

Final Terms dated 16 July 2021

DB ETC Index plc (the “Issuer”)

Issue of 17,502 Xtrackers Brent Crude Oil Optimum Yield EUR Hedged ETC Securities due 2060

being the Tranche Number 200 of Series 1 up to 20,000,000 Xtrackers Brent Crude Oil Optimum Yield EUR Hedged ETC Securities due 2060 issued under its Secured ETC Index Linked Securities Programme (the “ETC Securities”)

Part A – Contractual Terms

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 21 April 2021. This document constitutes the Final Terms of the ETC Securities described herein for the purposes of Article 8.4 of the Prospectus Regulation (Regulation (EU) 2017/1129) (the “**Prospectus Regulation**”) and must be read in conjunction with the Base Prospectus dated 21 April 2021, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation. A summary of the individual issue is annexed to the Final Terms. Full information on the Issuer and the offer of the ETC Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus dated 21 April 2021. The Base Prospectus, any applicable supplementary prospectus and the Final Terms for each issue are available for viewing on the website maintained on behalf of the Issuer at <https://etc.dws.com/GBR/ENG/Downloads>, at the registered office of the Issuer and at the specified office of the Issuing and Paying Agent and copies may be obtained from the offices of each Paying Agent. A summary of the individual issue is annexed to the Final Terms.

The ETC Securities of this Series may also be listed on the official list of a stock exchange and admitted to trading on an exchange other than those listed in these Final Terms, but any such listing or admission to trading will be on the basis of a separate Final Terms prepared in connection therewith and which shall be identical to these Final Terms save for the information relating to listing and the associated disclosure and/or offering documents.

1	(i) Series Number:	1
	(ii) Tranche Number (where applicable):	200
2	Specified Currency:	EUR
3	Principal financial centre for the Specified Currency:	Any city in which banks in general have access to the TARGET System
4	Aggregate Number of ETC Securities:	
	(i) Of Series:	1,513,183
	(ii) Of Tranche (if different):	17,502
5	Issue Price per ETC Security:	
	(i) As at Series Issue Date:	EUR 100
	(ii) Of Tranche (where applicable):	EUR 55.86
6	(i) Series Issue Date:	2 February 2010
	(ii) Issue Date of Tranche (if different from Series Issue	16 July 2021

	Date and where applicable):	
(iii)	Subscription Trade Date of Tranche (where applicable):	14 July 2021
(iv)	Date on which Board approval for issuance of ETC Securities obtained:	29 January 2010
7	Scheduled Maturity Date:	2 February 2060 (unless such date is not a Scheduled Valuation Day, in which case that date will be the first following day that is a Scheduled Valuation Day).
8	Index:	DB Brent Crude Oil Booster EUR Index™
9	Index Sponsor:	Deutsche Bank AG, London branch as at the date of these Final Terms

TRANSACTION PARTIES

10	Swap Calculation Agent:	Deutsche Bank AG and any successor or replacement thereto.
11	Authorised Participant(s):	(i) As at the Series Issue Date: Deutsche Bank AG. (ii) Any Eligible Authorised Participant that is appointed as an Authorised Participant for this Series of ETC Securities under the Authorised Participant Agreement by acceding to the Issue Deed and the Authorised Participant Agreement, and any successor or replacement thereto.
12	Paying Agent(s):	The Issuing and Paying Agent and the German Paying Agent, and any successor or replacement thereto.
13	German Paying Agent(s):	Deutsche Bank AG, Frankfurt, and any successor or replacement Paying Agent appointed under the Agency Agreement.
14	Registrar:	Not Applicable.
15	Transfer Agent:	Not Applicable.
16	Eligible Authorised Participant Threshold Rating:	The rating of A+/A-1 long and short-term counterparty credit ratings as assigned by S&P.
17	Eligible Counterparty Threshold Rating:	The rating of A+/A-1 long and short-term counterparty credit ratings as assigned by S&P.
18	Eligible Custodian Threshold Rating:	The rating of A+/A-1 long and short-term counterparty credit ratings as assigned by S&P.

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

19	Final Redemption Valuation Date:	Expected to be 19 January 2060.
----	----------------------------------	---------------------------------

PROVISIONS RELATING TO FEES

20	Collateral Fee Percentage:	
	(i) Collateral Fee Percentage relating to Gold:	As specified on the website maintained on behalf of the Issuer at www.etc.dws.com (or such other website as may be notified to Securityholders in accordance with Condition 19 from time to time) in respect of a Scheduled Valuation Day.
	(ii) Collateral Fee Percentage relating to Eligible Financial Instruments:	Not Applicable
	(iii) Maximum Collateral Fee Percentage for Eligible Financial Instruments:	1 per cent. per annum
21	Gold Spread:	
	(i) Gold Spread:	As specified on the website maintained on behalf of the Issuer at www.etc.dws.com (or such other website as may be notified to Securityholders in accordance with Condition 19 from time to time).
	(ii) Maximum Gold Spread:	0.15 per cent. per annum
22	Lease Rate:	As specified on the website maintained on behalf of the Issuer at www.etc.dws.com (or such other website as may be notified to Securityholders in accordance with Condition 19 from time to time) in respect of each Fee Calculation Reset Day.
23	Product Fee Percentage:	
	(i) Product Fee Percentage:	As specified on the website maintained on behalf of the Issuer at www.etc.dws.com (or such other website as may be notified to Securityholders in accordance with Condition 19 from time to time).
	(ii) Maximum Product Fee Percentage:	0.45 per cent. per annum
24	Swap Replication Fee Percentage:	Not Applicable
	(i) Swap Replication Fee Percentage:	Not Applicable
	(ii) Maximum Swap Replication Fee Percentage:	0.0 per cent. per annum

PROVISIONS RELATING TO THE SWAP TRANSACTION AND POSTED COLLATERAL

25	Initial Swap Term:	50 years
26	Posted Collateral as at Series Issue Date:	Gold

PROVISIONS RELATING TO MASTER TERMS

27	Version number and date of relevant version of:	
(i)	Master Agency Terms:	Master Agency Terms: version number 2, dated 5 July 2010 relating to the Programme.
(ii)	Master Authorised Participant Terms:	Version number 4, dated 12 May 2016 relating to the Programme.
(iii)	Master Custody Terms:	Version number 2, dated 28 June 2013 relating to the Programme.
(iv)	Master Determination Agent Terms:	Version number 2, dated 5 July 2010 relating to the Programme.
(v)	Master Security Terms:	Version number 2, dated 5 July 2010 relating to the Programme.
(vi)	Master Swap and Credit Support Terms:	Version number 4, dated 12 May 2016 relating to the Programme.
(vii)	Master Terms and Conditions:	Version number 5, dated 12 May 2016 relating to the Programme.
(viii)	Master Trust Terms:	Master Trust Terms for Bearer Securities: Applicable Version number 2 dated 5 July 2010 relating to the Programme.

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE ETC SECURITIES

28	Form of ETC Securities:	Bearer Securities: Applicable CGN form: Applicable Global Security which is exchangeable for Definitive Security in the limited circumstances specified in the Global Security
----	-------------------------	--

LISTING AND ADMISSION TO TRADING APPLICATION

These Final Terms comprise the final terms required to list and have admitted to trading the issue of ETC Securities described herein pursuant to the Secured ETC Index Linked Securities Programme.

Signed on behalf of the Issuer:

By:.....

Duly authorised

Part B – Other Information

1 LISTING

- | | |
|---|--|
| (i) Listing and admission to trading: | Application has been made for the ETC Securities to be admitted to the Frankfurt Stock Exchange and/or Borsa Italiana and/or SIX Swiss Exchange and for the ETC Securities to be admitted to trading on the regulated market(s) and/or main market(s) thereof. |
| (ii) Relevant Stock Exchange(s): | Frankfurt Stock Exchange and/or Borsa Italiana and/or SIX Swiss Exchange. |
| (iii) Estimate of total net proceeds of the issue: | EUR 1,000,000 |
| (iv) Estimate of the total expenses of the issue: | GBP 5,000 |
| (v) Estimate of total expenses related to admission to trading: | GBP 2,000 |

2 RATINGS:

Ratings: Not Applicable

3 INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

Save as discussed in “*Subscription and Sale*”, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the ETC Securities has an interest material to the offer.

4 REASONS FOR THE OFFER

Reasons for the offer: See section headed “*Reasons for the Offer and Use of Proceeds*” in the Base Prospectus.

5 PERFORMANCE OF INDEX OR INDICES AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE INDEX OR INDICES

Summary of the Index

Details of the past and further performance and volatility of the Index can be obtained from www.etc.dws.com.

Deutsche Bank’s disclaimer

Although the Index Sponsor will obtain information for inclusion in or for use in the calculation of the Index from source(s) which the Index Sponsor considers reliable, the Index Sponsor will not independently verify such information and does not guarantee the accuracy and / or the completeness of the Index or any data included therein. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and the Index Sponsor is under no obligation to advise any person of any error therein. Unless otherwise specified, no transaction relating to the Index is sponsored, endorsed, sold or promoted by the Index Sponsor and the Index Sponsor makes no express or implied representations or warranties as to (a) the advisability of purchasing or assuming any risk in connection with any such transaction (b) the levels at which the Index stands at any particular time on any particular date (c) the results to be obtained by the issuer of any security or any counterparty or any such issuer’s security holders or customers

or any such counterparty's customers or counterparties or any other person or entity from the use of the Index or any data included therein in connection with any licensed rights or for any other use or (d) any other matter. The Index Sponsor makes no express or implied representations or warranties of merchantability or fitness for a particular purpose with respect to the Index or any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall the Index Sponsor have any liability (whether in negligence or otherwise) to any person for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

6 OPERATIONAL INFORMATION

ISIN:	DE000A1AQGX1
Common Code:	Not Applicable
SEDOL:	B64HGT9
WKN:	A1AQGX
Relevant Clearing System:	Clearstream, Frankfurt
Delivery:	Delivery against payment
Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	No

7 TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Offer Price:	Such price as is individually agreed between an Authorised Offeror (as defined in the Base Prospectus) and the relevant purchaser.
Conditions to which the offer is subject:	Not Applicable
Description of the time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process:	Offers may be made at any time during the period from and including the date of the Base Prospectus to (but excluding) the date falling 12 months after the date of the Base Prospectus. There is no formal application process. Instead, each Authorised Offeror may offer to investors in agreed transactions.
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Not Applicable
Details of the method and time limits for paying up and delivering the ETC Securities:	As individually agreed between a purchaser and the relevant Authorised Offeror.
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	The Issuer will sell all ETC Securities of a Series to one or more Authorised Participants on their issue. The Authorised Participants act as market makers on stock exchanges and may also offer to the public in over-the-counter transactions during the offer period. The Authorised Participants are likely to hold ETC Securities in inventory. The number of ETC Securities issued will not vary based on the results of any offer

(with any offer being agreed on an individual basis) and, as a result, there is no necessity to notify the public of the results of any offer.

Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:

Not Applicable

Tranche(s) which has/have been reserved for certain countries:

Not Applicable

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:

As described above, there will be no formal offer period prior to issue and there will be no applications process whereby allotments are required to be made. As a result, no notifications of allotments is required. No dealing by an investor may take place until such investor has been delivered the relevant ETC Securities.

Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:

As may be agreed between the purchaser and the relevant Authorised Offeror.

Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:

Any Authorised Offeror is entitled to make an offer in Austria, Belgium, Finland, France, Germany, Italy, Luxembourg, the Netherlands or Sweden, subject to the conditions set out in the Base Prospectus.

Annex – Issue Specific Summary

SUMMARY

A. INTRODUCTION AND WARNINGS

A.1.1 *Name and international securities identifier number (ISIN) of the securities*

Tranche 200 of Series 1 (the “**Series**”) of Xtrackers Brent Crude Oil Optimum Yield EUR Hedged ETC Securities due 2060 issued under the Secured ETC Index Linked Securities Programme. ISIN Code: DE000A1AQGX1

A.1.2 *Identity and contact details of the issuer, including its legal entity identifier (LEI)*

DB ETC Index plc (the “**Issuer**”) is a public limited liability company incorporated in Jersey. Its registered address is at 4th Floor, St Paul’s Gate, 22-24 New Street, St. Helier, Jersey JE1 4TR, Channel Islands. The Issuer’s telephone number is +44(0) 1534 504 799 and its legal entity identifier is 549300HJKS7D7T8SUK33.

A.1.3 *Identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus*

The Base Prospectus has been approved by the Central Bank of Ireland as competent authority, with its head office at New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Ireland and telephone number: +353 (0)1 224 6000, in accordance with Regulation (EU) 2017/1129.

A.1.4 *Date of approval of the Base Prospectus*

The Base Prospectus was approved on 21 April 2021.

A.1.5 *Warning*

This summary has been prepared in accordance with Article 7 of Regulation (EU) 2017/1129 and should be read as an introduction to the base prospectus (the “**Base Prospectus**”). Any decision to invest in the ETC Securities should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Any investor could lose all or part of their invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the member states of the European Economic Area, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or if it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the ETC Securities. This document does not constitute an offer or invitation to any person to subscribe for or purchase any ETC Securities. It has been prepared in connection with the related Final Terms.

B. KEY INFORMATION ON THE ISSUER

B.1 *Who is the issuer of the securities?*

B.1.1 *Domicile, legal form, LEI, jurisdiction of incorporation and country of operation*

The Issuer was registered and incorporated in Jersey as a public limited liability company on 6 August 2009 under the Companies (Jersey) Law 1991, registration number 103783. Its registered address is in Jersey and its legal entity identifier is 549300HJKS7D7T8SUK33.

B.1.2 *Principal activities*

The Issuer has been established as a special purpose vehicle for the purpose of issuing asset backed securities.

B.1.3 *Major Shareholders*

The Issuer has an authorised share capital of £10,000. All of the issued ordinary shares of the Issuer are held by Vistra Nominees I Limited and Vistra Nominees II Limited for and on behalf of Vistra Corporate Services Limited as trustee of the DB ETC Index Charitable Trust. The DB ETC Index Charitable Trust was established pursuant to a declaration of trust established by Intertrust Corporate Trustee (Jersey) Limited on 4 August 2009 for charitable purposes.

B.1.4 *Key managing directors*

Marc Harris, Visdirect Services Limited and Viscom Services Limited		
B.1.5	<i>Identity of the statutory auditors</i>	
KPMG Channel Islands Limited		
B.2	What is the key financial information regarding the Issuer?	
B.2.1	<i>Income statement</i>	
	FY2020	FY2019
<i>Net profit or loss</i>	Nil	Nil
B.2.2	<i>Balance sheet</i>	
	FY2020	FY2019
<i>Total Assets</i>	185,218,195	114,585,380
<i>Total Liabilities</i>	185,135,693	114,502,878
<i>Financial Assets designated at fair value through profit or loss</i>	Nil	Nil
<i>Derivative Financial Assets</i>	185,135,693	113,326,225
<i>Non-financial assets if material to the entity's business</i>	Nil	Nil
<i>Financial Liabilities designated at fair value through profit or loss</i>	185,135,693	113,326,225
<i>Derivative financial liabilities</i>	Nil	Nil
B.3	What are the key risks that are specific to the Issuer?	
The Issuer is a special purpose vehicle with no assets other than its paid-up share capital, and the assets on which the ETC Securities are secured.		
C. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES		
C.1	What are the main features of the ETC Securities?	
C.1.1	<i>Type, class and ISIN</i>	
Index-linked securities. ISIN Code: DE000A1AQGX1		
C.1.2	<i>Currency, denomination, par value, number of securities issued and duration</i>	
<p>The ETC Securities are denominated in euro. The ETC Securities are in bearer global form ("Bearer Securities"). The scheduled maturity date of the ETC Securities is 2 February 2060. As at the issue date of the above tranche of ETC Securities, there will be 1,513,183 ETC Securities of the Series in issue. The ETC Securities do not have a denomination but are treated by the Issuer as having a denomination of less than €100,000. Bearer Securities will be represented on issue by a global security (the "Global Securities") in either new global note or classic global note form. ETC Securities in bearer global form may not be exchanged for ETC Securities in dematerialised uncertified registered form and <i>vice versa</i>.</p>		
C.1.3	<i>Rights attached to the ETC Securities</i>	
<u>Overview</u>		
<p>The ETC Securities are designed to provide investors with exposure to a commodity index (the "Index"), being DB Brent Crude Oil Booster EUR Index™. They enable investors to gain such exposure without having to take physical delivery of a commodity or having to trade commodity derivatives. The Index to which this Series of ETC Securities relates is designed to provide a long exposure to single commodity futures contracts and employs features to create a particular type of exposure to the commodity futures contracts.</p>		
<u>Swap Counterparty</u>		

The Issuer will pay the entire proceeds from the issue of these ETC Securities to the swap counterparty (the “**Swap Counterparty**”) under a swap agreement. In return, the Swap Counterparty will make payments to the Issuer that reflect the performance of the Index and which equal the amounts the Issuer has to pay on the ETC Securities.

Collateral assets

In order to minimise the risk that the Swap Counterparty does not make the payments due from it under the swap agreement, it is required to provide the Issuer with collateral assets known as “**Posted Collateral**” under a document known as a credit support deed. If the Swap Counterparty did default on its payments, the Posted Collateral would be available to be sold in order to pay off amounts owing by the Swap Counterparty. The Posted Collateral will be either physical gold or financial instruments meeting set quality criteria, although the Swap Counterparty may elect, upon giving not less than 90 calendar days’ prior notice, to substitute the gold collateral with financial instruments meeting set quality criteria or vice versa. The Posted Collateral will be held for the Issuer by the custodian, which is currently Deutsche Bank AG. Where the Posted Collateral is in the form of gold, it will be held by JPMorgan Chase Bank N.A., a sub-custodian.

Security

The obligations of the Issuer under the ETC Securities of a series will be secured pursuant to an English law governed security deed by security interests over the rights of the Issuer under the agreements entered into by it in respect of that series, including security interests over the Swap Agreement, the Credit Support Deed and any collateral delivered by the Swap Counterparty hereunder. The assets and property that is the subject of such security interest are known as “**Secured Property**” for that series.

The security over the Secured Property in respect of a series of ETC Securities will become enforceable if payment of the redemption amount in respect of such ETC Securities is not made when due on the scheduled maturity date or the relevant early redemption date (if applicable).

Final Redemption Amount / Early Redemption Amount

Unless previously redeemed in whole or purchased and cancelled by the Issuer, the ETC Securities will become due and payable on their scheduled maturity date at their final redemption amount. The final redemption amount or any early redemption amount will depend on the value per ETC Security in respect of the final redemption valuation date or the early redemption valuation date (as applicable).

