devisenmärkte und Clearingstellen in Luxemburg geöffnet sind und Zahlungen abwickeln und an dem die Basiswerte von dem jeweiligen Indexanbieter berechnet werden.
Transaktionstag	bezeichnet einen Luxemburger Bankgeschäftstag, an dem Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge für Anteile zur Bearbeitung durch die Register- und Transferstelle gestellt werden können, wie in den Abschnitten "Ausgabe von Anteilen und Anteilszeichnungen", "Umtausch von Anteilen" und "Rücknahme von Anteilen" im Hauptteil des Prospekts beschrieben. Die geltende Frist für den Zugang von Anträgen, um diese noch am selben Tag zu berücksichtigen, ist 17.00 Uhr. Alle Anträge, die der Registrierungsstelle und der Übertragungsstelle erst nach dieser Frist an einem Transaktionstag zugehen, werden auf den nächsten Transaktionstag verschoben und auf der Basis des Nettoinventarwerts je Anteil, berechnet am Bewertungstag, der diesem nächsten Transaktionstag entspricht, abgewickelt.

Beschreibung der Anteile

Klasse	"1C"	"2C"	"3C"	"4C"	"5C"	"6C"	"7C"
Basiswert	DBLCI-OY BALANCED EUR Index	DBLCI-OY BALANCED USD Index	DBLCI-OY BALANCED GBP Index	DBLCI-OY BALANCED CHF Index	DBLCI-OY BALANCED JPY Index	DBLCI-OY BALANCED USD Index	DBLCI-OY BALANCED USD Index
Erstausgabepreis	Der Erstausgabepreis entspricht 10% (1/10) des Schlusstands des DBLCI-OY BALANCED EUR Index am Auflegungstermin.	Der Erstausgabepreis entspricht 10% (1/10) des Schlusstands des DBLCI-OY BALANCED USD Index am Auflegungstermin.	Der Erstausgabepreis entspricht 10% (1/10) des Schlusstands des DBLCI-OY BALANCED GBP Index am Auflegungstermin.	Der Erstausgabepreis entspricht 10% (1/10) des Schlusstands des DBLCI-OY BALANCED CHF Index am Auflegungstermin.	Der Erstausgabepreis entspricht 10% (1/10) des Schlusstands des DBLCI-OY BALANCED JPY Index am Auflegungstermin.	Der Erstausgabepreis entspricht 10% (1/10) des Schlusstands des DBLCI-OY BALANCED USD Index am Auflegungstermin.	Der Erstausgabepreis entspricht 1% (1/100) des Schlusstands des DBLCI-OY BALANCED USD Index am Auflegungstermin.
ISIN-Code	LU0292106167	LU0460391732	LU0460391906	LU0460392110	LU0460392383	LU0455008614	LU0455008705
WKN	DBX1LC	DBX0DZ	DBX0D0	DBX0D1	DBX0D2	DBX0DX	DBX0DY
Nennwahrung	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	USD	USD
Mindestanlage- betrag bei Erstzeichnung	EUR 75.000	USD 75.000	GBP 50.000	CHF 75.000	JPY 8.000.000	USD 75.000	USD 75.000
Mindestanlage- betrag bei Folgezeichnungen	EUR 75.000	USD 75.000	GBP 50.000	CHF 75.000	JPY 8.000.000	USD 75.000	USD 75.000
Verwaltungsgesell- schaftsgebuhr¹³⁶	bis zu 0,40% jährlich	bis zu 0,40% jährlich	bis zu 0,40% jährlich	bis zu 0,40% jährlich	bis zu 0,40% jährlich	bis zu 0,40% jährlich	bis zu 0,40% jährlich
Fixgebuhr	0,0125% monatlich (0,15% p. a.)	0,0125% monatlich (0,15% p. a.)	0,0125% monatlich (0,15% p. a.)	0,0125% monatlich (0,15% p. a.)	0,0125% monatlich (0,15% p. a.)	0,0125% monatlich (0,15% p. a.)	0,0125% monatlich (0,15% p. a.)
Pauschalgebühr	bis zu 0,55% p. a.	bis zu 0,55% p. a.	bis zu 0,55% p. a.	bis zu 0,55% p. a.	bis zu 0,55% p. a.	bis zu 0,55% p. a.	bis zu 0,55% p. a.