Interest

No interest shall accrue and be payable on the ETC Securities. As such, there is no nominal rate of interest nor expected yield.

Value per ETC Security

The value per ETC Security is an amount in the currency of the relevant series of ETC Securities, calculated on a daily basis for each scheduled valuation day (subject to any market disruptions) and that represents the theoretical value of an ETC Security. The value per ETC Security depends primarily on the performance of the Index to which the ETC Securities are linked. If the value of the Index rises, the value per ETC Security should also rise. If the value of the Index falls, the value per ETC Security should also fall. The value per ETC Security is also reduced by the deduction of a fee (as discussed below). Depending on the performance of the Index, the deduction of the fee may erode any gains made from rises in the value of the commodity index.

Product Fee

There are potentially three fees that apply to a series of ETC Securities. These are:

- a product fee;
- a collateral (fee which reflects the cost to the Swap Counterparty of providing collateral under the swap agreement); and
- a swap replication fee or index fee embedded in the terms of the commodity index.

The fees are charged on a daily basis on the Value per ETC Security as at the last business day of the previous calendar month. The level of these fees may vary from time to time.

Performance of the index

The Index provides a long exposure: if the price of the commodities or commodity futures contracts referenced by the Index goes up, the value of the Index will go up and *vice versa*, assuming all other factors remain constant.

The Index is denominated in a different currency, and includes some element of foreign exchange hedging to reduce the uncertainty caused by foreign exchange rate changes.

The Index is calculated on a “total return” basis (with “total return” reflecting both the excess return and a reference rate of return such as the relevant three-month USD Treasury bill rate).

The Index employs a pre-determined strategy to allocate between different commodities or commodity futures contracts over time in an attempt to maximise the returns on the Index in certain scenarios.

Events of Default and Early Redemption Events

The ETC Securities of a series may become due and payable prior to their scheduled maturity date in connection with the occurrence of any of the following events:

- certain legal or regulatory changes occur in relation to the Issuer;
- the cancellation of the Index without any successor index;
- the termination of the swap agreement, whether as a result of a default by one of the parties, for tax reasons, as a result of illegality or a force majeure event or for other reasons;
- the determination agent, the issuing and paying agent, the programme swap counterparty, the custodian, the registrar (in the case of ETC Securities in registered form), the lead authorised participant and/or all the authorised participants, as applicable, resign or their appointment is terminated for any reason and no successor is appointed within 60 calendar days;
- the value per ETC Security for such series is not published for 14 consecutive days on which it is scheduled to be published;
- the value per ETC Security is less than or equal to 10 per cent. of the issue price as at the series issue date of the first ETC Securities of a series for two consecutive non-disrupted business days;
- a holder of an ETC Security does not, upon request, receive a firm bid price from an authorised participant for five consecutive non-disrupted business days and, following the requisite notices being given, such Securityholder does not receive a firm bid price for the relevant ETC Securities during a further 20 consecutive non-disrupted business days;
- an event of default occurs under the ETC Securities. These include certain breaches by the Issuer of its obligations that are not cured within the applicable cure period and certain insolvency events with respect to the Issuer.

Issuer Call Option and Swap Counterparty Termination

The Issuer has the option, exercisable upon 60 calendar days’ notice, to elect to redeem all the ETC Securities of this Series early.

Under the swap agreement, the Swap Counterparty has the right, exercisable upon 60 calendar days’ notice, to elect to terminate the swap agreement. In that case, the ETC Securities will also redeem early. In addition, owing to restrictions on the length of time for which the Swap Counterparty may be permitted (in accordance with its internal rules) to enter into swap transactions, it may be that the scheduled termination date of the swap agreement is earlier than the scheduled maturity date of the ETC Securities. The Issuer will seek to extend the term of such swap agreement, but there can be no assurance that this will be achievable. Should it not be possible to extend the terms of the swap agreement, the ETC Securities will redeem early.

Limited Recourse

The rights of securityholders are limited in recourse to the relevant Secured Property. Any proceeds of the Secured Property will be applied in a pre-defined order. As a result of such provisions, the securityholders may not receive in full the final redemption amount or early redemption amount payable in respect of an ETC Security.

Withholding Tax

All payments in respect of the ETC Securities shall be made net of and after allowance for any withholding or deduction for, or on account of, any taxes. In the event that any withholding or deduction for, or on account of, any taxes applies to payments in respect of the ETC Securities, the holders of ETC Securities will be subject to such tax or deduction and shall not be entitled to receive amounts to compensate for any such tax or deduction. No event of default will occur as a result of any such withholding or deduction.

Governing Law

ETC Securities in bearer form will be governed by English law. The security deed will be governed by English law.

C.1.4 | *Rank of the ETC Securities in the Issuer's capital structure upon insolvency*

The ETC Securities are secured, limited recourse obligations of the Issuer and the ETC Securities of a series rank equally amongst themselves. The Issuer's obligations thereunder are secured over the rights of the Issuer under the main agreements entered into by it for that series, including security interests over the swap agreement, the credit support deed and any collateral delivered by the Swap Counterparty hereunder. Such security will become enforceable if payment of the redemption amount is not made when due or if the Issuer becomes insolvent.

C.1.5 | *Restrictions on free transferability of the securities*

Interests in ETC Securities traded in any clearing system will be transferred in accordance with the procedures and regulations of that clearing system. The ETC Securities will be freely transferable. Investors should note that the ETC Securities have not been, nor will be, registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**") or under the securities law of any state or political sub-division of the United States of America or any of its territories, possessions or other areas subject to its jurisdiction including the Commonwealth of Puerto Rico. The ETC Securities include ETC Securities in bearer form that are subject to U.S. tax law requirements. No person has registered nor will register as a commodity pool operator of the Issuer under the Commodity Exchange Act of 1936, as amended (the "**CEA**") and the rules thereunder (the "**CFTC Rules**") of the Commodity Futures Trading Commission (the "**CFTC**"). Any offer or sale of the ETC Securities must be made in an offshore transaction exempt from the registration requirements of the Securities Act pursuant to Regulation S thereunder ("**Regulation S**"). The Issuer has imposed a selling restriction on the authorised participants and any other authorised offerors that the ETC Securities may not at any time be offered, sold or otherwise transferred in the United States or to, or for the account or benefit of, persons who are either (A) U.S. Persons as defined in Regulation S of the Securities Act or (B) persons who do not come within the definition of a Non-United States person under CFTC Rule 4.7 (excluding for the purposes of sub-section (D) thereof, the exception to the extent it would apply to persons who are not non-United States persons).

C.2 | *Where will the ETC Securities be traded?*

Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the ETC Securities of this Series to be admitted to listing on the Frankfurt Stock Exchange and/or Borsa Italiana and/or SIX Swiss Exchange and to trading on the regulated market(s) and/or main market(s) thereof.

C.3 | *What are the key risks that are specific to the ETC Securities?*

- The ETC Securities are index-linked securities. The amount payable in respect of a series of ETC Securities and the value per ETC Security of such series is linked to the performance of the underlying commodity index in respect of such series.
- The level of an index can go down as well as up and the performance of an index in any future period may not mirror its past performance.
- The value per ETC Security, secondary market price and the redemption amount of ETC Securities will primarily be affected by the performance and level of the relevant index, the performance and price of commodities and commodity futures contracts, rate movements, market perception, the creditworthiness of the Swap Counterparty and any third party credit support provider, the nature and value of the relevant Posted Collateral, the creditworthiness of the custodian and any applicable sub-custodian and liquidity in the ETC Securities.

- The value per ETC Security is subject to the deduction of fees. In addition, the index itself may also be subject to the deduction of fees.
- The index to which a series of ETC Securities is linked may reference one or more commodities or commodity futures contracts. However, prospective investors should be aware that an investment in ETC Securities is not the same as an investment in the relevant index or components of the relevant index and that an investment in a commodity index is not the same as investing directly in the underlying physical commodities.
- An index sponsor may add, delete or substitute components of an index published by it or make other methodological changes to it, or cease to publish it. A change in the composition or discontinuance of an index could adversely affect the market value of the ETC Securities.
- The Issuer and securityholders are exposed to the credit risk of the Swap Counterparty, the custodian and any sub-custodian and the authorised participants.
- In certain circumstances, such as where the index is cancelled or modified or where there are disruptions to the trading of commodities or commodity futures contracts or where the Swap Counterparty is not able to adequately protect itself in respect of its risk under the swap agreement, one or more adjustments may be made to the swap agreement and the terms and conditions of the ETC Securities as determined by the swap calculation agent. Such adjustment may involve the swap calculation agent and/or the Swap Counterparty exercising discretions. Certain of these circumstances may also lead to a delay in the calculation and publication of the value per ETC Security and/or result in the early redemption of the ETC Securities.
- ETC Securities may have a long term and the only means through which an investor can realise value from an ETC Security prior to its Scheduled Maturity Date is to sell it to an Authorised Offeror or to other investors on the secondary market. While each authorised participant intends to make a market for the relevant series of ETC Securities, no authorised participant is obliged to make a market for any series of ETC Securities and an authorised participant may discontinue making a market at any time. Furthermore, any market in ETC Securities may not be liquid and the secondary market price (if any) for ETC Securities may be substantially less than the price paid by the investor.

D. KEY INFORMATION ON THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

D.1 *Under which conditions and timetable can I invest in this security?*

Upon initial issue, the ETC Securities are being made available by the Issuer for subscription only to “**Authorised Participants**”. Any such purchase or sale is made at the prevailing Value per ETC Security. Authorised Participants may also act as market makers, i.e. they buy and sell ETC Securities from and to investors on an over-the-counter basis or via a stock exchange. However, not all market makers need to be Authorised Participants.

Any offer or sale of ETC Securities to an investor by an Authorised Participant or other distributor or broker authorised to use the Base Prospectus (each, an “**Authorised Offeror**”) will be made in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and such investor including as to price, allocations and settlement arrangements. It will be the responsibility of the applicable financial intermediary at the time of such offer to provide the investor with that information and neither the Issuer nor any other person has any responsibility or liability for such information.

There are no estimated expenses charged to the investor by the Issuer. The expenses to be charged by the lead authorised participant (being Deutsche Bank AG (subject to any replacement)) to the investor is estimated to be in the range of 0.05% - 0.10% of the value per ETC Security of the relevant series at the time of sale. Additional expenses, if any, to be charged to the investor by any other Authorised Offeror will be disclosed by such Authorised Offeror at the time of the relevant offer by such Authorised Offeror to such investor.

D.2 *Why has the prospectus been produced?*

D.2.1 *Reason for the offer and use of proceeds*

The ETC Securities are designed to provide investors with exposure to a commodity Index. They enable investors to gain such exposure without having to take physical delivery of a commodity or having to trade commodity derivatives.

The net proceeds from the issue of ETC Securities will be used to enter into a swap transaction (or increase the economic exposure under such swap transaction) under the swap agreement relating to such Series of ETC Securities,

and to pay fees and expenses in connection with the administration of the Issuer and/or the issue of such ETC Securities.

D.2.1.2 | *Material conflicts of interest pertaining to the offer or admission to trading*

Deutsche Bank AG or any affiliate of Deutsche Bank AG (“**Deutsche Bank entities**” and each a “**Deutsche Bank entity**”) has been, or may be, appointed as arranger, issuing and paying agent, custodian, trustee, programme swap counterparty, Swap Counterparty and authorised participant in relation to a series of ETC Securities. Conflicts of interest may exist or arise between such Deutsche Bank entity acting in other capacities and the interests of the Issuer and/or securityholders.

A Deutsche Bank entity is the Swap Counterparty and is appointed on an arm’s length basis. As Swap Counterparty, the Deutsche Bank entity is allowed to make certain determinations under the swap (for example as to whether to terminate) and any such determination is for their own benefit and without regard to the interests of the securityholders.

A Deutsche Bank entity may engage in trading, market-making activities, hedging activities, issue securities or enter into financial instruments in relation to the Index, any component of the Index and/or assets comprised in the Posted Collateral or act as an issuer, agent, manager, sponsor or underwriter of such securities or other instruments, which may have an adverse effect on the value per ETC Security of the ETC Securities and/or the value of the Posted Collateral securing the Issuer’s exposure to the Swap Counterparty.

A Deutsche Bank entity may be the sponsor of the Index. In such capacity as the index Sponsor, they will have the authority to make determinations that could materially affect the value per ETC Security of the ETC Securities and/or result in a disruption event, adjustment event or swap agreement redemption event. In making any such determinations, the relevant Deutsche Bank entity will do so in accordance with its obligations under the index rules and will not have any regard to whether such determinations have a positive or negative impact on securityholders.

TIIVISTELMÄ

A. JOHDANTO JA VAROITUKSET

A.1.1 Arvopapereiden nimi ja kansainvälinen arvopapereiden tunnistenumero (ISIN-koodi)

Erä 200 Xtrackers Brent Crude Oil Optimum Yield EUR Hedged ETC Securities -arvopaperisarjasta 1 ("**sarja**"), erääntymisaika 2060, laskettu liikkeeseen Secured ETC Index Linked Securities Programme -ohjelman puitteissa. ISIN-koodi: DE000A1AQGX1

A.1.2 Liikkeeseenlaskijan nimi- ja yhteystiedot, myös oikeushenkilötunnus (LEI)

DB ETC Index plc ("**liikkeeseenlaskija**") on Jerseyssä perustettu julkinen osakeyhtiö. Sen rekisteröity osoite on 4th Floor, St Paul's Gate, 22-24 New Street, St. Helier, Jersey JE1 4TR, Channel Islands. Liikkeeseenlaskijan puhelinnumero on +44(0) 1534 504 799 ja oikeushenkilötunnus 549300HJKS7D7T8SUK33

A.1.3 Perusesitteen hyväksyvän toimivaltaisen viranomaisen nimi- ja yhteystiedot

Asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti perusesitteen hyväksynyt toimivaltainen viranomainen on Central Bank of Ireland, jonka päätoimipaikka on osoitteessa New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irlanti ja jonka puhelinnumero on +353 (0)1 224 6000.

A.1.4 Perusesitteen hyväksymispäivä

Perusesite hyväksyttiin 21 huhtikuu 2021.

A.1.5 Varoitukset

Tämä tiivistelmä on laadittu asetuksen (EU) 2017/1129 7 artiklan mukaisesti, ja se on luettava perusesitteen ("**perusesite**") johdantona. Sijoittajan on perustettava päätöksensä sijoittaa ETC-arvopapereihin koko perusesitteeseen. Sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman kokonaisuudessaan tai osittain. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille perusesitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja saattaa Euroopan talousalueen jäsenvaltion kansallisen lain mukaan joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan perusesitteen käännöskustannuksista. Tiivistelmän toimittaneet henkilöt ovat siviilioikeudellisessa vastuussa tiivistelmästä ja sen mahdollisesta käännöksestä vain, jos tiivistelmä luettuna yhdessä esitteen muiden osien kanssa on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen tai jos siinä ei luettuna yhdessä esitteen muiden osien kanssa anneta keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun ne harkitsevat sijoittamista näihin ETC-arvopapereihin. Tämä asiakirja ei ole ETC-arvopapereiden merkitsemistä tai ostamista koskeva tarjous tai pyyntö. Se on laadittu siihen liittyvien lopullisten ehtojen yhteydessä.

B. KESKEISET TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA

B.1 Kuka on arvopapereiden liikkeeseenlaskija?

B.1.1 Kotipaikka, oikeudellinen muoto, oikeushenkilötunnus, sovellettava laki ja perustamismaa

Liikkeeseenlaskija rekisteröitiin ja perustettiin Jerseyssä julkiseksi osakeyhtiöksi 6. elokuuta 2009 vuoden 1991 yrityslain (Jersey) mukaisesti rekisteröintinumerolla 103783. Sen rekisteröity osoite on Jerseyssä ja sen oikeushenkilötunnus on 549300HJKS7D7T8SUK33.

B.1.2 Pääasiallinen toiminta

Liikkeeseenlaskija on perustettu erillisyhtiöksi, joka laskee liikkeeseen omaisuusvakuudellisia arvopapereita.

B.1.3 Suurimmat osakkeenomistajat

Liikkeeseenlaskijan rekisteröity pääoma on 10 000 Englannin puntaa. Kaikki liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemat kantaosakkeet ovat Vistra Nominees I Limitedin ja Vistra Nominees II Limitedin hallussa Vistra Corporate Services Limitedin puolesta DB ETC Index Charitable Trustin omaisuudenhoitajana. DB ETC Index Charitable Trust on perustettu Intertrust Corporate Trustee (Jersey) Limited -yhtiön tekemän säätiöilmoituksen mukaisesti 4. elokuuta 2009 hyväntekeväisyystarkoituksiin.

B.1.4 Johtoon kuuluvat avainhenkilöt

Marc Harris, Visdirect Services Limited ja Viscom Services Limited

B.1.5	<i>Lakisääteisten tilintarkastajien nimet</i>	
KPMG Channel Islands Limited		
B.2	Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?	
B.2.1	<i>Tuloslaskelma</i>	
	FY2020	FY2019
<i>Nettovoitto tai - tappio</i>	–	–
B.2.2	<i>Tase</i>	
	FY2020	FY2019
<i>Vastaavaa yhteensä</i>	185 218 195	114 585 380
<i>Velat yhteensä</i>	185 135 693	114 502 878
<i>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat</i>	–	–
<i>Johdannaisiin kytketyt rahoitusvarat</i>	185 135 693	113 326 225
<i>Muut kuin rahoitusvarat, mikäli olennaisia yhteisön liiketoiminnan kannalta</i>	–	–
<i>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat</i>	185 135 693	113 326 225
<i>Johdannaisiin kytketyt rahoitusvelat</i>	–	–
B.3	Mitä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?	
Liikkeeseenlaskija on erillisyhtiö, jolla ei ole muita varoja kuin sen maksettu osakepääoma ja ETC-arvopapereiden takuuna olevat varat.		
C. KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA		
C.1	Mitä ovat ETC-arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?	
C.1.1	<i>Tyyppi, laji ja ISIN-koodi</i>	
Indeksiin sidotut arvopaperit. ISIN-koodi: DE000A1AQGX1		
C.1.2	<i>Valuutta, yksikkökoko, nimellisarvo, liikkeeseen laskettavien arvopapereiden lukumäärä ja arvopapereiden voimassaoloaika</i>	
ETC-arvopaperit ovat euromääräisiä. ETC-arvopaperit ovat globaaleja ja haltijamuotoisia ("haltijamuotoiset arvopaperit"). ETC-arvopapereiden sovittu erääntymispäivä on 2. huhtikuuta 2060. Edellä mainitun ETC-arvopaperierän liikkeeseenlaskupäivänä liikkeeseen lasketaan 1 513 183 sarjan ETC-arvopaperia. ETC-arvopapereilla ei ole nimellisarvoa, mutta liikkeeseenlaskija kohtelee niitä kuin niiden nimellisarvo olisi alle 100 000 euroa. Haltijamuotoisia arvopapereita liikkeeseenlaskussa edustavat globaalit arvopaperit ("globaalit arvopaperit") joko NGN-muodossa (new global note) tai CGN-muodossa (classic global note). Globaaleja haltijamuotoisia ETC-arvopapereita ei voi vaihtaa arvo-osuusmuotoisiin ETC-arvopapereihin tai toisin päin.		
C.1.3	<i>ETC-arvopapereihin liittyvät oikeudet</i>	
<u><i>Yleiskuvaus</i></u>		
ETC-arvopapereiden tarkoituksena on tarjota sijoittajille mahdollisuus sijoittaa hyödykeindeksiin ("viiteindeksi"), joka on DB Brent Crude Oil Booster EUR Index™. ETC-arvopapereiden avulla sijoittajat voivat hankkia indeksiosuuksia välillisesti tarvitsematta sijoittaa varsinaiseen fyysiseen hyödykkeeseen tai hyödykejohdannaisiin. Tämän ETC-arvopaperisarjan viiteindeksi on suunniteltu tarjoamaan pitkä positio yksittäisiin hyödykefutuurisopimuksiin, ja se hyödyntää ominaisuuksia, jotka luovat tietäntyyppisen altistuksen hyödykefutuurisopimuksille.		

Swap-vastapuoli

Liikkeeseenlaskija maksaa näiden ETC-arvopapereiden liikkeeseenlaskun tuotot kokonaisuudessaan swap-sopimuksen mukaisesti swap-vastapuolelle ("**swap-vastapuoli**"). Vastineeksi swap-vastapuoli suorittaa liikkeeseenlaskijalle maksuja, jotka heijastavat viiteindeksin kehitystä ja ovat yhtä suuria kuin liikkeeseenlaskijan ETC-arvopapereista maksamat määrät.

Vakuusvarat

Sellaisen riskin minimoimiseksi, että swap-vastapuoli ei suorita maksuja, joihin se on velvollinen swap-sopimuksen nojalla, sen on toimitettava liikkeeseenlaskijalle vakuusvarat ("**toimitettu vakuus**") erillisen luottotukisopimuksen mukaisesti. Jos swap-vastapuoli laiminlyö maksunsa, toimitettu vakuus voidaan myydä swap-vastapuolen velkojen kattamiseksi. Toimitettu vakuus on joko fyysistä kultaa tai rahoitusvälineitä, jotka täyttävät asetetut laatuvaatimukset. Swap-vastapuoli voi halutessaan vaihtaa kultavakuuden rahoitusvälinevakuuteen, joka täyttää asetetut laatuvaatimukset, tai päin vastoin ilmoittamalla vaihdosta vähintään 90 kalenteripäivää etukäteen. Toimitettua vakuutta säilyttää liikkeeseenlaskijan puolesta säilytysyhteisö, joka on tällä hetkellä Deutsche Bank AG. Jos toimitettu vakuus on kullaan muodossa, sitä säilyttää alisäilytysyhteisö JPMorgan Chase Bank N.A.

Vakuus

Liikkeeseenlaskijan sarjan ETC-arvopapereiden mukaiset veloitteet on taattu Englannin lain mukaan tulkittavan takaussopimuksen mukaisesti panttioikeudella liikkeeseenlaskijan kyseiseen sarjaan liittyen solmimien sopimusten mukaisiin oikeuksiin mukaan lukien panttioikeus swap-sopimuksen, luottotukisopimuksen ja swap-vastapuolen tämän sopimuksen mukaisesti toimittamaan vakuuteen. Kyseisen vakuusoikeuden kohteena oleva varallisuus muodostaa mainitun sarjan "**vakuusomaisuuden**".

ETC-arvopaperisarjaan liittyvän vakuusomaisuuden vakuudesta tulee täytäntöönpanokelpoinen, jos tällaisten ETC-arvopapereiden lunastusmäärää ei makseta sovittuna erääntymispäivänä tai ennenaikaisena lunastuspäivänä (soveltuessa).

Lopullinen lunastusmäärä / ennenaikainen lunastusmäärä

Ellei liikkeeseenlaskija ole lunastanut ETC-arvopapereita kokonaan tai ostanut ja mitätöinyt niitä, ETC-arvopaperit erääntyvät maksettaviksi aikataulun mukaisena erääntymispäivänä lopullisen lunastusmäärän suuruisena. Lopullinen lunastusmäärä tai mahdollinen ennenaikainen lunastusmäärä riippuu ETC-arvopaperikohtaisesta arvosta lopullisen lunastuksen tai mahdollisen ennenaikaisen lunastuksen arvostuspäivänä.

Korko

ETC-arvopapereista ei kerry eikä niille makseta korkoa. Niillä ei siis ole nimellistä korkoa eikä odotettua tuottoa.

ETC-arvopaperikohtainen arvo

ETC-arvopaperikohtainen arvo on määrä kyseisen ETC-arvopaperisarjan nimellisvaluutassa, joka lasketaan päivittäin jokaiselle säännölliselle arvostuspäivälle (ellei markkinahäiriö estä sitä) ja joka edustaa ETC-arvopaperin teoreettista arvoa. ETC-arvopaperikohtainen arvo riippuu ensisijaisesti sen viiteindeksin kehityksestä, johon ETC-arvopaperit on sidottu. Jos viiteindeksin arvo nousee, myös ETC-arvopaperikohtaisen arvon tulisi nousta. Jos viiteindeksin arvo laskee, myös ETC-arvopaperikohtaisen arvon tulisi laskea. ETC-arvopaperikohtaista arvoa pienentää lisäksi vähennettävä palkkio (kuten jäljempänä kuvataan). Viiteindeksin kehityksestä riippuen vähennettävä palkkio saattaa mitätöidä hyödykeindeksin arvonnousun synnyttämän tuoton.

Tuotepalkkio

ETC-arvopapereista voidaan periä enintään kolmea palkkiota. Ne ovat:

- tuotepalkkio,
- vakuuspalkkio (palkkio, joka heijastaa swap-vastapuolelle swap-sopimuksen mukaisen vakuuden asettamisesta aiheutuvia kustannuksesta) ja
- swap-replikointipalkkio tai indeksipalkkio, joka sisältyy hyödykeindeksin ehtoihin.

Palkkiot veloitetaan päivittäin edellisen kalenterikuukauden viimeisen päivän ETC-arvopaperikohtaisen arvon perusteella. Palkkioiden tasot voivat vaihdella.

Viiteindeksin kehitys

Viiteindeksi tarjoaa pitkän position: jos viiteindeksin kuvaamat hyödykkeiden tai hyödykefutuurisopimusten hinnat nousevat, viiteindeksin arvo nousee ja *päinvastoin*, mikäli kaikki muut tekijät pysyvät samoina.

Viiteindeksillä on eri nimellisvaluutta, ja viiteindeksi sisältää jonkinlaisen valuuttasuojauselementin valuuttakurssinmuutosten aiheuttaman epävarmuuden lieventämiseksi.

Viiteindeksi lasketaan kokonaistuottoperiaatteella ("kokonaistuotto" heijastaa sekä ylituottoa että tuoton viitekorkeaa, joka voi olla esimerkiksi Yhdysvaltain valtion kolmen kuukauden dollarimääräisten velkasitoumusten korko).

Viiteindeksissä käytetään strategista allokointia eri hyödykkeisiin tai hyödykefutuurisopimuksiin eri aikoina viiteindeksin tuoton maksimoimiseksi tietyissä tilanteissa.

Sopimusrikkomukset ja ennenaikaiset lunastustapahtumat

Sarjan ETC-arvopaperit voivat erääntyä maksettaviksi ennen niiden sovittua erääntymispäivää, mikäli jokin seuraavista tapahtumista ilmenee:

- Tietty liikkeeseenlaskijaan liittyvä oikeudellinen tai säädännöllinen muutos.
- Viiteindeksi lakkautetaan eikä seuraajaindeksiä määritetä.
- Swap-sopimus päättyy joko jonkin osapuolen sopimusrikkomuksen vuoksi, verotussyistä, oikeudenvastaisuuden vuoksi, ylitsepääsemättömän esteen (force majeure) vuoksi tai muista syistä.
- Määritysasiames, liikkeeseenlasku- ja maksuasiames, ohjelman swap-vastapuoli, säilytysyhteisö, rekisterinpitäjä (arvo-osuusmuotoisten ETC-arvopaperien tapauksessa), pääasiallinen valtuutettu osallistuja tai kaikki valtuutetut osallistajat (soveltuvin osin) eroavat, tai heidän nimityksensä lopetetaan mistä tahansa syystä, eikä seuraajaa ei ole nimitetty 60 kalenteripäivän kuluessa.
- Kyseisen sarjan ETC-arvopaperikohtaista arvoa ei julkisteta 14 peräkkäisenä päivänä, jona se aikataulun mukaan pitäisi julkistaa.
- ETC-arvopaperikohtainen arvo on pienempi tai yhtä suuri kuin 10 prosenttia sarjan ensimmäisten ETC-arvopapereiden liikkeeseenlaskupäivän liikkeeseenlaskuhinnasta kahtena peräkkäisenä häiriöttömänä pankkipäivänä.
- ETC-arvopaperin haltija ei pyynnöstä saa kiinteää ostohintaa valtuutetulta osallistujalta viiden peräkkäisen häiriöttömän pankkipäivän kuluessa, ja vaadittujen ilmoitusten toimittamisen jälkeen kyseinen arvopaperien haltija ei saa kyseiseen ETC-arvopaperiin liittyvää kiinteää ostohintaa seuraavien 20 peräkkäisen häiriöttömän pankkipäivän kuluessa.
- Ilmenee ETC-arvopapereihin liittyvä sopimusrikkomus. Näihin sisältyvät tietyt liikkeeseenlaskijan velvoitteiden laiminlyönnit, joita ei korjata sovellettavana oikaisuajana, sekä tietyt liikkeeseenlaskijaan liittyvät maksukyvyttömyystapahtumat.

Liikkeeseenlaskijan osto-optio ja swap-vastapuolen oikeus purkaa swap-sopimus

Liikkeeseenlaskijalla on optio lunastaa kaikki sarjan ETC-arvopaperit ennenaikaisesti ilmoittamalla siitä 60 kalenteripäivää etukäteen.

Swap-vastapuolella on swap-sopimuksen nojalla oikeus purkaa swap-sopimus ilmoittamalla siitä 60 kalenteripäivää etukäteen. Siinä tapauksessa myös ETC-arvopaperit lunastetaan ennenaikaisesti. Lisäksi aika, jona swap-vastapuolelle sallitaan (sen omien sisäisten sääntöjen mukaan) swap-transaktion aloittaminen, on rajoitettu, minkä vuoksi swap-sopimuksen aikataulun mukainen päättymispäivä voi olla aiemmin kuin ETC-arvopapereiden aikataulun mukainen erääntymispäivä. Liikkeeseenlaskija pyrkii jatkamaan tällaisen swap-sopimuksen voimassaoloaikaa, mutta tämän toteutumisesta ei voida antaa takeita. Jos swap-sopimuksen voimassaoloaikaa ei voida jatkaa, ETC-arvopaperit lunastetaan ennenaikaisesti.

Rajoitettu regressioikeus

Arvopapereiden haltijoilla on rajoitettu oikeus korvauksen saamiseen kyseisestä vakuusomaisuudesta. Mahdolliset vakuusomaisuuden tuotot käytetään ennalta määritetyssä järjestyksessä. Näiden ehtojen vuoksi arvopapereiden

haltijat eivät välttämättä saa ETC-arvopaperin perusteella maksettavaa lopullista lunastusmäärää tai ennenaikaista lunastusmäärää täysimääräisenä.

Lähdevero

Kaikki ETC-arvopapereiden perusteella maksettavat maksut suoritetaan verojen vähentämisen jälkeen ja veroja varten tai verojen perusteella tehtävien pidätysten tai vähennyksen jälkeen. Mikäli jokin veroja varten tai verojen perusteella tehty pidätys tai vähennys koskee ETC-arvopapereihin liittyviä maksuja, ETC-arvopapereiden haltijat ovat kyseisen veron tai vähennyksen osalta verovelvollisia, eikä heillä ole oikeutta hyvitykseen tällaisen veron tai vähennyksen vuoksi. Tällaista pidätystä tai vähennystä ei katsota sopimusrikkomukseksi.

Sovellettava lainsäädäntö

Haltijamuotoisiin ETC-arvopapereihin sovelletaan Englannin lainsäädäntöä. Takaussopimukseen sovelletaan Englannin lakia.

C.1.4 | *ETC-arvopapereiden suhteellinen etuoikeusasema liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa maksukyvyttömyystapauksissa*

ETC-arvopaperit ovat liikkeeseenlaskijan vakuudellisia rajoitetun regressioikeuden maksuvelvoitteita, ja tietyn sarjan ETC-arvopaperit ovat keskenään samassa asemassa. Niiden mukaiset liikkeeseenlaskijan velvoitteet taataan liikkeeseenlaskijan oikeuksien osalta, jotka perustuvat pääsopimukseen, jotka se on tehnyt kyseisen sarjan osalta, mukaan lukien oikeus swap-sopimuksen, luottotukisopimuksen ja swap-vastapuolen tämän sopimuksen mukaisesti toimittamaan vakuuteen. Vakuudesta tulee täytöntöönpanokelpoinen, jos lunastusmäärää ei makseta sen erääntyessä tai jos liikkeeseenlaskijasta tulee maksukyvytön.

C.1.5 | *Arvopapereiden vapaan siirtokelpoisuuden rajoitukset*

Oikeudet tietyssä selvitysjärjestelmässä kaupankäynnin kohteena oleviin ETC-arvopapereihin siirretään kyseisen selvitysjärjestelmän menettelyjen ja säädösten mukaisesti. ETC-arvopaperit ovat vapaasti siirrettävissä. Sijoittajien on huomioitava, että ETC-arvopapereita ei ole rekisteröity eikä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain (muutoksineen) ("**arvopaperilaki**") mukaisesti tai minkään Yhdysvaltojen osavaltion tai poliittisen osan alueen tai minkään sille kuuluvan alueen tai sen hallinnassa olevan muun alueen, Puerto Rico mukaan lukien, arvopaperilain mukaisesti. ETC-arvopapereihin kuuluu haltijamuotoisia ETC-arvopapereita, joihin sovelletaan Yhdysvaltain verolainsäädännön vaatimuksia. Kukaan henkilö ei ole rekisteröitynyt eikä rekisteröidy Yhdysvaltain vuoden 1936 hyödykepörssilain (muutoksineen) (Commodity Exchange Act, "**CEA**") ja Commodity Futures Trading Commissionin ("**CFTC**") sääntöjen ("**CFTC-säännöt**") mukaisesti liikkeeseenlaskijan hyödykepoolitoimijaksi (commodity pool operator). Kaikki ETC-arvopapereita koskevat tarjoukset ja myynnit on tehtävä offshore-kaupankäyntinä, joka on vapautettu arvopaperilain S-säännöksen ("**S-säännös**") mukaisista rekisteröintivaatimuksista. Liikkeeseenlaskija on määrännyt valtuutetuille osallistujille ja muille valtuutetuille tarjoajille myyntirajoituksen, joka kieltää ETC-arvopapereiden tarjoamisen, myymisen tai muun siirtämisen Yhdysvaltoihin tai sellaiselle henkilölle tai sellaisen henkilön puolesta tai eduksi, joka on joko (A) arvopaperilain S-säännöksen mukainen yhdysvaltalainen henkilö tai (B) henkilö, joka ei ole CFTC-säännön 4.7 mukainen Yhdysvaltojen ulkopuolinen henkilö (lukuun ottamatta säännön alakohdassa D mainittuja tarkoituksia varten siltä osin kuin poikkeusta sovellettaisiin henkilöihin, jotka eivät ole Yhdysvaltojen ulkopuolisia henkilöitä).

C.2 | *Missä ETC-arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?*

Liikkeeseenlaskija on tehnyt hakemuksen (tai sen puolesta on tehty hakemus) tämän sarjan ETC-arvopapereiden listaamiseksi Frankfurtin pörssissä ja/tai Italian pörssissä ja/tai SIX Swiss Exchange -pörssissä ja ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi niiden säännellyillä markkinoilla ja/tai muilla päämarkkinoilla.

C.3 | *Mitkä ovat ETC-arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?*

- ETC-arvopaperit ovat indeksiin sidottuja arvopapereita. ETC-arvopapereiden perusteella maksettava summa ja ETC-arvopaperikohtainen arvo ovat sidoksissa kyseisen sarjan kohde-etuutena olevan hyödykeindeksin kehitykseen.
- Indeksien taso voi laskea ja nousta, ja indeksin kehitys tulevaisuudessa ei välttämättä ole samankaltaista kuin menneisyydessä.