¹³⁶ Die Verwaltungsgesellschaftsgebuhr, deren Betrag der Verwaltungsgesellschaft zufällt, gibt einen maximalen Prozentsatz an, welcher an jedem Bewertungstag auf der Grundlage des Nettovermögens der entsprechenden Anteilsklasse berechnet wird.

Klasse	"1C"	"2C"	"3C"	"4C"	"5C"	"6C"	"7C"
Ausgabeaufschlag im / nach dem Angebotszeitraum ¹³⁷	ist (i) EUR 10.000 je Zeichnungsantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%	ist (i) USD 10.000 je Zeichnungsantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%	ist (i) GBP 15.000 je Zeichnungsantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%	ist (i) CHF 20.000 je Zeichnungsantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%	ist (i) JPY 2.500.000 je Zeichnungsantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%	ist (i) USD 10.000 je Zeichnungsantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%	ist (i) USD 10.000 je Zeichnungsantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%
Rücknahmegebühr ¹³⁸	ist (i) EUR 10.000 je Rücknahmeantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%	ist (i) USD 10.000 je Rücknahmeantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%	ist (i) GBP 15.000 je Rücknahmeantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%	ist (i) CHF 20.000 je Rücknahmeantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%	ist (i) JPY 2.500.000 je Rücknahmeantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%	ist (i) USD 10.000 je Rücknahmeantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%	ist (i) USD 10.000 je Rücknahmeantrag oder, falls höher, (ii) 3,00%

¹³⁷ Der Ausgabeaufschlag im/nach dem Angebotszeitraum, dessen Betrag der Vertriebsstelle zufällt, gibt einen maximalen Prozentsatz an, welcher auf der Grundlage des Erstausgabepreises bzw. des Nettoinventarwerts der entsprechenden Anteilsklasse berechnet wird.

¹³⁸ Die Rücknahmegebühr, deren Betrag der Vertriebsstelle zufällt, gibt einen maximalen Prozentsatz an, welcher auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der entsprechenden Anteilsklasse berechnet wird.

Allgemeine Angaben zu den Basiswerten

Dieser Abschnitt gibt einen Kurzüberblick über die Basiswerte. Er fasst die wesentlichen Merkmale zusammen, stellt jedoch keine vollständige Beschreibung der Basiswerte dar. Bei Unstimmigkeiten zwischen der Zusammenfassung der Basiswerte in diesem Abschnitt und der vollständigen Beschreibung jedes Basiswertes ist die vollständige Beschreibung jedes einzelnen Basiswerts maßgeblich. Informationen zu den Basiswerten erscheinen auf der nachstehend unter "Weitere Informationen" angegebenen Webseite. Diese Informationen können von Zeit zu Zeit Änderungen unterliegen, die im Einzelnen auf dieser Webseite aufgeführt werden.

Anteilshaber werden darauf hingewiesen, dass der Index-Sponsor Änderungen an der Indexbeschreibung vornehmen kann, um technischen Anpassungen Rechnung zu tragen, die für die sachgerechte Pflege des Index erforderlich sind. Soweit diese Änderungen nicht die Indexstruktur beeinflussen und von ihnen voraussichtlich keine negativen Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Index zu erwarten sind, erfolgt die Benachrichtigung der Anteilshaber ausschließlich über die Webseite <http://www.etf.db.com> oder eine Nachfolgeseite. Die Anteilshaber sollten daher regelmäßig diese Webseite aufrufen.

Jeder Basiswert soll die erwartete Wertentwicklung bestimmter Waren auf Basis der Bedingungen der jedem Basiswert zugrunde liegenden Futures-Kontrakte abbilden. Jeder Basiswert umfasst 14 Waren, die die vier umfassenden Warengruppen Energie, Edelmetalle, Basismetalle und Agrarrohstoffe repräsentieren. Die Basiswerte werden von der Deutsche Bank AG, Niederlassung London, gesponsert.