- ETC-arvopaperikohtainen arvo, arvo jälkimarkkinoilla ja ETC-arvopapereiden lunastusmäärä riippuvat ensisijaisesti viiteindeksin kehityksestä ja tasosta, hyödykkeiden ja hyödykefutuurisopimusten hinnasta ja kehityksestä, kurssivaihteluista, markkinanäkymistä, swap-vastapuolen ja ulkopuolisen luottotuen tarjoajan luottokelpoisuudesta, toimitetun vakuuden luonteesta ja arvosta, säilytysyhteisön ja mahdollisen alasäilytysyhteisön luottokelpoisuudesta ja ETC-arvopapereiden likviditeetistä.
- ETC-arvopaperikohtaisesta arvosta vähennetään palkkiot. Myös viiteindeksistä saatetaan vähentää palkkioita.
- Viiteindeksi, johon ETC-arvopaperit on sidottu, saattaa kuvata yhtä tai useampaa hyödykettä tai hyödykefutuurisopimusta. Sijoitusta suunnittelevien henkilöiden on kuitenkin huomioitava, että sijoitus ETC-arvopapereihin ei ole sama asia kuin sijoitus viiteindeksiin tai viiteindeksin osatekijöihin, ja että sijoitus hyödykeindeksiin ei ole sama kuin suora sijoitus fyysisiin kohde-etuuksiin.
- Indeksinhoitaja voi lisätä, poistaa tai vaihtaa julkaisemansa indeksin osatekijöitä, muuttaa sen menetelmiä tai lopettaa sen julkaisemisen. Muutos indeksin koostumuksessa tai indeksin lakkauttaminen voi vaikuttaa ETC-arvopapereiden markkina-arvoon kielteisesti.
- Liikkeeseenlaskija ja arvopapereiden haltijoihin kohdistuu swap-vastapuoleen, omaisuudenhoitajaan ja mahdolliseen paikalliseen omaisuudenhoitajaan sekä valtuutettuihin osallistujiin liittyvä luottoriski.
- Tietyissä olosuhteissa, kuten jos viiteindeksi lakkautetaan tai sitä muutetaan, hyödykkeiden tai hyödykefutuurisopimusten kaupankäyntihäiriöiden sattuessa, tai jos swap-vastapuoli ei kykene suojautumaan riittävästi swap-sopimukseen liittyvältä riskiltä, swap-sopimukseen ja ETC-arvopapereiden ehtoihin voidaan tehdä swap-laskenta-asiamiehen määrittelemiä muutoksia. Muutoksiin voi sisältyä swap-laskenta-asiamiehen tai swap-vastapuolen mahdollisuus tehdä harkinnanvaraisia päätöksiä. Jotkin tällaiset olosuhteet voivat lisäksi aiheuttaa viiveitä ETC-arvopaperikohtaisen arvon laskennassa ja julkaisussa ja johtaa ETC-arvopapereiden ennenaikaiseen lunastukseen.
- ETC-arvopapereiden voimassaoloaika voi olla pitkä, ja ainoa tapa, jolla sijoittaja voi realisoida ETC-arvopaperin ennen sen sovittua erääntymispäivää, on sen myyminen valtuutetulle toimihenkilölle tai muille sijoittajille jälkimarkkinoilla. Vaikka kukin valtuutettu osallistuja voi toimia markkinatakaajana kyseiselle ETC-arvopaperisarjalle, millään valtuutetulla osallistujalla ei ole velvollisuutta tehdä niin, ja valtuutettu osallistuja voi milloin tahansa lopettaa kyseisen toiminnan. Lisäksi ETC-arvopapereiden markkinat eivät välttämättä ole likvidit, ja ETC-arvopapereiden jälkimarkkinahinta (jos sellaista on) voi olla olennaisesti pienempi kuin sijoittajan maksama hinta.

D. KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREIDEN OTTAMISESTA KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI SÄÄNNELLYLLÄ MARKKINOILLA

D.1 *Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?*

Ensimmäisessä liikkeeseenlaskussa liikkeeseenlaskija tarjoaa ETC-arvopapereita merkittäviksi ainoastaan **"valtuutetuille osallistujille"**. Tällaiset ostot tai myynnit suoritetaan tapahtumahetkellä vallitsevalla ETC-arvopaperikohtaisella arvolla. Valtuutetut osallistujat voivat toimia myös markkinatakaajina, eli ostaa ETC-arvopapereita sijoittajilta ja myydä niitä sijoittajille OTC-markkinoilla tai arvopaperipörssin kautta. Kaikkien markkinatakaajien ei kuitenkaan tarvitse olla valtuutettuja osallistujia.

ETC-arvopapereiden tarjoaminen tai myyminen sijoittajalle valtuutetun osallistujan tai muun tämän perusesitteen käyttöön valtuutetun jakelijan tai välittäjän (joista kukin **"valtuutettu tarjoaja"**) toimesta tapahtuu noudattaen mainitun valtuutetun tarjoajan ja sijoittajan välisiä ehtoja ja muita järjestelyitä, kuten hinta-, allokointi- ja selvitysjärjestelyitä. Kyseinen rahoituspalveluiden välittäjä on tarjousaikana vastuussa sijoittajalle tiedottamisesta, eikä liikkeeseenlaskijalla tai millään muulla henkilöllä ole mitään kyseisiin tietoihin liittyvää vastuuta tai korvausvelvollisuutta.

Liikkeeseenlaskijan sijoittajalta veloittamia arvioituja kuluja ei ole. Pääasiallisen valtuutetun osallistujan (joka on Deutsche Bank AG [tai sen korvaaja]) sijoittajalta veloittamien kulujen arvioidaan olevan 0,05–0,10 % kyseisen sarjan ETC-arvopaperikohtaisesta arvosta myyntihetkellä. Muun valtuutetun tarjoajan sijoittajalta veloittamat lisäkulut, mikäli sellaisia on, ilmoittaa kyseinen valtuutettu tarjoaja tehdessään tarjouksen sijoittajalle.

D.2	<i>Miksi tämä esite on laadittu?</i>
D.2.1	<i>Tarjoamisen syy ja tuottojen käyttö</i>
<p>ETC-arvopapereiden tarkoituksena on tarjota sijoittajille mahdollisuus sijoittaa hyödykeindeksiin. ETC-arvopapereiden avulla sijoittajat voivat hankkia indeksiosuuksia välillisesti tarvitsematta sijoittaa varsinaiseen fyysiseen hyödykkeeseen tai hyödykejohtannaisiin.</p> <p>ETC-arvopapereiden liikkeeseenlaskusta saatavat nettotuotot käytetään ETC-arvopaperisarjaan liittyvän swap-sopimuksen mukaisen swap-transaktion toteuttamiseen (tai kyseisen swap-transaktion taloudellisen riskin kasvattamiseen) ja liikkeeseenlaskijan hallinnollisten kulujen ja palkkioiden ja/tai kyseisten ETC-arvopapereiden liikkeeseenlaskusta aiheutuvien kulujen ja palkkioiden maksamiseen.</p>	
D.2.1.2	<i>Tarjoamiseen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen liittyvät olennaiset eturistiriidat</i>
<p>Deutsche Bank AG tai jokin Deutsche Bank AG:n tytäryhtiö ("Deutsche Bank -yhteisöt", joista kukin "Deutsche Bank -yhteisö") on nimitetty tai voidaan nimittää järjestäjäksi, liikkeeseenlasku- ja maksuasiamieheksi, omaisuudenhoitajaksi, ohjelman swap-vastapuoleksi, swap-vastapuoleksi ja valtuutetuksi osallistujaksi ETC-arvopaperisarjaan liittyen. Eturistiriitoja voi olla tai syntyä näiden Deutsche Bank -yhteisöjen välillä niiden toimiessa muissa ominaisuuksissa sekä liikkeeseenlaskijan ja/tai arvopapereiden haltijoiden etujen välillä.</p> <p>Deutsche Bank -yhteisö on swap-vastapuoli, joka nimitetään tavanomaisin markkinaehdoin. Swap-vastapuolena Deutsche Bank -yhteisö voi tehdä harkinnanvaraisia päätöksiä swap-sopimuksen mukaisesti (esim. irtisanominen) omaksi edukseen ja arvopaperin haltijoiden etuja huomioimatta.</p> <p>Deutsche Bank -yhteisö voi harjoittaa kaupankäyntiä, markkinatakaustoimintaa, suojaustoimintaa, laskea liikkeeseen arvopapereita tai toteuttaa viiteindeksiin, sen osatekijään tai toimitettuihin vakuusvaroihin liittyviä liiketoimia rahoitusvälineillä. Se voi myös toimia liikkeeseenlaskijana, asiamiehenä, hallinnoijana, hoitajana tai emissiotakaajana sellaisille arvopapereille tai muille rahoitusvälineille, joilla voi olla kielteinen vaikutus ETC-arvopapereiden ETC-arvopaperikohtaiseen arvoon tai liikkeeseenlaskijaa swap-vastapuoleen liittyvältä riskiltä suojaavan toimitetun vakuuden arvoon.</p> <p>Deutsche Bank -yhteisö voi olla viiteindeksin hoitaja. Viiteindeksin hoitajan ominaisuudessa sillä on lupa tehdä harkinnanvaraisia päätöksiä, jotka voivat vaikuttaa olennaisesti ETC-arvopapereiden ETC-arvopaperikohtaiseen arvoon tai aiheuttaa häiriön, oikaisun tai swap-sopimuksen lunastuksen. Kyseinen Deutsche Bank -yhteisö tekee harkinnanvaraisia päätöksiä viiteindeksin säännöissä määriteltyjen veloitteidensa mukaisesti eikä huomioi lainkaan sitä, onko päätösten vaikutus arvopaperin haltijoihin myönteinen vai kielteinen.</p>	

SAMENVATTING

A. INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN

A.1.1 *Naam en internationale effectenidentificatiecode (international securities identification number — ISIN) van de effecten*

Tranche 200 van Reeks 1 (de “**Reeks**”) van Xtrackers Brent Crude Oil Optimum Yield EUR Hedged ETC Securities met vervaldatum in 2060 die zijn uitgegeven binnen het Secured ETC Index Linked Securities Programme. ISIN-code: DE000A1AQGX1

A.1.2 *Identiteit en contactgegevens van de emittent, met inbegrip van zijn identificatiecode voor juridische entiteiten (legal entity identifier — LEI)*

DB ETC Index plc (de “**Emittent**”) is een public limited liability company die is opgericht in Jersey. Het adres van de maatschappelijke zetel is 4th Floor, St Paul’s Gate, 22-24 New Street, St. Helier, Jersey JE1 4TR, Kanaaleilanden. Het telefoonnummer van de Emittent is +44(0) 1534 504 799 en zijn identificatiecode voor juridische entiteiten is 549300HJKS7D7T8SUK33.

A.1.3 *Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit die het Basisprospectus goedkeurt*

Het Basisprospectus is goedgekeurd door de Central Bank of Ireland als bevoegde autoriteit, met hoofdkantoor te New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Ierland en telefoonnummer: +353 (0)1 224 6000, overeenkomstig Verordening (EU) nr. 2017/1129.

A.1.4 *Datum van goedkeuring van het Basisprospectus*

Het Basisprospectus is goedgekeurd op 21 april 2021.

A.1.5 *Waarschuwing*

Deze samenvatting is opgesteld in overeenstemming met artikel 7 van Verordening (EU) nr. 2017/1129 en moet worden gelezen als een inleiding tot het basisprospectus (het “**Basisprospectus**”). Iedere beslissing om in de ETC-Effecten te beleggen moet gebaseerd zijn op de bestudering van het gehele Basisprospectus door de belegger. Een belegger zou zijn belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk kunnen verliezen. Wanneer een eis betreffende de informatie in het Basisprospectus wordt ingeleid voor een rechtbank, is het mogelijk dat de belegger-eiser, volgens de nationale wetgeving van de lidstaten van de Europese Economische Ruimte, de kosten voor de vertaling van het Basisprospectus moet dragen voordat de gerechtelijke procedure wordt gestart. Alleen de personen die de samenvatting, inclusief enige vertaling daarvan, hebben ingediend, kunnen burgerlijk aansprakelijk worden gesteld, maar alleen indien de samenvatting misleidend, onnauwkeurig of onsamenhangend is wanneer deze samen wordt gelezen met de andere delen van het Basisprospectus of indien deze, samen gelezen met de andere delen van het Basisprospectus, niet de essentiële informatie verstrekt om beleggers te helpen in hun beslissing om al dan niet in de ETC-Effecten te beleggen. Dit document vormt geen aanbod of uitnodiging aan een persoon om in te schrijven op ETC-Effecten of om ETC-Effecten te kopen. Het is opgesteld in verband met de betreffende Definitieve Voorwaarden.

B. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EMITTENT

B.1 *Wie is de emittent van de effecten?*

B.1.1 *Domicilie, rechtsvorm, LEI, land van oprichting en land van de activiteiten*

De Emittent is op 6 augustus 2009 geregistreerd en opgericht in Jersey als een public limited liability company in het kader van de Companies (Jersey) Law 1991, met registratienummer 103783. Zijn maatschappelijke zetel is gevestigd in Jersey en zijn identificatiecode als juridische entiteit is 549300HJKS7D7T8SUK33.

B.1.2 *Hoofdactiviteiten*

De Emittent is opgericht als een ‘special purpose vehicle’ voor de uitgifte van door vermogen gedekte effecten (asset-backed securities of ABS'en).

B.1.3 *Belangrijke aandeelhouders*

De Emittent heeft een maatschappelijk kapitaal van £ 10.000. Alle uitgegeven gewone aandelen van de Emittent worden door Vistra Nominees I Limited en Vistra Nominees II Limited bewaard voor en namens Vistra Corporate

Services Limited als trustee van de DB ETC Index Charitable Trust. De DB ETC Index Charitable Trust is opgericht overeenkomstig een trustverklaring die op 4 augustus 2009 voor liefdadigheidsdoeleinden is opgesteld door Intertrust Corporate Trustee (Jersey) Limited.

B.1.4 *Belangrijke bestuurders*

Marc Harris, Visdirect Services Limited en Viscom Services Limited

B.1.5 *Identiteit van de wettelijke auditors*

KPMG Channel Islands Limited

B.2 ***Wat is de belangrijkste financiële informatie over de Emittent?***

B.2.1 *Winst-en-verliesrekening*

	Boekjaar 2020	Boekjaar 2019
<i>Nettowinst of -verlies</i>	Nihil	Nihil

B.2.2 *Balans*

	Boekjaar 2020	Boekjaar 2019
<i>Totale activa</i>	185.218.195	114.585.380
<i>Totale passiva</i>	185.135.693	114.502.878
<i>Financiële activa geboekt als reële waarde via de winst-en-verliesberekening</i>	Nihil	Nihil
<i>Financiële activa van derivaten</i>	185.135.693	113.326.225
<i>Niet-financiële activa indien belangrijk voor de activiteiten van de entiteit</i>	Nihil	Nihil
<i>Financiële verplichtingen geboekt als reële waarde via de winst-en-verliesberekening</i>	185.135.693	113.326.225
<i>Financiële verplichtingen van derivaten</i>	Nihil	Nihil

B.3 ***Wat zijn de belangrijkste risico's die eigen zijn aan de Emittent?***

De Emittent is een 'special purpose vehicle' zonder andere activa dan zijn volgestort maatschappelijk kapitaal en de activa waarop de ETC-Effecten zijn zekergesteld.

C. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

C.1 ***Wat zijn de voornaamste kenmerken van de ETC-Effecten?***

C.1.1 *Soort, klasse en ISIN*

Aan een index gekoppelde effecten. ISIN-code: DE000A1AQGX1

C.1.2 *Valuta, coupure, nominale waarde, aantal uitgegeven effecten en looptijd*

De ETC-Effecten luiden in euro. De ETC-Effecten hebben de vorm van een verzamelbewijs aan toonder ("Effecten aan toonder"). De geplande vervaldatum van de ETC-Effecten is 2 februari 2060. Op de uitgiftedatum van de bovenvermelde tranche van ETC-Effecten zijn er 1.513.183 ETC-Effecten van de Reeks in omloop. De ETC-Effecten hebben geen nominale waarde, maar worden door de Emittent behandeld als effecten met een nominale waarde van minder dan € 100.000. Effecten aan toonder zullen bij uitgifte worden vertegenwoordigd door een verzamelbewijs (de "Verzamelbewijzen") in de vorm van een nieuw verzamelbewijs of een klassiek verzamelbewijs. ETC-Effecten aan toonder kunnen niet worden geruild voor gedematerialiseerde ETC-Effecten op naam zonder certificaat en *vice versa*.

C.1.3 *Rechten verbonden aan de ETC-Effecten*

Overzicht

De ETC-effecten zijn ontworpen om beleggers blootstelling te bieden aan een grondstoffenindex (de “**Index**”), namelijk de DB Brent Crude Oil Booster EUR Index™. Ze bieden beleggers de mogelijkheid deze blootstelling te verwerven zonder fysieke levering van een grondstof en zonder grondstoffenderivaten te moeten verhandelen. De Index waaraan deze Reeks ETC-Effecten verbonden is, is ontworpen om blootstelling aan longposities in futurescontracten op afzonderlijke grondstoffen te bieden en maakt gebruik van technieken om een bepaald soort blootstelling aan de grondstoffenfuturescontracten te creëren.

Swaptegenpartij

De Emittent zal de volledige opbrengsten van de uitgifte van deze ETC-Effecten betalen aan de swaptegenpartij (de “**Swaptegenpartij**”) conform een swapovereenkomst. In ruil zal de Swaptegenpartij aan de Emittent betalingen verrichten die de prestaties van de Index weerspiegelen en die gelijk zijn aan de bedragen die de Emittent moet betalen op de ETC-Effecten.

Activa als onderpand

Om het risico te beperken dat de Swaptegenpartij de door haar verschuldigde betalingen in het kader van de swapovereenkomst niet verricht, moet de Swaptegenpartij aan de Emittent activa als onderpand geven (“**Gestelde zekerheden**”) in het kader van een kredietondersteuningsakte. Als de Swaptegenpartij in gebreke zou blijven op haar betalingen, dan worden de Gestelde zekerheden beschikbaar om te worden verkocht teneinde de bedragen af te betalen die door de Swaptegenpartij zijn verschuldigd. De Gestelde zekerheden zullen bestaan uit ofwel fysiek goud ofwel financiële instrumenten die voldoen aan bepaalde kwaliteitscriteria, hoewel de Swaptegenpartij ervoor kan kiezen, met inachtneming van een voorafgaande kennisgevingstermijn van minstens 90 kalenderdagen, het goud als onderpand te vervangen door financiële instrumenten die voldoen aan bepaalde kwaliteitscriteria of omgekeerd. De Gestelde zekerheden zullen voor de Emittent worden gehouden door de bewaarder, op dit moment Deutsche Bank AG. Indien de Gestelde zekerheden de vorm van goud aannemen, zullen ze worden gehouden door JPMorgan Chase Bank N.A., een subbewaarder.

Zekerheidstelling

De verplichtingen van de Emittent in het kader van de ETC-Effecten van een reeks zullen overeenkomstig een zekerheidsakte naar Engels recht worden geborgd door zekerheidsrechten op de rechten van de Emittent in het kader van de overeenkomsten die de Emittent heeft aangegaan met betrekking tot deze reeks, met inbegrip van zekerheidsrechten op de Swapovereenkomst, de Kredietondersteuningsakte en enig onderpand dat de Swaptegenpartij in het kader daarvan heeft verstrekt. De activa en eigendommen die het voorwerp uitmaken van dergelijke zekerheidsrechten worden het “**Zekergestelde Vermogen**” voor die reeks genoemd.

De zekerheid over het Zekergestelde Vermogen voor een reeks ETC-Effecten wordt afdwingbaar als de betaling van het aflossingsbedrag voor dergelijke ETC-Effecten niet is verricht wanneer ze verschuldigd is op de geplande vervaldatum of de betreffende vervroegde aflossingsdatum (indien van toepassing).

Bedrag voor definitieve aflossing / Bedrag voor vervroegde aflossing

Tenzij ze voorheen volledig zijn afgelost of gekocht en geannuleerd door de Emittent, zullen de ETC-Effecten vervallen en betaalbaar worden op hun geplande vervaldatum tegen hun definitieve aflossingsbedrag. Het bedrag voor definitieve aflossing of het eventuele bedrag voor vervroegde aflossing zal afhangen van de waarde per ETC-Effect met betrekking tot de waarderingsdatum voor definitieve aflossing of de waarderingsdatum voor vervroegde aflossing (al naargelang het geval).

Rente

Er groeit op de ETC-Effecten geen rente aan en er is op de ETC-Effecten geen rente betaalbaar. Er is dus geen nominale rente of verwachte opbrengst.

Waarde per ETC-Effect

De waarde per ETC-Effect is een bedrag in de valuta van de betreffende reeks ETC-Effecten dat dagelijks wordt berekend voor elke geplande waarderingsdag (behoudens marktverstoringen) en de theoretische waarde van een ETC-Effect vertegenwoordigt. De waarde per ETC-Effect hangt voornamelijk af van de prestatie van de Index waaraan de ETC-Effecten gekoppeld zijn. Als de waarde van de Index stijgt, dan zou de waarde per ETC-Effect ook moeten

stijgen. Als de waarde van de Index daalt, dan zou de waarde per ETC-Effect ook moeten dalen. De waarde per ETC-Effect wordt ook verminderd door de inhouding van een vergoeding (zoals hierna uitgelegd). Afhankelijk van de prestatie van de Index, kan de inhouding van de vergoeding alle winsten uit stijgingen van de waarde van de grondstoffenindex uitwissen.

Productvergoeding

Er zijn drie vergoedingen die van toepassing kunnen zijn op een reeks ETC-Effecten. Deze zijn:

- een productvergoeding;
- een zekerheidsvergoeding (vergoeding ter weerspiegeling van de kosten voor de Swaptegenpartij om in het kader van de swapovereenkomst onderpand te verstrekken); en
- een swapreplatievergoeding of indexvergoeding zoals vastgelegd in de voorwaarden van de grondstoffenindex.

De vergoedingen worden dagelijks geïnd op de Waarde per ETC-Effect van de laatste werkdag van de vorige kalendermaand. Het niveau van deze vergoedingen kan van tijd tot tijd veranderen.

Prestatie van de index

De Index biedt een 'lange' blootstelling: als de prijs van de grondstoffen of grondstoffenfuturescontracten waarnaar de Index verwijst stijgt, dan zal de waarde van de Index stijgen en *vice versa*, in de veronderstelling dat alle andere factoren gelijk blijven.

De Index is uitgedrukt in een andere valuta en bevat een zeker element van valuta-afdekking om de onzekerheid door wisselkoersschommelingen te verminderen.

De Index wordt berekend op basis van het "totaalrendement" (waarbij "totaalrendement" zowel het extra rendement als een referentierendementspercentage zoals de rente op schatkistpapier in USD op drie maanden weerspiegelt).

De Index past een vooraf bepaalde strategie toe voor de spreiding tussen verschillende grondstoffen of grondstoffenfuturescontracten in de loop van de tijd om zo hoog mogelijke rendementen op de Index te realiseren in bepaalde scenario's.

Kredietgebeurtenissen en gebeurtenissen voor vervroegde aflossing

De ETC-Effecten van een reeks kunnen vóór hun geplande vervaldatum opeisbaar en betaalbaar worden als een van de volgende gebeurtenissen plaatsvindt:

- er vinden bepaalde wettelijke of reglementaire wijzigingen plaats in verband met de Emittent;
- de annulering van de Index zonder dat er een opvolger is;
- de beëindiging van de swapovereenkomst, ofwel als gevolg van het in gebreke blijven van een van de partijen, om fiscale redenen, door onwettigheid of overmacht of om andere redenen;
- de berekeningsagent, de uitgifte- en betaalagent, de swaptegenpartij van het programma, de bewaarder, de registerhouder (in het geval van ETC-Effecten op naam), de leidende toegestane deelnemer en/of alle toegestane deelnemers, al naargelang het geval, nemen ontslag of hun aanstelling wordt beëindigd om welke reden dan ook en er wordt binnen 60 kalenderdagen geen opvolger aangesteld;
- de waarde per ETC-Effect voor deze reeks wordt niet gepubliceerd gedurende 14 opeenvolgende dagen waarop publicatie gepland was;
- de waarde per ETC-Effect is gedurende twee opeenvolgende ononderbroken werkdagen minder dan of gelijk aan 10 procent van de uitgifteprijs op de uitgifte datum van de reeks van de eerste ETC-Effecten;
- een houder van een ETC-Effect ontvangt na zijn verzoek geen vaste biedprijs van een toegestane deelnemer gedurende vijf opeenvolgende ononderbroken werkdagen en, nadat de vereiste kennisgevingen zijn gedaan, ontvangt deze Effectenhouder geen vaste biedprijs voor de betreffende ETC-Effecten gedurende een verdere periode van 20 opeenvolgende ononderbroken werkdagen;

- er vindt een kredietgebeurtenis met betrekking tot de ETC-Effecten plaats. Dergelijke gebeurtenissen omvatten bepaalde schendingen door de Emittent van zijn verplichtingen die niet worden gezuiverd binnen de toepasselijke zuiveringsperiode en bepaalde insolventiegebeurtenissen met betrekking tot de Emittent.

Calloptie van de Emittent en beëindiging door de Swaptegenpartij

De Emittent beschikt over de optie, die uitoefenbaar is na een kennisgevingstermijn van 60 kalenderdagen, om alle ETC-Effecten van deze Reeks vervroegd af te lossen.

In het kader van de swapovereenkomst heeft de Swaptegenpartij het recht, dat uitoefenbaar is na een kennisgevingstermijn van 60 kalenderdagen, de swapovereenkomst te beëindigen. In dat geval zullen de ETC-Effecten ook vervroegd worden afgelost. Daarnaast, vanwege beperkingen op de tijdsduur waarvoor de Swaptegenpartij (in overeenstemming met haar interne regels) swaptransacties mag aangaan, kan het zijn dat de geplande beëindigingsdatum van de swapovereenkomst vroeger valt dan de geplande vervaldatum van de ETC-Effecten. De Emittent zal trachten de termijn van een dergelijke swapovereenkomst te verlengen, maar er kan geen garantie worden geboden dat deze mogelijkheid beschikbaar zal zijn. Als het niet mogelijk is de voorwaarden van de swapovereenkomst te verlengen, dan zullen de ETC-Effecten vervroegd worden afgelost.

Beperkt regres

De regresrechten van de effectenhouders zijn beperkt tot het betreffende Zekergestelde Vermogen. Alle eventuele opbrengsten van het Zekergestelde Vermogen zullen worden aangewend in een vooraf bepaalde volgorde. Het gevolg van deze bepalingen is dat de effectenhouders het bedrag voor definitieve aflossing of het bedrag voor vervroegde aflossing dat voor een ETC-Effect verschuldigd is, mogelijk niet volledig ontvangen.

Bronbelasting

Alle betalingen in het kader van de ETC-Effecten vinden plaats na aftrek van en na rekening te hebben gehouden met enige inhouding of vermindering voor, of op grond van, enige belastingen. Indien er enige inhouding of vermindering voor, of op grond van, enige belastingen van toepassing is op betalingen voor de ETC-Effecten, zullen de houders van ETC-Effecten die belasting of vermindering verschuldigd zijn, en zullen zij niet gerechtigd zijn om bedragen te ontvangen ter compensatie van enige dergelijke belasting of vermindering. Enige dergelijke inhouding of vermindering geeft geen aanleiding tot een kredietgebeurtenis.

Toepasselijk recht

De ETC-Effecten aan toonder vallen onder het Engelse recht. De zekerheidsakte is onderworpen aan het Engelse recht.

C.1.4 | *Rang van de ETC-Effecten in de kapitaalstructuur van de Emittent bij insolventie*

De ETC-Effecten zijn zekergestelde verplichtingen met beperkt regres van de Emittent en zijn binnen een reeks onderling van gelijke rang. De betreffende verplichtingen van de Emittent worden zekergesteld op de rechten van de Emittent in het kader van de belangrijkste overeenkomsten die voor die reeks zijn gesloten, waaronder zekerheidsrechten op de swapovereenkomst, de kredietondersteuningsakte en enig onderpand dat de Swaptegenpartij hiervoor heeft verstrekt. Deze zekerheid wordt afdwingbaar als de betaling van het aflossingsbedrag niet wordt verricht wanneer deze verschuldigd is of als de Emittent insolvent wordt.

C.1.5 | *Beperkingen van de vrije verhandelbaarheid van de effecten*

Belangen in ETC-Effecten die worden verhandeld in een clearingsysteem zullen worden overgedragen in overeenstemming met de procedures en de voorschriften van dat clearingsysteem. De ETC-Effecten zijn vrij overdraagbaar. Beleggers dienen er rekening mee te houden dat de ETC-Effecten niet zijn of zullen worden geregistreerd overeenkomstig de Amerikaanse Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "**Securities Act**"), of volgens de effectenwetgeving van een van de staten of politieke gebiedsdelen van de Verenigde Staten van Amerika of enige van hun grondgebieden, eigendommen of andere gebieden die onder hun jurisdictie vallen met inbegrip van het Gemenebest Puerto Rico. De ETC-Effecten omvatten ETC-Effecten aan toonder die onderworpen zijn aan de eisen van de Amerikaanse belastingwetgeving. Niemand heeft zich geregistreerd of zal zich registreren als een 'commodity pool operator' van de Emittent in het kader van de Amerikaanse Commodity Exchange Act van 1936, zoals gewijzigd (de "**CEA**") en de regels onder deze wet (de "**CFTC-regels**") van de Commodity Futures Trading Commission (de "**CFTC**"). Enige aanbidding of verkoop van de ETC-Effecten dient plaats te vinden in een offshore transactie die is vrijgesteld van de registratievereisten van de Securities Act, ingevolge Regulation S ("**Regulation S**"). De Emittent

heeft aan de toegestane deelnemers en enige andere toegestane aanbieders een verkoopbeperking opgelegd dat de ETC-Effecten op geen enkel moment mogen worden aangeboden, verkocht of anderszins worden overgedragen in de Verenigde Staten, noch aan of voor rekening van of ten gunste van personen die ofwel (A) Amerikaanse personen zijn zoals gedefinieerd in Regulation S van de Securities Act of (B) personen die niet vallen onder de definitie van een niet-Amerikaans persoon volgens CFTC-regel 4.7 (behalve ten behoeve van subrubriek (D) daarvan, de uitzondering voor zover dit zou gelden voor personen die geen niet-Amerikaanse personen zijn).

C.2 | *Waar zullen de ETC-Effecten worden verhandeld?*

Er is door de Emittent (of namens de Emittent) een aanvraag ingediend om de ETC-Effecten van deze reeks toe te laten tot de notering op de Frankfurt Stock Exchange en/of Borsa Italiana en/of SIX Swiss Exchange en tot de verhandeling op de gereguleerde markt(en) en/of hoofdmarkt(en) van deze beurzen.

C.3 | *Wat zijn de belangrijkste risico's die eigen zijn aan de ETC-Effecten?*

- De ETC-Effecten zijn indexgekoppelde effecten. Het verschuldigde bedrag voor een reeks ETC-Effecten en de waarde per ETC-Effect van die reeks zijn gekoppeld aan de prestaties van de onderliggende grondstoffenindex voor die reeks.
- Het niveau van een index kan zowel dalen als stijgen en de prestaties van een index in een toekomstige periode vormen mogelijk geen weerspiegeling van de prestaties in het verleden.
- De waarde per ETC-Effect, de prijs op de secundaire markt en het aflossingsbedrag van ETC-Effecten zullen voornamelijk worden beïnvloed door de prestaties en het niveau van de betreffende index, de prestatie en prijs van grondstoffen en grondstoffenfuturescontracten, renteschommelingen, de marktperceptie, de kredietwaardigheid van de Swaptegenpartij en enige externe aanbieder van kredietondersteuning, de aard en waarde van de betreffende Gestelde zekerheden, de kredietwaardigheid van de bewaarder en eventuele subbewaarders en de liquiditeit van de ETC-Effecten.
- Op de waarde per ETC-Effect worden vergoedingen ingehouden. Daarnaast kan ook de index zelf onderworpen worden aan de inhouding van vergoedingen.
- De index waaraan een reeks ETC-Effecten is gekoppeld, kan een of meer grondstoffen of grondstoffenfuturescontracten volgen. Geïnteresseerde beleggers moeten zich er echter van bewust zijn dat een belegging in ETC-Effecten niet hetzelfde is als een belegging in de betreffende index of onderdelen van de betreffende index en dat een belegging in een grondstoffenindex niet hetzelfde is als een directe belegging in de onderliggende fysieke grondstoffen.
- De aanbieder van een index kan onderdelen van een index die hij publiceert toevoegen, verwijderen of vervangen, andere methodologische wijzigingen in de index doorvoeren of de publicatie van de index stopzetten. Een verandering in de samenstelling of een onderbreking van een index zou een nadelige impact kunnen hebben op de marktwaarde van de ETC-Effecten.
- De Emittent en de effectenhouders zijn blootgesteld aan het kredietrisico van de Swaptegenpartij, de bewaarder en eventuele subbewaarders en de toegestane deelnemers.
- In bepaalde omstandigheden, zoals wanneer de index wordt geannuleerd of gewijzigd, wanneer de handel in grondstoffen of grondstoffenfuturescontracten verstoord is of wanneer de Swaptegenpartij zich niet voldoende kan beschermen tegen haar risico in het kader van de swapovereenkomst, kunnen een of meer aanpassingen worden doorgevoerd in de swapovereenkomst en de algemene voorwaarden van de ETC-Effecten zoals vastgesteld door de swapberekenningsagent. Dergelijke aanpassingen kunnen de uitoefeningsbevoegdheden van de swapberekenningsagent en/of de Swaptegenpartij betreffen. Bepaalde van deze omstandigheden kunnen ook leiden tot een vertraging in de berekening en publicatie van de waarde per ETC-Effect en/of tot de vervroegde aflossing van de ETC-Effecten.
- ETC-Effecten kunnen een lange looptijd hebben en de enige manier waarop een belegger uit een ETC-Effect waarde kan realiseren vóór zijn geplande vervaldatum, is door het te verkopen aan de Geautoriseerde Aanbieder of andere beleggers op de secundaire markt. Hoewel iedere toegestane deelnemer van plan is voor de betreffende reeks ETC-Effecten een markt te creëren, is geen enkele toegestane deelnemer verplicht om voor enige reeks ETC-Effecten een markt te creëren en is het iedere toegestane deelnemer toegestaan om de creatie van een markt op elk moment stop te zetten. Bovendien is het mogelijk dat een markt in ETC-Effecten niet liquide

is en kan de prijs voor ETC-Effecten op de secundaire markt in voorkomend geval substantieel lager liggen dan de prijs die door de belegger is betaald.

D. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GERELEMENTEERDE MARKT

D.1 *Onder welke voorwaarden en volgens welk tijdschema kan ik in dit effect beleggen?*

Bij de eerste uitgifte worden de ETC-Effecten door de Emittent alleen beschikbaar gesteld voor inschrijving aan "**Toegestane Deelnemers**". Elke dergelijke aankoop of verkoop wordt gedaan tegen de geldende Waarde per ETC-Effect. Toegestane Deelnemers kunnen ook optreden als marketmakers: zij kopen en verkopen ETC-Effecten van en aan beleggers, ofwel onderhands, ofwel via een effectenbeurs. Niet alle marketmakers hoeven echter Toegestane Deelnemers te zijn.

Elk aanbod of elke verkoop van ETC-Effecten aan een belegger door een Toegestane Deelnemer of andere distributeur of makelaar die de toestemming heeft gekregen om het Basisprospectus te gebruiken (elk een "**Toegestane Aanbieder**") zal plaatsvinden in overeenstemming met enige voorwaarden en andere bestaande afspraken tussen deze Toegestane Aanbieder en deze belegger, inclusief over de prijs, toewijzingen en betalingsafspraken. Op het moment van dat aanbod is het de verantwoordelijkheid van de toepasselijke financiële tussenpersoon om de belegger deze informatie te bezorgen en kan noch de Emittent, noch enige andere persoon verantwoordelijk of aansprakelijk worden gesteld voor dergelijke informatie.

Aan de belegger worden door de Emittent geen geschatte kosten in rekening gebracht. De kosten die de leidende toegestane deelnemer (namelijk Deutsche Bank AG (of zijn vervanger)) aan de belegger zal rekenen, worden geschat op 0,05% - 0,10% van de waarde per ETC-Effect van de betreffende reeks op het moment van verkoop. Eventuele aanvullende kosten die aan de belegger in rekening zullen worden gebracht door een andere Toegestane Aanbieder zullen bekend worden gemaakt door deze Toegestane Aanbieder op het ogenblik van het betreffende aanbod door deze Toegestane Aanbieder aan de belegger.

D.2 *Waarom is het prospectus opgesteld?*

D.2.1 *Reden voor het aanbod en aanwending van de opbrengsten*

De ETC-effecten zijn ontworpen om beleggers blootstelling te bieden aan een grondstoffenindex. Ze bieden beleggers de mogelijkheid deze blootstelling te verwerven zonder fysieke levering van een grondstof en zonder grondstoffenderivaten te moeten verhandelen.

De netto-opbrengsten uit de uitgifte van ETC-Effecten zullen worden gebruikt om een swaptransactie aan te gaan (of de economische blootstelling onder dergelijke transactie te vergroten) in het kader van de swapovereenkomst met betrekking tot deze Reeks van ETC-Effecten, en om kosten en vergoedingen in verband met de administratie van de Emittent en/of de uitgifte van deze ETC-Effecten te betalen.

D.2.1.2 *Belangenconflicten van betekenis met betrekking tot het aanbod of de toelating tot de handel*

Deutsche Bank AG of enig filiaal van Deutsche Bank AG ("**Deutsche Bank-entiteiten**" en elk een "**Deutsche Bank-entiteit**") is of kan worden aangesteld als organisator (arranger), uitgifte- en betaalagent, bewaarder, trustee, tegenpartij van het programma, Swaptegenpartij en toegestane deelnemer in verband met een reeks ETC-Effecten. Er kunnen belangenconflicten bestaan of ontstaan tussen de Deutsche Bank-entiteit die optreedt in een andere bevoegdheid en de belangen van de Emittent en/of effectenhouders.

Een Deutsche Bank-entiteit is de Swaptegenpartij en is marktconform aangesteld. Als Swaptegenpartij kan de Deutsche Bank-entiteit bepaalde besluiten over de swap nemen (bijvoorbeeld over een mogelijke beëindiging). Elk dergelijk besluit is in haar eigen voordeel en houdt geen rekening met de belangen van de effectenhouders.