Eine Tabelle mit den aktuellen Gewichtungen der 14 in jedem Basiswert enthaltenen Waren kann unter <http://index.db.com> abgerufen werden.

Der Balanced Index wird jährlich neu zusammengestellt. Diese Neuzusammenstellung erfolgt auf Grundlage der Indexbasisgewichtungen. Die Indexbasisgewichtungen lauten wie folgt.

- a) WTI Rohöl: 7,875%;
- b) Brent Rohöl: 7,875%;
- c) Heizöl: 7,875%;
- d) RBOB Benzin: 7,875%;
- e) Erdgas: 3,5%;
- f) Gold: 13,6%;
- g) Silber: 3,4%;
- h) Aluminium: 6%;
- i) Zink: 6%;
- j) Kupfer: 6%;
- k) Mais: 7,5%;
- l) Weizen: 7,5%;
- m) Sojabohnen: 7,5% und
- n) Zucker: 7,5%.

Die jedem Basiswert zugrunde liegenden Futures-Kontrakte werden, wenn sie sich ihrem Fälligkeitstermin nähern, durch Futures-Kontrakte mit späterem Fälligkeitstermin ersetzt. Dieser Ersetzungsprozess der jeweiligen Futures-Kontrakte wird als "Rollieren" bezeichnet. Bei jedem einzelnen Basiswert wird auf die einzelnen Warenkomponenten, die von der Deutsche Bank AG, Niederlassung London, aktiv gehandelt werden, der Optimum Yield-Mechanismus (der "OY-Mechanismus") (wie nachstehend näher erläutert) angewendet. Ziel jedes Basiswerts ist es, die potenziellen Rollgewinne bei Märkten in Backwardation zu maximieren und die Rollverluste bei Märkten im Contango zu minimieren. Im Rahmen des OY-Mechanismus wird ein neuer Waren-Futures-Kontrakt nicht auf Basis einer vorab festgelegten Laufzeit ausgewählt, sondern es erfolgt ein Roll-Over in den Futures-Kontrakt, der abhängig von der Marktsituation die bestmögliche implizite "Roll Yield" (wie nachstehend definiert) erzielt.

Ein Markt befindet sich in "Backwardation", wenn die Preise für Kontrakte mit kürzeren Laufzeiten über den Preisen für Kontrakte mit längeren Laufzeiten liegen. Ein Markt befindet sich in "Contango", wenn die Preise für Kontrakte mit längeren Laufzeiten über den Preisen für Kontrakte mit kürzeren Laufzeiten liegen. Der bei den Basiswerten angewandte OY-Mechanismus soll die Roll Yield in Backwardation-Märkten maximieren und die Roll Yield in Contango-Märkten minimieren. Die "Roll Yield" zwischen zwei Futures-Kontrakten ist definiert als der annualisierte Quotient aus dem Preis des Kontraktes mit kürzerer Laufzeit und dem Preis des Kontraktes mit längerer Laufzeit minus eins. Die Laufzeit der Futures-Kontrakte darf 13 Monate nicht übersteigen. Die Roll Yield wird wie folgt als Formel ausgedrückt:

$$\left(\frac{\text{Kontrakt mit kürzerer Laufzeit}}{\text{Kontrakt mit längerer Laufzeit}} \right)^{\frac{1}{\text{Tagequotient} - 1}}$$

wobei "Tagequotient" der Anzahl der Kalendertage zwischen dem Fälligkeitstermin des Kontraktes mit der kürzeren Laufzeit und dem des Kontraktes mit der längeren Laufzeit geteilt durch 365 entspricht.

Der Wert jedes Basiswerts (mit Ausnahme des DBLCl-OY Balanced USD Index) wird über monatlich rollierte

Devisenterminkontrakte abgesichert. Insbesondere wird am Ende jedes Kalendermonats eine Position in einem 1-Monats-Devisenterminkontrakt in Höhe eines Betrages, der dem Stand des jeweiligen Basiswerts zu diesem Zeitpunkt entspricht, eingegangen. Innerhalb eines Monats verzeichnete Gewinne oder Verluste eines Basiswerts sind nicht abgesichert und werden zum jeweils gültigen Kassawechselkurs umgerechnet.

Der Index und die Basiswerte sind Gross Total Return Indizes. Ein Gross Total Return Index berechnet die Wertentwicklung der Aktien unter der Annahme, dass alle etwaigen Dividenden und Ausschüttungen auf Brutto-Basis reinvestiert werden.

Jeder Basiswert wird auf Basis des Total Return nach Kosten und (gegebenenfalls) mit Währungsabsicherung berechnet und wird somit u. a. von folgenden Faktoren beeinflusst:

1. den Preisveränderungen der in jedem Basiswert enthaltenen Futures-Kontrakte auf Waren;
2. der Roll-Rendite, die anfällt, wenn ein bestehender Futures-Kontrakt auf Waren in einem Basiswert verkauft und ein neuer Futures-Kontrakt auf Waren in den Basiswert aufgenommen wird. Insbesondere sollten sich Anleger darüber im Klaren sein, dass in Contango-Märkten durch die Ersetzung der in Kürze fälligen Futures-Kontrakte auf Waren durch Futures-Kontrakte auf Waren mit späterem Fälligkeitstermin, d. h. durch "Rollieren", Verluste entstehen (da die Preise von Futures-Kontrakten auf Waren mit späterer Fälligkeit höher als die Preise der zu ersetzenden Futures-Kontrakte auf Waren sind). Die Kosten des "Rollierens" können negative Auswirkungen auf die kumulierte Wertentwicklung dieser Kontrakte und damit auf den Wert eines Basiswerts (und den Nettoinventarwert je Anteil des Teilfonds) haben und dazu führen, dass die Wertentwicklung eines Basiswerts nicht die Entwicklung der Kassapreise der im jeweiligen Basiswert enthaltenen Waren abbildet, d. h. der Wert des jeweiligen Basiswerts kann sinken, obwohl die Kassapreise der in dem Basiswert enthaltenen Waren gestiegen sind;
3. der durch 91-tägige US-Schatzwechsel erzielbaren Geldmarkttrendite;
4. **Indexnachbildungskosten von 0,80% p. a. (für die Anteilsklasse 1C ab 24. November 2009 und für alle anderen Anteilsklassen ab sofort);**
5. Gewinnen oder Verlusten aus den Währungsabsicherungsgeschäften (außer im Fall des DBLCI-OY BALANCED USD Index); und
6. Restwährungsrisiken (außer im Fall des DBLCI-OY BALANCED USD Index).

Weitere Informationen

Weitere Informationen zu den Basiswerten, dem Balanced Index und anderen Deutsche Bank-Indizes stehen unter <http://index.db.com> zur Verfügung.

WICHTIGER HINWEIS

IM RAHMEN DIESES HINWEISES BEZIEHEN SICH VERWEISE AUF DEN "INDEX" (ABER NICHT AUF DEN "INDEX-SPONSOR") AUF DIE "BASISWERTE", UND DAMIT IN ZUSAMMENHANG STEHENDE VERWEISE AUF DEN SINGULAR SIND ENTSPRECHEND IM PLURAL ZU VERSTEHEN.

DER INDEX-SPONSOR GIBT KEINERLEI ZUSICHERUNGEN ODER GEWÄHRLEISTUNGEN IN BEZUG AUF ERGEBNISSE, DIE DURCH DIE NUTZUNG DES INDEX ZU EINEM BESTIMMTEN ZEITPUNKT ERZIELT WERDEN KÖNNEN. DER INDEX-SPONSOR HAFTET GEGENÜBER NIEMANDEM FÜR FEHLER IM INDEX UND IST NICHT VERPFLICHTET, IRGENDJEMANDEN AUF FEHLER IM INDEX AUFMERKSAM ZU MACHEN.