Een Deutsche Bank-entiteit kan transacties aangaan, optreden als marketmaker, afdekkingsovereenkomsten sluiten, effecten uitgeven of instappen in financiële instrumenten in verband met de Index, een onderdeel van de Index en/of activa die deel uitmaken van de Gestelde zekerheden of optreden als uitgevende instelling, agent, beheerder, borg of verzekeraar van deze effecten of andere instrumenten. Dit kan een nadelige impact hebben op de waarde per ETC-Effect van de ETC-Effecten en/of de waarde van de Gestelde zekerheden die de blootstelling van de Emittent aan de Swaptegenpartij dekken.

Een Deutsche Bank-entiteit kan de sponsor van de Index zijn. In deze hoedanigheid als Indexsponsor zullen zij bevoegd zijn om besluiten te nemen die een invloed van betekenis kunnen hebben op de waarde per ETC-Effect van de ETC-Effecten en/of kunnen leiden tot een verstoringsebeurtenis, een aanpassingsgebeurtenis of een gebeurtenis die aanleiding geeft tot aflossing van de swapovereenkomst. Wanneer de betreffende Deutsche Bank-entiteit dergelijke besluiten neemt, zal zij dat doen in overeenstemming met haar verplichtingen conform de indexregels en zonder rekening te houden met het feit of dergelijke besluiten positieve of negatieve gevolgen voor de effectenhouders hebben.

SAMMANFATTNING

A. INLEDNING OCH RISKVARNINGAR

A.1.1 *Värdepapprens namn och identifieringsnummer för internationella värdepapper (ISIN)*

Tranch 200 i Serie 1 ("**Serien**") av Xtrackers Brent Crude Oil Optimum Yield EUR Hedged ETC Securities med slutår 2060 emitterad enligt Secured ETC Index Linked Securities Programme. ISIN-kod: DE000A1AQQX1

A.1.2 *Identitet och kontaktuppgifter för emittenten, inklusive dennes rättsliga identifieringskod (LEI)*

DB ETC Index plc ("**Emittenten**") är ett publikt aktiebolag med säte i Jersey. Dess registrerade adress är på 4th Floor, St Paul's Gate, 22-24 New Street, St. Helier, Jersey JE1 4TR, Kanalöarna. Emittentens telefonnummer är +44(0) 1534 504 799 och dess rättsliga identifieringskod är 549300HJKS7D7T8SUK33.

A.1.3 *Identitet och kontaktuppgifter till den behöriga myndighet som godkänner Grundprospektet*

Grundprospektet har godkänts av Central Bank of Ireland som behörig myndighet, med huvudkontor på New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irland, och telefonnummer: +353 (0)1 224 6000, i enlighet med EU:s förordning 2017/1129.

A.1.4 *Datum för godkännande av Grundprospektet*

Grundprospektet godkändes den 21 april 2021.

A.1.5 *Riskvarning*

Denna sammanfattning har upprättats i enlighet med artikel 7 i EU:s förordning 2017/1129 och bör läsas som en inledning till grundprospektet ("**Grundprospektet**"). Alla beslut att investera i ETC-värdepappren ska baseras på investerarens bedömning av Grundprospektet i dess helhet. Varje investerare kan förlora hela eller en del av sitt investerade kapital. Om ett yrkande avseende informationen i Grundprospektet drivs till domstol, kan den investerare som är kärande enligt den nationella lagstiftningen i medlemsstaterna i det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet åläggas att bära kostnaderna för att översätta Grundprospektet innan det rättsliga förfarandet kan inledas. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen inklusive en eventuell översättning av denna, men bara om sammanfattningen – när den läses i förening med de andra delarna av Grundprospektet – är vilseledande, felaktig eller oförenlig eller om sammanfattningen och Grundprospektet inte tillhandahåller den nyckelinformation som krävs för att bistå investerare när de överväger att investera i ETC-värdepapper. Detta dokument utgör inte ett erbjudande eller en inbjudan till någon person att teckna eller köpa ETC-värdepapper. Det har upprättats i samband med de relaterade Slutliga villkoren.

B. VIKTIG INFORMATION OM EMITTENTEN

B.1 *Vem är emittent av värdepappren?*

B.1.1 *Hemvist, bolagsform, LEI, jurisdiktion och verksamhetsland*

Emittenten registrerades och inkorporerades i Jersey som ett publikt aktiebolag den 6 augusti 2009 enligt aktiebolagslagen (Jersey) 1991, registreringsnummer 103783. Dess registrerade adress är i Jersey och rättslig identifieringskod är 549300HJKS7D7T8SUK33.

B.1.2 *Huvudsakliga verksamheter*

Emittenten har etablerats som ett specialföretag i syfte att emittera värdepapper med bakomliggande tillgångar.

B.1.3 *Större aktieägare*

Emittenten har ett auktoriserat aktiekapital på 10 000 GBP. Emittentens samtliga emitterade stamaktier innehas av Vistra Nominees I Limited och Vistra Nominees II Limited för och på uppdrag av Vistra Corporate Services Limited som förvaltare av DB ETC Index Charitable Trust. DB ETC Index Charitable Trust bildades enligt en stiftelseurkund upprättad av Intertrust Corporate Trustee (Jersey) Limited den 4 augusti 2009 för välgörenhetsändamål.

B.1.4 *Centrala verkställande direktörer*

Marc Harris, Visdirect Services Limited och Viscom Services Limited

B.1.5 *Identitetsuppgifter om lagstadgade revisorer*

KPMG Channel Islands Limited		
B.2	Vilken är den viktigaste finansiella informationen om Emittenten?	
B.2.1	<i>Resultaträkning</i>	
	RÅ2020	RÅ2019
<i>Nettovinst eller förlust</i>	Ingen	Ingen
B.2.2	<i>Balansräkning</i>	
	RÅ2020	RÅ2019
<i>Summa tillgångar</i>	185 218 195	114 585 380
<i>Summa skulder</i>	185 135 693	114 502 878
<i>Finansiella tillgångar som värderats till verkligt värde via resultaträkningen</i>	Ingen	Ingen
<i>Finansiella derivattillgångar</i>	185 135 693	113 326 225
<i>Icke-finansiella tillgångar om väsentliga för bolagets verksamhet</i>	Ingen	Ingen
<i>Finansiella skulder som värderats till verkligt värde via resultaträkningen</i>	185 135 693	113 326 225
<i>Finansiella derivatskulder</i>	Ingen	Ingen
B.3	Vilka är de väsentliga riskerna som är specifika för Emittenten?	
Emittenten är ett specialföretag utan andra tillgångar än det inbetalade aktiekapitalet och de tillgångar som säkrar ETC-värdepappren.		
C. VIKTIG INFORMATION OM VÄRDEPAPPREN		
C.1	Vilka är de huvudsakliga egenskaperna hos ETC-värdepappren?	
C.1.1	<i>Typ, klass och ISIN</i>	
Indexkopplade värdepapper. ISIN-kod: DE000A1AQGX1		
C.1.2	<i>Valuta, denominering, nominellt värde, antal emitterade värdepapper och löptid</i>	
ETC-värdepappren är denominerade i euro. ETC-värdepappren är emitterade i s.k. new global note-form (" Innehavarpapper "). ETC-värdepapprens schemalagda slutdatum är den 2 februari 2060. Per utgivningsdatumet för ovanstående tranch av ETC-värdepapper kommer det att finnas 1 513 183 emitterade ETC-värdepapper i Serien. ETC-värdepappren saknar nominellt värde, men behandlas av Emittenten som om de hade ett nominellt värde på mindre än 100 000 EUR. Innehavarpapper kommer att representeras vid utfärdandet av ett globalt värdepapper (" Globala värdepapper ") i form av en new global note eller classic global note. ETC-värdepapper i s.k. new global note-form får inte bytas mot ETC-värdepapper i dematerialiserad icke-certifierad registrerad form och <i>vice versa</i> .		
C.1.3	<i>Rättigheter som är knutna till ETC-värdepappren</i>	
Översikt		
ETC-värdepappren är utformade för att ge investerare exponering mot ett råvaruindex (" Indexet "), som är DB Brent Crude Oil Booster EUR Index™. De gör det möjligt för investerare att få exponering utan att behöva hantera en fysisk leverans av en råvara eller behöva handla med råvaruderivat. Det Index som denna Serie med ETC-värdepapper hör ihop med är utformat för att ge en lång exponering mot enskilda råvaruterminer och använder sig av egenskaper för att skapa en särskild typ av exponering mot råvaruterminerna.		
<u>Swappmotpart</u>		

Emittenten kommer att betala all behållning från emissionen av dessa ETC-värdepapper till swappmotparten ("**Swappmotparten**") enligt ett swappavtal. I gengäld kommer Swappmotparten att göra betalningar till Emittenten vilka återspeglar Indexets resultat och som är lika med de belopp som Emittenten måste betala på ETC-värdepappren.

Säkerheter

För att minimera risken att Swappmotparten inte uppfyller sina betalningsskyldigheter enligt swappavtalet måste motparten tillhandahålla Emittenten säkerheter, s.k. "**Ställda säkerheter**" via ett dokument, en s.k. kreditstödshandling. Om Swappmotparten verkligen skulle ställa in sina betalningar skulle de Ställda säkerheterna vara tillgängliga för försäljning för att betala belopp som Swappmotparten är skyldig. De Ställda säkerheterna ska antingen vara fysiskt guld eller finansiella instrument som uppfyller fastställda kvalitetskriterier, men efter att ha gett minst 90 kalenderdagens varsel kan Swappmotparten välja att ersätta säkerheterna i guld med finansiella instrument som uppfyller fastställda kvalitetskriterier eller vice versa. De Ställda säkerheterna kommer att förvaras för Emittenten av förvaringsinstitutet, som för närvarande är Deutsche Bank AG. Om de Ställda säkerheterna är i form av guld kommer de att förvaras av JPMorgan Chase Bank N.A., ett underförvaringsinstitut.

Säkerhet

Emittentens åtaganden enligt ETC-värdepappren i en serie kommer att garanteras i enlighet med ett säkerhetsdokument reglerat av engelsk lag som behandlar Emittentens säkerhetsrättigheter enligt de avtal som ingåtts för denna serie, inklusive säkerhetsrättigheter avseende Swappavtalet, Kreditstödshandlingen och alla säkerheter som ställs av Swappmotparten i det följande. De tillgångar och den egendom som är föremål för en sådan säkerhetsrättighet kallas "**Säkrad egendom**" för denna serie.

Säkerheten för den Säkrade egendomen i en serie med ETC-värdepapper kommer att bli verkställbar om betalningen av inlösenbeloppet för sådana ETC-värdepapper inte sker när de förfaller till betalning på det schemalagda förfalldatumet eller det aktuella datumet för förtida inlösen (i förekommande fall).

Slutligt inlösenbelopp/förtida inlösenbelopp

Såvida inte samtliga ETC-värdepapper lösts in tidigare, eller köpts och annullerats av Emittenten, kommer de att förfalla till betalning på sitt schemalagda förfalldatum till sitt slutliga inlösenbelopp. Det slutliga inlösenbeloppet eller eventuellt förtida inlösenbelopp kommer att vara avhängigt av värdet per ETC-värdepapper på värderingsdatumet för slutlig inlösen respektive förtida inlösen (utifrån vad som är tillämpligt).

Ränta

Ingen ränta ska löpa eller betalas för ETC-värdepappren. På så sätt föreligger det ingen nominell ränta eller förväntad avkastning.

Värde per ETC-värdepapper

Värdet per ETC-värdepapper är ett belopp i valutan för den relevanta serien med ETC-värdepapper, beräknat på daglig basis för varje schemalagd värderingsdag (föremål för eventuella störningar på marknaden) och som representerar ett ETC-värdepappers teoretiska värde. Värdet per ETC-värdepapper beror i första hand på resultatet för det Index som ETC-värdepappren är kopplade till. Om Indexets värde ökar bör värdet per ETC-värdepapper också öka. Om Indexets värde minskar bör värdet per ETC-värdepapper också minska. Värdet per ETC-värdepapper reduceras även genom avdrag för en avgift (se nedan). Beroende på Indexets resultat kan avdraget för avgiften omintetgöra eventuella vinster som gjorts tack vare ökningarna av råvaruindexets värde.

Produktavgift

Det finns potentiellt tre avgifter som kan tillämpas på en serie med ETC-värdepapper. Dessa är:

- en produktavgift,
- en säkerhetsavgift (avgift som speglar kostnaden för Swappmotparten för tillhandahållande av säkerheter inom ramen för swappavtalet) och
- en swappreplikeringsavgift eller indexavgift inbäddad i villkoren för råvaruindexet.

Avgifterna debiteras dagligen på Värdet per ETC-värdepapper den sista bankdagen i föregående kalendermånad. Nivån på dessa avgifter kan variera från gång till gång.

Indexets resultat

Indexet ger en lång exponering: Om kursen på de råvaror eller råvaruterminer som är knutna till Indexet går upp ökar Indexets värde och *vice versa*, förutsatt att alla övriga faktorer förblir oförändrade.

Indexet är denominerat i en annan valuta och innefattar någon form av valutasäkring för att minska den osäkerhet som orsakas av ändrade valutakurser.

Indexet beräknas på basis av "totalavkastning" (där "totalavkastning" återspeglar både överavkastning och en referensavkastning som den relevanta tremånadersräntan för statsskuldsväxlar i USD).

Indexet följer en på förhand bestämd strategi för att allokera mellan olika råvaror eller råvaruterminer över tid i ett försök att maximera avkastningen på Indexet i vissa scenarier.

Försummelser och förtida inlösenhändelser

ETC-värdepappren i en serie kan förfalla till betalning före det schemalagda förfalldatumet i samband med att något av följande inträffar:

- vissa rättsliga eller regulatoriska förändringar sker i förhållande till Emittenten.
- Indexet annulleras utan något efterföljande index.
- uppsägning av swappavtalet, oavsett om det är till följd av en försummelse av någon av parterna, av skatteskal, till följd av olaglighet eller force majeure eller av andra skäl.
- analysombudet, emissions- och betalningsombudet, programmets swappmotpart, förvaringsinstitutet, registratorn (vid ETC-värdepapper i registrerad form), den auktoriserade huvuddeltagaren och/eller alla auktoriserade deltagare, utifrån vad som är tillämpligt, säger upp sig eller om deras utnämning av något skäl avslutas och ingen efterträdare utses inom 60 kalenderdagar.
- värdet per ETC-värdepapper för en sådan serie publiceras inte som planerat 14 dagar i rad.
- värdet per ETC-värdepapper understiger eller är lika med 10 procent av emissionskursen på seriens datum för emission av de första ETC-värdepappren i en serie, två avbrottsfria bankdagar i rad.
- en innehavare av ett ETC-värdepapper erhåller inte, på begäran, en fast köpkurs från en auktoriserad deltagare fem avbrottsfria bankdagar i rad och, efter det att erforderliga förhandsmeddelanden har lämnats, erhåller en sådan värdepappersinnehavare inte någon fast köpkurs för de relevanta ETC-värdepappren under ytterligare 20 avbrottsfria bankdagar i rad.
- ett fall av bristande uppfyllelse inträffar relaterat till ETC-värdepappren. Här ingår vissa brott av Emittenten mot sina skyldigheter som inte åtgärdas inom en tillämplig tidsperiod och vissa obeståndshändelser i förhållande till Emittenten.

Emittentens köpoption och Swappmotpartens uppsägning

Emittenten har möjligheten, som kan nyttjas med 60 kalenderdagens varsel, att välja att lösa in alla ETC-värdepapper i denna Serie i förtid.

Inom ramen för swappavtalet har Swappmotparten rätten, som kan nyttjas med 60 kalenderdagens varsel, att välja att säga upp swappavtalet. I detta fall kommer ETC-värdepappren också att lösas in i förtid. Dessutom, avhängigt av restriktioner avseende hur lång tid som Swappmotparten får (i enlighet med dess interna bestämmelser) ingå swaptransaktioner, kan det vara så att det schemalagda slutdatumet för swappavtalet infaller före ETC-värdepapprens schemalagda förfalldatum. Emittenten kommer att försöka förlänga ett sådant swappavtals varaktighet, men det är inte säkert att detta kan åstadkommas. Om det inte är möjligt att förlänga swappavtalets villkor kommer ETC-värdepappren att lösas in i förtid.

Begränsad regressrätt

Värdepappersinnehavarnas rättigheter är begränsade avseende regressrätt till den relevanta Säkrade egendomen. Alla intäkter från den Säkrade egendomen kommer att tillämpas i en fördefinierad ordning. Till följd av sådana bestämmelser kanske värdepappersinnehavarna inte erhåller hela det slutliga inlösenbeloppet eller det förtida inlösenbelopp som ska betalas avseende ett ETC-värdepapper.

Källskatt

Alla betalningar avseende ETC-värdepappren ska göras netto och efter avdrag för eventuell källskatt eller avdrag för eller på grund av eventuella skatter. I händelse av att källskatt eller avdrag för eller på grund av eventuella skatter tillämpas vid betalningar avseende ETC-värdepappren, kommer innehavarna av ETC-värdepapper att bli föremål för sådan skatt eller avdrag och ska inte ha rätt att erhålla belopp som kompensation för sådan skatt eller avdrag. Sådan innehållen skatt eller avdrag utgör inte ett fall av bristande uppfyllelse.

Tillämplig lag

ETC-värdepapper i innehavarform regleras enligt engelsk lag. Säkerhetsdokumentet regleras enligt engelsk lag.

C.1.4 | *ETC-värdepapprens rankning i Emittentens kapitalstruktur vid insolvens*

ETC-värdepappren är säkrade åtaganden med begränsad regressrätt för Emittenten, och ETC-värdepappren i en serie rankas lika inbördes. Emittentens åtaganden enligt detta är säkrade genom Emittentens rättigheter enligt de huvudavtal som ingåtts för denna serie, inklusive säkerhetsrättigheter avseende swappavtalet, kreditstödshandlingen och alla säkerheter som ställs av Swappmotparten i det följande. Ett sådant värdepapper kommer att bli verkställbart om betalning av inlösenbeloppet inte sker vid förfall eller om Emittenten blir insolvent.