DER INDEX WIRD VOM INDEX-SPONSOR ENTWICKELT UND GESPONSERT UND MUSS GRUNDLEGENDE REGELN ZUR INDEXZUSAMMENSETZUNG IN BEZUG AUF RELEVANZ, ABBILDUNG, NACHBILDUNG, ANLAGEN, VERLÄSSLICHKEIT UND KONSISTENZ ENTSPRECHEN.

OBGLEICH DER INDEX-SPONSOR INFORMATIONEN FÜR DIE AUFNAHME IN DEN ODER ZUR VERWENDUNG BEI DER BERECHNUNG DES INDEX AUS SEINER ERACHTENS ZUVERLÄSSIGEN QUELLEN BEZIEHT, NIMMT DER INDEX-SPONSOR KEINE EIGENSTÄNDIGE ÜBERPRÜFUNG DIESER INFORMATIONEN VOR UND ÜBERNIMMT KEINE GARANTIE FÜR DIE RICHTIGKEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DES INDEX ODER DARIN ENTHALTENE DATEN. DER INDEX-SPONSOR HAFTET GEGENÜBER NIEMANDEM (OB AUFGRUND VON FAHRLÄSSIGKEIT ODER AUS ANDEREM GRUND) FÜR FEHLER IN DEM INDEX UND IST NICHT VERPFLICHTET, IRGENDJEMANDEN AUF SOLCHE FEHLER HINZUWEISEN.

SOFERN NICHT ANDERS ANGEGEBEN, WIRD KEINE TRANSAKTION IN ZUSAMMENHANG MIT DEM INDEX VOM INDEX-SPONSOR GESPONSERT, EMPFOHLEN, VERKAUFT ODER BEWORBEN, UND DER INDEX-SPONSOR MACHT WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH STILLSCHWEIGEND ZUSICHERUNGEN ODER GEWÄHRLEISTUNGSZUSAGEN IN BEZUG AUF (A) DIE RATSAMKEIT DES KAUFES ODER DER ÜBERNAHME VON RISIKEN IN VERBINDUNG MIT SOLCHEN TRANSAKTIONEN (B) DEN STAND DES INDEX AN EINEM BESTIMMTEN TAG ZU EINEM BESTIMMTEN ZEITPUNKT (C) DIE VON DEM EMITTENTEN EINES WERTPAPIERS ODER EINER GEGENPARTEI ODER DEN INHABERN DES VON DEM BETREFFENDEN EMITTENTEN BEGEBENEN WERTPAPIERS ODER DESSEN KUNDEN ODER KUNDEN BZW. GEGENPARTEIEN DER BETREFFENDEN GEGENPARTEI ODER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSONEN DURCH VERWENDUNG DES INDEX ODER DARIN ENTHALTENER DATEN IN ZUSAMMENHANG MIT LIZENZIERTEN RECHTEN ODER FÜR EINE ANDERE VERWENDUNG ZU ERZIELENDEN RESULTATE ODER (D) IN ANDERER HINSICHT. DER INDEX-SPONSOR MACHT IN BEZUG AUF DIE MARKTFÄHIGKEIT UND GEEIGNETHEIT DES INDEX ODER DARIN ENTHALTENER DATEN FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK WEDER AUSDRÜCKLICHE NOCH STILLSCHWEIGENDE ZUSICHERUNGEN ODER GEWÄHRLEISTUNGSZUSAGEN.

OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN ÜBERNIMMT DER INDEX-SPONSOR UNTER KEINEN UMSTÄNDEN GEGENÜBER IRGENDJEMANDEM EINE HAFTUNG (WEDER WEGEN FAHRLÄSSIGKEIT NOCH AUS ANDEREM GRUND) FÜR UNMITTELBARE UND MITTELBARE SCHÄDEN, SONDERSCHÄDEN, STRAFSCHÄDEN, FOLGESCHÄDEN ODER ANDERE SCHÄDEN (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE), SELBST WENN AUF DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN HINGEWIESEN WURDE.