C.1.5 | *Begränsningar för fri överlåtbarhet av värdepappren*

Andelar i ETC-värdepapper som handlas i ett clearingsystem kommer att överföras i enlighet med det specifika clearingsystemets rutiner och bestämmelser. ETC-värdepappren kommer att kunna överlåtas fritt. Investerares bör notera att ETC-värdepappren inte har registrerats eller kommer att registreras enligt den amerikanska värdepapperslagen från 1933, i dess ändrade lydelse ("**Securities Act**") eller enligt värdepapperslagen i någon stat eller politisk underavdelning i Amerikas förenta stater eller i något av dess territorier, besittningar eller andra områden som lyder under dess jurisdiktion, inklusive samväldet Puerto Rico. ETC-värdepappren omfattar ETC-värdepapper i innehavarform som lyder under amerikansk skattelagstiftning. Ingen person har registrerats eller kommer att registreras som operatör i en råvarufond för Emittenten enligt den amerikanska lagen om råvarubörser från 1936, i dess ändrade lydelse ("**CEA**") och de tillhörande reglerna ("**CFTC:s regler**") i Commodity Futures Trading Commission ("**CFTC**"). Alla erbjudanden om och all försäljning av ETC-värdepappren måste ske i en offshore-transaktion som har undantagits från registreringskraven i Securities Act enligt dess tillhörande förordning S ("**Förordning S**"). Emittenten har infört en försäljningsbegränsning för de auktoriserade deltagarna och eventuella andra auktoriserade anbudsgivare om att ETC-värdepappren inte vid något tillfälle kan erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras i USA eller till, eller till förmån för, personer som är antingen (A) amerikanska personer enligt definitionen i Förordning S i Securities Act eller (B) personer som inte omfattas av definitionen av icke-amerikansk person enligt CFTC:s artikel 4.7 (med undantag för tillämpningen av underavsnitt [D] däri, undantaget i den utsträckning det ska tillämpas för personer som är icke-amerikanska personer).

C.2 | *Var kommer ETC-värdepappren att handlas?*

Ansökan har lämnats in av Emittenten (eller för Emittentens räkning) för ETC-värdepappren i denna Serie avseende notering på Frankfurtbörsen och/eller Borsa Italiana och/eller SIX Swiss Exchange och för handel på reglerade marknader och/eller däri ingående huvudmarknader.

C.3 | *Vilka är de väsentliga risker som är specifika för ETC-värdepappren?*

- ETC-värdepappren är indexkopplade värdepapper. Det belopp som ska betalas för en serie ETC-värdepapper och värdet per ETC-värdepapper i en sådan serie är kopplat till resultatet för det underliggande råvaruindexet avseende en sådan serie.
- Nivån för ett index kan gå både upp och ned och det framtida resultatet för ett index speglar eventuellt inte dess tidigare resultat.
- Värdet per ETC-värdepapper, sekundärmarknadskursen och inlösenbeloppet för ETC-värdepapper kommer främst att påverkas av det relevanta indexets resultat, resultatet för och kurserna på råvaror och råvaruterminer, ränterörelser, marknadens uppfattning, kreditvärdigheten hos Swappmotparten och eventuell kreditstödsgivare som är tredje part, de relevanta Ställda säkerheternas beskaffenhet och värde, kreditvärdigheten hos förvaringsinstitutet och eventuellt tillämpligt underförvaringsinstitut samt ETC-värdepapprens likviditet.

- Värdet per ETC-värdepapper är föremål för avdrag av avgifter. Dessutom kan själva indexet också vara föremål för avdrag av avgifter.
- Det index som en serie med ETC-värdepapper är kopplad till kan gälla en eller flera råvaror eller råvaruterminer. Potentiella investerare bör dock vara medvetna om att en investering i ETC-värdepapper inte är det samma som en investering i det aktuella indexet eller dess komponenter samt att en investering i ett råvaruindex inte är det samma som att investera direkt i de underliggande fysiska råvarorna.
- En indexsponsor kan lägga till, ta bort eller byta ut komponenter i ett index som den publicerar eller ändra dess metod eller sluta att publicera det. Om ett index sammansättning ändras eller om det upphör kan detta påverka ETC-värdepapprens marknadsvärde negativt.
- Emittenten och värdepappersinnehavarna är exponerade mot kreditrisken för Swappmotparten, förvaringsinstitutet och eventuellt underförvaringsinstitut samt de auktoriserade deltagarna.
- Under vissa omständigheter, t.ex. om indexet avslutas eller ändras eller om det förekommer störningar i handeln med råvaror eller råvaruterminer eller om Swappmotparten inte på lämpligt sätt kan skydda sig med avseende på sin risk inom ramen för swappavtalet, kan en eller flera justeringar göras av swappavtalet och villkoren för ETC-värdepappren enligt swappberäkningsombudets beslut. En sådan justering kan inbegripa att swappberäkningsombudet och/eller Swappmotparten fattar beslut efter eget gottfinnande. Vissa av dessa omständigheter kan även leda till en försening av beräkningen och publiceringen av värdet per ETC-värdepapper och/eller medföra förtida inlösen av ETC-värdepappren.
- ETC-värdepapper kan ha lång löptid. Det enda sättet för en investerare att realisera ett ETC-värdepappers värde före dess schemalagda förfallodatum är att sälja det till en auktoriserad erbjudare eller till andra investerare på sekundärmarknaden. Varje auktoriserad deltagare avser att fungera som marknadsgarant för den relevanta serien av ETC-värdepapper, men ingen auktoriserad deltagare är skyldig att agera som marknadsgarant för någon serie av ETC-värdepapper och en auktoriserad deltagare kan när som helst avsluta sin funktion som marknadsgarant. En marknad för ETC-värdepapper kan dessutom vara illikvid och kursen på sekundärmarknaden (i förekommande fall) för ETC-värdepapper kan vara väsentligt mycket lägre än vad investeraren betalade.

D. VIKTIG INFORMATION OM RÄTT TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD

D.1 *Enligt vilka villkor och vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?*

Vid första emissionen görs ETC-värdepappren endast tillgängliga av Emittenten för teckning av "**Auktoriserade deltagare**". Varje sådant köp eller sådan försäljning görs till gällande Värde per ETC-värdepapper. Auktoriserade deltagare kan även agera som marknadsgaranter, dvs. de köper och säljer ETC-värdepapper från och till investerare på OTC-basis eller via en börs. Alla marknadsgaranter behöver dock inte vara Auktoriserade deltagare.

Alla erbjudanden och all försäljning av ETC-värdepapper till en investerare av en Auktoriserad deltagare eller annan distributör eller mäklare som är bemyndigad att använda Grundprospektet (var för sig en "**Auktoriserad budgivare**") kommer att ske i enlighet med alla villkor och andra överenskommelser som råder mellan en sådan Auktoriserad budgivare och en sådan investerare inklusive frågor om pris, allokeringar och avvecklingsarrangemang. Det åligger den berörda finansförmedlaren att vid tillfället för ett sådant erbjudande lämna denna information till investeraren och varken Emittenten eller någon annan person har något ansvar för sådan information.

Det finns inga uppskattade kostnader som debiteras investeraren av Emittenten. De kostnader som den auktoriserade huvuddeltagaren (Deutsche Bank AG [med förbehåll för eventuella ersättningar]) kommer att debitera investeraren uppskattas hamna i intervallet 0,05 %–0,10 % av värdet per ETC-värdepapper i den aktuella serien vid försäljningstillfället. Ytterligare kostnader, i förekommande fall, som ska debiteras investeraren av någon annan Auktoriserad budgivare kommer att meddelas av en sådan Auktoriserad budgivare vid tillfället för det aktuella erbjudandet från en sådan Auktoriserad budgivare till en sådan investerare.

D.2 *Varför har prospektet tagits fram?*

D.2.1	<i>Orsak till erbjudandet och användning av intäkterna</i>
<p>ETC-värdepappren är utformade för att ge investerare exponering mot ett råvaruindex. De gör det möjligt för investerare att få exponering utan att behöva hantera en fysisk leverans av en råvara eller behöva handla med råvaruderivat.</p> <p>Nettointäkterna från emissionen av ETC-värdepapper kommer att användas för att ingå en swaptransaktion (eller öka den ekonomiska exponeringen inom ramen för en sådan swaptransaktion) enligt det swappavtal som gäller en sådan Serie med ETC-värdepapper och för att betala avgifter och kostnader knutna till Emittentens administration och/eller emissionen av sådana ETC-värdepapper.</p>	
D.2.1.2	<i>Väsentliga intressekonflikter avseende erbjudandet eller rätten till handel</i>
<p>Deutsche Bank AG eller dotterbolag till Deutsche Bank AG ("Deutsche Bank-enheter" och var för sig en "Deutsche Bank-enhet") har blivit eller kan bli utnämnda till arrangör, emissions- och betalningsombud, förvaringsinstitut, förvaltare, programswappmotpart, Swappmotpart och auktoriserad deltagare i förhållande till en serie ETC-värdepapper. Intressekonflikter kan förekomma eller uppstå mellan en sådan Deutsche Bank-enhet som agerar i andra kapaciteter och Emittentens och/eller värdepappersinnehavarnas intressen.</p> <p>En Deutsche Bank-enhet är Swappmotparten och utnämns på marknadsmässiga grunder. Som Swappmotpart har Deutsche Bank-enheten tillåtelse att fatta vissa beslut inom ramen för swappen (till exempel huruvida den ska avslutas) och varje sådant beslut är till enhetens egen fördel, utan hänsyn till värdepappersinnehavarnas intressen.</p> <p>En Deutsche Bank-enhet kan ägna sig åt handel, marknadsgaranterande åtgärder, säkringsåtgärder, att emittera värdepapper eller ingå finansiella instrument i relation till Indexet, en komponent i Indexet och/eller tillgångar som ingår i de Ställda säkerheterna eller fungera som emittent, ombud, förvaltare, sponsor eller emissionsgarant för sådana värdepapper eller andra instrument, vilka kan ha en negativ effekt på ETC-värdepapprens värde per ETC-värdepapper och/eller värdet på de Ställda säkerheter som säkrar Emittentens exponering mot Swappmotparten.</p> <p>En Deutsche Bank-enhet kan vara Indexets sponsor. I dylik funktion som indexets sponsor kommer enheten att ha befogenhet att fatta beslut som väsentligen skulle kunna påverka ETC-värdepapprens värde per ETC-värdepapper och/eller leda till en störning, justering eller swappavtalsinlösen. När den berörda Deutsche Bank-enheten fattar sådana beslut kommer den att göra detta i enlighet med sina skyldigheter inom ramen för indexreglerna och kommer inte att ta hänsyn till huruvida sådana beslut har positiva eller negativa konsekvenser för värdepappersinnehavarna.</p>	

RÉSUMÉ

A. INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS

A.1.1 *Nom et numéro international d'identification des titres (ISIN) des titres*

Tranche 200 de la Souche 1 (la « **Souche** ») de Xtrackers Brent Crude Oil Optimum Yield EUR Hedged ETC Securities à échéance 2060 émis dans le cadre d'un Programme de titres garantis ETC liés à l'Indice. Code ISIN : DE000A1AQGX1

A.1.2 *Identité et coordonnées de l'émetteur, y compris son identifiant d'entité juridique (LEI)*

DB ETC Index plc (l'« **Émetteur** ») est une société anonyme constituée à Jersey. Son siège social est situé au 4th Floor, St Paul's Gate, 22-24 New Street, Saint-Hélier, Jersey JE1 4TR, Îles anglo-normandes. Le numéro de téléphone de l'Émetteur est le +44(0) 1534 504 799 et son identifiant d'entité juridique est le 549300HJKS7D7T8SUK33.

A.1.3 *Identité et coordonnées de l'autorité compétente approuvant le Prospectus de base*

Le Prospectus de base a été approuvé par Central Bank of Ireland en tant qu'autorité compétente dont le siège social est situé à New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irlande, et dont le numéro de téléphone est le +353 (0)1 224 6000, conformément au Règlement (UE) 2017/1129.

A.1.4 *Date d'approbation du Prospectus de base*

Le Prospectus de base a été approuvé le 21 avril 2021.

A.1.5 *Avertissement*

Le présent résumé a été établi conformément à l'article 7 du Règlement (UE) 2017/1129 et doit être considéré comme une introduction au prospectus de base (le « **Prospectus de base** »). Toute décision d'investir dans des Titres ETC devrait être fondée sur une lecture approfondie du Prospectus de base. Tout investisseur prend le risque de perdre l'intégralité ou une partie de son capital investi. Lorsqu'une demande relative aux informations contenues dans le Prospectus de base est portée devant un tribunal, l'investisseur demandeur pourrait, en vertu de la législation nationale des États membres de l'Espace économique européen, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de base avant que la procédure judiciaire ne puisse être engagée. La responsabilité civile n'est engagée qu'à l'égard des personnes qui ont déposé le résumé, y compris sa traduction éventuelle, mais uniquement si le résumé est trompeur, inexact ou incohérent lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus de base ou s'il ne fournit pas, lu conjointement avec les autres parties du Prospectus de base, des informations clés afin d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres ETC. Le présent document ne constitue pas une offre ou une invitation à quiconque de souscrire ou d'acheter des Titres ETC. Il a été préparé en relation avec les Conditions définitives y afférentes.

B. INFORMATIONS CLÉS CONCERNANT L'ÉMETTEUR

B.1 *Qui est l'émetteur des titres ?*

B.1.1 *Domicile, forme juridique, LEI, juridiction de constitution et pays d'exploitation*

L'Émetteur a été immatriculé et constitué à Jersey en tant que société anonyme le 6 août 2009 en vertu de la Loi (de Jersey) de 1991 sur les sociétés, et a pour numéro d'immatriculation le 103783. Son siège social est situé à Jersey et son identifiant d'entité juridique est le 549300HJKS7D7T8SUK33.

B.1.2 *Activités principales*

L'Émetteur a été constitué en tant que véhicule ad hoc aux fins de l'émission de titres adossés à des actifs.

B.1.3 *Actionnaires principaux*

L'Émetteur dispose d'un capital autorisé de 10 000 £. Toutes les actions ordinaires émises par l'Émetteur sont détenues par Vistra Nominees I Limited et Vistra Nominees II Limited pour et au nom de Vistra Corporate Services Limited en tant que fiduciaire de DB ETC Index Charitable Trust. DB ETC Index Charitable Trust a été constitué en vertu de la déclaration de fiducie établie par Intertrust Corporate Trustee (Jersey) Limited le 4 août 2009 à des fins caritatives.

B.1.4	<i>Principaux administrateurs généraux</i>	
Marc Harris, Visdirect Services Limited et Viscom Services Limited		
B.1.5	<i>Identité des commissaires aux comptes</i>	
KPMG Channel Islands Limited		
B.2	Quelles sont les principales informations financières concernant l'Émetteur ?	
B.2.1	<i>Compte de résultat</i>	
	FY2020	FY2019
<i>Résultat net</i>	Néant	Néant
B.2.2	<i>Bilan</i>	
	FY2020	FY2019
<i>Actifs totaux</i>	185 218 195	114 585 380
<i>Passifs totaux</i>	185 135 693	114 502 878
<i>Actifs financiers désignés à la juste valeur par le compte de résultat</i>	Néant	Néant
<i>Actifs financiers dérivés</i>	185 135 693	113 326 225
<i>Actifs non financiers s'ils sont significatifs pour l'activité de l'entité</i>	Néant	Néant
<i>Passifs financiers désignés à la juste valeur par le compte de résultat</i>	185 135 693	113 326 225
<i>Passifs financiers dérivés</i>	Néant	Néant
B.3	Quels sont les principaux risques propres à l'Émetteur ?	
L'Émetteur est un véhicule ad hoc sans actifs autres que son capital libéré et les actifs sur lesquels les Titres ETC sont garantis.		
C. INFORMATIONS CLÉS CONCERNANT LES TITRES		
C.1	Quelles sont les principales caractéristiques des Titres ETC ?	
C.1.1	<i>Type, catégorie et code ISIN</i>	
Titres liés à l'Indice. Code ISIN : DE000A1AQGX1		
C.1.2	<i>Devise, dénomination, valeur nominale, nombre de titres émis et duration</i>	
<p>Les Titres ETC sont libellés en EUR. Les Titres ETC sont au porteur et globaux (« Titres au porteur »). La date d'échéance prévue des Titres ETC est le 2 février 2060. À la date d'émission de la tranche de Titres ETC susmentionnée, la Souche en question comptera 1 513 183 Titres ETC. Ces Titres ETC n'ont pas de dénomination mais sont considérés par l'Émetteur comme ayant une dénomination inférieure à 100 000 €. Les Titres au porteur seront représentés à l'émission par un titre global (les « Titres globaux ») sous forme de nouveau billet global ou de billet global classique. Les Titres ETC au porteur globaux ne peuvent pas être échangés contre des Titres ETC nominatifs dématérialisés non certifiés, et <i>vice versa</i>.</p>		
C.1.3	<i>Droits attachés aux Titres ETC</i>	
<u>Vue d'ensemble</u>		
<p>Les Titres ETC sont conçus pour offrir aux investisseurs une exposition à un indice de matières premières (l'« Indice »), soit l'Indice DB Brent Crude Oil Booster EUR™. Ils permettent aux investisseurs d'obtenir une telle exposition sans livraison physique d'une matière première ou sans négociation de produits dérivés de matières premières. L'Indice lié à cette Souche de Titres ETC vise à offrir une exposition longue à des contrats à terme de matière première unique et emploie des caractéristiques pour créer un type spécifique d'exposition aux contrats à terme de matières premières.</p>		

Contrepartie de Swap

L'Émetteur versera l'intégralité du produit de l'émission de ces Titres ETC à la contrepartie de swap (la « **Contrepartie de Swap** ») dans le cadre d'un contrat de swap. En échange, la Contrepartie de Swap versera à l'Émetteur des paiements qui reflètent la performance de l'Indice et qui correspondent aux montants que l'Émetteur doit payer sur les Titres ETC.

Actifs apportés en garantie

Afin de minimiser le risque que la Contrepartie de Swap n'effectue pas les paiements dus au titre du contrat de swap, cette dernière est tenue de fournir à l'Émetteur des actifs en garantie connus sous le nom de « **Garantie déposée** » en vertu d'un document appelé « acte de soutien au crédit ». Si la Contrepartie de Swap manque à ses obligations de paiement, la Garantie déposée pourra être vendue afin de couvrir les montants dus par la Contrepartie de Swap. La Garantie déposée se présentera sous la forme d'or physique ou d'instruments financiers répondant à des critères de qualité établis, mais la Contrepartie de Swap peut toutefois choisir, moyennant un préavis d'au moins 90 jours civils, de substituer la garantie en or par des instruments financiers répondant à des critères de qualité établis ou vice versa. La Garantie déposée sera détenue au nom de l'Émetteur par le dépositaire, actuellement Deutsche Bank AG. Lorsqu'elle se présente sous la forme d'or, elle est détenue par JPMorgan Chase Bank N.A., un sous-dépositaire.

Garantie

Les obligations de l'Émetteur aux termes des Titres ETC d'une souche seront garanties conformément à un acte de garantie de droit anglais par des intérêts garantis sur les droits de l'Émetteur aux termes des conventions qu'il a conclues relativement à cette souche, y compris les intérêts garantis en vertu du Contrat de Swap, de l'Acte de soutien au crédit et de toute garantie déposée par la Contrepartie de Swap ci-après. Les actifs et les biens faisant l'objet de tels intérêts garantis sont appelés « **Biens donnés en garantie** » pour cette souche.

La garantie portant sur les Biens donnés en garantie relativement à une souche de Titres ETC deviendra exécutoire si le paiement du montant de rachat à l'égard de ces Titres ETC n'est pas effectué à la date d'échéance prévue ou à la date de rachat anticipé pertinente (le cas échéant).

Montant de rachat final / Montant de rachat anticipé

À moins qu'ils aient été rachetés antérieurement dans leur intégralité ou achetés et liquidés par l'Émetteur, les Titres ETC deviendront exigibles et payables à leur date d'échéance prévue au montant de rachat final. Le montant de rachat final ou tout montant de rachat anticipé dépendra de la valeur par Titre ETC par rapport à la date d'évaluation du rachat final ou à la date d'évaluation de rachat anticipé (le cas échéant).

Intérêt

Aucun intérêt n'est cumulable ou payable sur les Titres ETC. Par conséquent, il n'y a pas de taux d'intérêt nominal ni de rendement prévu.

Valeur par Titre ETC

La valeur par Titre ETC est un montant dans la devise de la souche pertinente des Titres ETC, calculé sur une base quotidienne pour chaque jour d'évaluation prévu (sous réserve des perturbations du marché) et représentant la valeur théorique d'un Titre ETC. Elle dépend essentiellement de la performance de l'Indice auquel les Titres ETC sont liés. Si la valeur de l'Indice augmente, la valeur du Titre ETC devrait également augmenter. Si la valeur de l'Indice diminue, la valeur du Titre ETC devrait également diminuer. La valeur par Titre ETC est également réduite par la déduction d'une commission (tel qu'abordé ci-dessous). Selon la performance de l'Indice, la déduction de la commission peut éroder toute plus-value découlant des hausses de la valeur de l'indice de matières premières.

Commission de produit

Il existe trois commissions qui s'appliquent potentiellement à une souche de Titres ETC :

- une commission de produit ;
- une garantie (commission qui reflète le coût d'un dépôt de garantie par la Contrepartie de Swap en vertu du contrat de swap) ; et
- une commission de réplication d'un swap ou une commission indicelle intégrée dans les modalités de l'indice de matières premières.

Les commissions sont facturées quotidiennement sur la Valeur par Titre ETC le dernier jour ouvrable du mois civil précédent. Le niveau de ces commissions peut varier ponctuellement.

Performance de l'indice

L'Indice offre une exposition longue : si le cours des matières premières ou des contrats à terme de matières premières référencés par l'Indice est en hausse, la valeur de l'Indice progressera et *vice versa*, toutes choses égales par ailleurs.

L'Indice est libellé dans une devise différente et comprend certains éléments de couverture du risque de change afin de réduire l'incertitude causée par les fluctuations des taux de change.

L'Indice est calculé sur une base de « rendement total » (le « rendement total » reflétant à la fois le rendement excessif et un taux de référence tel que le taux des bons du Trésor à trois mois en USD pertinent).

L'Indice utilise une stratégie prédéfinie pour répartir l'allocation entre différentes matières premières ou contrats à terme de matières premières au fil du temps afin de tenter de maximiser les rendements de l'Indice dans certaines circonstances.

Cas de défaut et de rachat anticipé

Les Titres ETC d'une souche peuvent devenir exigibles et payables avant leur date d'échéance prévue dans le cadre de l'un ou l'autre des cas suivants :

- certains changements d'ordre juridique ou réglementaire interviennent à l'égard de l'Émetteur ;
- l'annulation de l'Indice sans aucun indice remplaçant ;
- la résiliation du contrat de swap, que ce soit à la suite d'un manquement de l'une des parties, pour des raisons fiscales, à la suite d'une illégalité ou d'un cas de force majeure ou pour d'autres raisons ;
- l'agent de détermination, l'agent émetteur et payeur, la contrepartie de swap du programme, le dépositaire, l'agent de registre (dans le cas des Titres ETC nominatifs), le principal participant autorisé et/ou tout participant autorisé, selon le cas, démissionnent ou leur mandat prend fin pour toute raison et aucun successeur n'a été désigné dans un délai de 60 jours civils ;
- la valeur par Titre ETC de cette souche n'est pas publiée pendant 14 jours consécutifs au cours desquels il est prévu qu'elle soit publiée ;
- la valeur par Titre ETC est inférieure ou égale à 10 % du prix d'émission à la date d'émission de la souche des premiers Titres ETC d'une souche pendant deux jours ouvrables consécutifs ;
- un porteur d'un Titre ETC ne reçoit pas, sur demande, une offre de prix ferme de la part d'un participant autorisé pendant cinq jours ouvrables consécutifs et, après que les avis requis ont été donnés, ce Titulaire de titres ne reçoit aucune offre de prix ferme pour les Titres ETC pertinents pendant une nouvelle période de 20 jours ouvrables consécutifs ;
- un cas de défaut se produit aux termes des Titres ETC. Il s'agit notamment de certains manquements par l'Émetteur à ses obligations qui ne sont pas réglés dans le délai de redressement applicable et de certains cas d'insolvabilité à l'égard de l'Émetteur.

Option d'achat de l'Émetteur et Liquidation de la Contrepartie de Swap

L'Émetteur jouit de l'option, qui peut être exercée moyennant un préavis de 60 jours civils, de racheter tous les Titres ETC de cette souche par anticipation.

En vertu du contrat de swap, la Contrepartie de Swap a le droit, qui peut être exercé moyennant un préavis de 60 jours civils, de résilier le contrat de swap. Le cas échéant, les Titres ETC seront également rachetés par anticipation. En outre, en raison des restrictions quant à la durée pendant laquelle la Contrepartie de Swap peut être autorisée (conformément à ses règles internes) à conclure des opérations de swap, il se peut que la date de résiliation prévue du contrat de swap soit antérieure à la date d'échéance prévue des Titres ETC. L'Émetteur cherchera à prolonger la durée de ce contrat de swap, mais rien ne garantit qu'il sera possible de le faire. S'il n'est pas possible de prolonger la durée du contrat de swap, les Titres ETC seront rachetés par anticipation.

Recours limité

Les droits des titulaires de titres sont limités en ce qui concerne le recours aux Biens donnés en garantie pertinents. Tout produit des Biens donnés en garantie sera affecté dans un ordre prédéfini. En raison de ces dispositions, les titulaires de titres pourraient ne pas recevoir la totalité du montant de rachat final ou du montant de rachat anticipé payable à l'égard d'un Titre ETC.

Retenue à la source

Tous les paiements à l'égard des Titres ETC sont effectués après déduction et prise en compte de toute retenue ou déduction pour ou au titre de toute taxe. Dans l'éventualité où une retenue ou une déduction pour ou au titre d'une taxe s'appliquerait aux paiements à l'égard des Titres ETC, les porteurs de Titres ETC seront soumis à cette taxe ou déduction et n'auront pas droit à des montants pour compenser de telles taxes ou déductions. Aucun cas de défaut ne se produira à la suite d'une telle retenue ou déduction.

Législation applicable

Les Titres ETC au porteur seront régis par le droit anglais. L'acte de garantie sera régi par le droit anglais.

C.1.4 | *Rang des Titres ETC dans la structure du capital de l'Émetteur en cas d'insolvabilité*

Les Titres ETC sont des obligations garanties à recours limité de l'Émetteur et tous les Titres ETC d'une même souche sont considérés comme égaux en termes de rang. Les obligations de l'Émetteur reprises ci-dessous sont garanties sur les droits de l'Émetteur aux termes des principales conventions qu'il a conclues pour cette souche, y compris les intérêts garantis en vertu du contrat de swap, de l'Acte de soutien au crédit et de toute garantie déposée par la Contrepartie de Swap ci-après. Cette garantie deviendra exécutoire si le paiement du montant de rachat n'est pas effectué à l'échéance ou si l'Émetteur devient insolvable.

C.1.5 | *Restrictions à la libre transférabilité des titres*

Les participations dans des Titres ETC négociés dans un système de compensation seront transférées conformément aux procédures et aux règlements dudit système de compensation. Les Titres ETC seront librement transférables. Les investisseurs sont priés de noter que les Titres ETC n'ont pas été ni ne seront enregistrés en vertu du Securities Act américain de 1933, tel que modifié (le « **Securities Act** »), ou des lois sur les titres d'un État ou d'une subdivision politique des États-Unis d'Amérique ou d'un de ses territoires, possessions ou autres zones relevant de sa juridiction, notamment le Commonwealth de Porto Rico. Les Titres ETC comprennent des Titres ETC au porteur qui sont assujettis aux exigences de la législation fiscale américaine. Nul ne s'est inscrit ni ne s'inscrira à titre d'exploitant d'un fonds commun de marchandises de l'Émetteur en vertu du Commodity Exchange Act de 1936, tel que modifié (le « **CEA** ») et des règles qui en découlent (les « **Règles de la CFTC** ») de la Commodity Futures Trading Commission (la « **CFTC** »). Toute offre ou vente de Titres ETC doit être faite dans le cadre d'une opération extraterritoriale dispensée des exigences d'inscription prévues par le Securities Act en vertu du Règlement S appliqué à celui-ci (le « **Règlement S** »). L'Émetteur a imposé une restriction de vente aux participants autorisés et à tout autre offrant autorisé selon laquelle les Titres ETC ne peuvent à aucun moment être offerts, vendus ou autrement transférés aux États-Unis ou à, pour le compte ou au profit de, personnes qui sont soit (A) des « U.S. Persons » au sens du Règlement S du Securities Act, soit (B) des personnes qui ne sont pas visées par la définition d'une « non-United States person » en vertu de la Règle 4.7 de la CFTC (à l'exclusion, aux fins du paragraphe (D), de l'exception dans la mesure où elle s'applique aux personnes qui ne sont pas des « non-United States persons »).

C.2 | *Où les Titres ETC seront-ils négociés ?*

L'Émetteur (ou un mandataire) a demandé l'admission des Titres ETC de cette Souche à la cote officielle de la Bourse de Francfort et/ou de la Bourse italienne, et/ou de la SIX Swiss Exchange, ainsi qu'à la négociation sur le(s) marché(s) réglementé(s) et/ou son/ses/leur(s) marché(s) principal/principaux.

C.3 | *Quels sont les principaux risques propres aux Titres ETC ?*

- Les Titres ETC sont liés à l'indice. Le montant payable à l'égard d'une souche de Titres ETC et la valeur par Titre ETC d'une telle souche sont liés à la performance de l'indice de matières premières sous-jacent à l'égard de cette souche.
- Le niveau d'un indice peut fluctuer à la hausse comme à la baisse et la performance future d'un indice peut être totalement distincte de sa performance passée.

- La valeur par Titre ETC, le cours du marché secondaire et le montant de rachat des Titres ETC seront principalement affectés par la performance et le niveau de l'indice concerné, la performance et le cours des matières premières et des contrats à terme de matières premières, les mouvements de taux, la perception du marché, la solvabilité de la Contrepartie de Swap et de tout fournisseur tiers de soutien au crédit, la nature et la valeur de la Garantie déposée concernée, la solvabilité du dépositaire et de tout sous-dépositaire applicable, et la liquidité dans les Titres ETC.
- La valeur par Titre ETC est assujettie à la déduction des commissions. En outre, l'indice lui-même peut être assujetti à la déduction des commissions.
- L'indice auquel une souche de Titres ETC est liée peut faire référence à une ou plusieurs matières premières ou contrats à terme de matières premières. Toutefois, les investisseurs potentiels doivent avoir conscience qu'investir dans des Titres ETC n'équivaut pas à investir dans l'indice concerné ou les composants de l'indice concerné et qu'un investissement dans un indice de matières premières n'équivaut pas à un investissement direct dans les matières premières physiques sous-jacentes.
- Un promoteur d'indice peut ajouter, supprimer ou remplacer des composants d'un indice publié par ce dernier ou y apporter d'autres modifications méthodologiques, ou cesser de le publier. Une modification de la composition ou l'interruption d'un indice pourrait avoir une incidence défavorable sur la valeur boursière des Titres ETC.
- L'Émetteur et les titulaires de titres sont exposés au risque de crédit de la Contrepartie de Swap, du dépositaire et de tout sous-dépositaire et des participants autorisés.
- Dans certaines circonstances, par exemple lorsque l'indice est annulé ou modifié ou lorsque la négociation de matières premières ou de contrats à terme de matières premières est perturbée ou lorsque la Contrepartie de Swap n'est pas en mesure de se protéger adéquatement contre le risque auquel elle est exposée dans le cadre du contrat de swap, un ou plusieurs ajustements peuvent être apportés au contrat de swap et aux conditions générales des Titres ETC déterminées par l'agent de calcul de swap. Cet ajustement peut impliquer que l'agent de calcul de swap et/ou la Contrepartie de Swap exercent des pouvoirs discrétionnaires. Certaines de ces circonstances peuvent également entraîner un retard dans le calcul et la publication de la valeur par Titre ETC et/ou entraîner le rachat anticipé des Titres ETC.
- Les Titres ETC peuvent avoir une échéance à long terme et le seul moyen pour un investisseur de réaliser la valeur d'un Titre ETC avant sa date d'échéance prévue est de le vendre à un Offrant autorisé ou à d'autres investisseurs sur le marché secondaire. Bien que chaque participant autorisé vise à créer un marché pour la souche pertinente de Titres ETC, aucun participant autorisé n'est tenu de créer un marché pour une souche de Titres ETC et chaque participant autorisé peut cesser de créer un marché à tout moment. Qui plus est, tout marché de Titres ETC peut ne pas être liquide et le cours du marché secondaire (le cas échéant) de Titres ETC peut être considérablement inférieur au prix payé par l'investisseur.

D. INFORMATIONS CLÉS CONCERNANT L'ADMISSION À LA NÉGOCIATION SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

D.1 *Dans quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ce titre ?*

Lors de leur émission initiale, les Titres ETC sont mis à disposition par l'Émetteur pour souscription aux « **Participants autorisés** » uniquement. Un tel achat ou une telle vente est effectué à la valeur par Titre ETC en vigueur. Les Participants autorisés peuvent également agir en tant que teneurs de marché, c'est-à-dire qu'ils peuvent acheter et vendre des Titres ETC aux investisseurs sur une base de gré à gré ou en bourse. Toutefois, les teneurs de marché n'ont pas besoin d'être des Participants autorisés.

Toute offre ou vente de Titres ETC à un investisseur par un Participant autorisé ou un autre distributeur ou courtier autorisé à utiliser le Prospectus de base (chacun, un « **Offrant autorisé** ») sera faite conformément aux conditions et autres accords en vigueur entre cet Offrant autorisé et ledit investisseur, notamment en matière de prix, d'allocations et d'accords de règlement. Il incombera à l'intermédiaire financier concerné de fournir cette information à l'investisseur au moment de l'offre et ni l'émetteur ni aucune autre personne n'est responsable de cette information.

Aucun frais estimatif n'est imputé à l'investisseur par l'Émetteur. Les frais qui seront facturés à l'investisseur par le principal participant autorisé (Deutsche Bank AG [sous réserve d'un éventuel remplacement]) sont estimés entre 0,05 % et 0,10 % de la valeur par Titre ETC de la souche pertinente au moment de la vente. Le cas échéant, tous frais

supplémentaires facturés à l'investisseur par un autre Offrant autorisé seront divulgués par ledit Offrant autorisé au moment de l'offre pertinente faite par ce dernier à l'investisseur.

D.2 *Pourquoi le prospectus a-t-il été créé ?*

D.2.1 *Motivation de l'offre et utilisation du produit de l'offre*

Les Titres ETC sont conçus pour offrir aux investisseurs une exposition à un Indice de matières premières. Ils permettent aux investisseurs d'obtenir une telle exposition sans livraison physique d'une matière première ou sans négociation de produits dérivés de matières premières.

Le produit net de l'émission des Titres ETC sera utilisé pour conclure une transaction de swap (ou accroître l'exposition économique dans le cadre d'une telle transaction de swap) en vertu du contrat de swap relatif à ces Souches de Titres ETC, mais également pour payer les commissions et les dépenses liées à l'administration de l'Émetteur et/ou l'émission desdits Titres ETC.

D.2.1.2 *Conflits d'intérêts importants liés à l'offre ou à l'admission à la négociation*

Deutsche Bank AG ou toute société affiliée à Deutsche Bank AG (les « **entités de Deutsche Bank** » et chacune une « **entité de Deutsche Bank** ») a été, ou peut être, désignée comme arrangeur, agent émetteur et payeur, dépositaire, fiduciaire, contrepartie de swap de programme, Contrepartie de Swap et participant autorisé relativement à une souche de Titres ETC. Des conflits d'intérêts peuvent exister ou survenir entre cette entité de Deutsche Bank agissant en d'autres qualités et les intérêts de l'Émetteur et/ou des titulaires de titres.

Une entité de Deutsche Bank est la Contrepartie de Swap et est désignée sur une base de pleine concurrence. En sa qualité de Contrepartie de Swap, l'entité de Deutsche Bank est autorisée à prendre certaines décisions dans le cadre du swap (par exemple, la décision de le résilier ou non) et toute décision de ce type est prise dans son propre intérêt et sans tenir compte des intérêts des titulaires de titres.

Une entité de Deutsche Bank peut mener des activités de négociation, de tenue de marché, de couverture, d'émission de titres ou d'instruments financiers relativement à l'Indice, à toute composante de l'Indice et/ou aux actifs compris dans la Garantie déposée ou agir en tant qu'émetteur, agent, gestionnaire, promoteur ou souscripteur de ces titres ou autres instruments, qui peuvent avoir un effet défavorable sur la valeur par Titre ETC des Titres ETC et/ou sur la valeur des Garanties déposées qui garantissent l'exposition de l'Émetteur à la Contrepartie de Swap.

Une entité de Deutsche Bank peut être le promoteur de l'Indice. En sa qualité de promoteur de l'indice, elle aura le pouvoir de prendre des décisions qui pourraient avoir une incidence importante sur la valeur par Titre ETC des Titres ETC et/ou entraîner un événement perturbateur, un événement donnant lieu à un ajustement ou un rachat dans le cadre d'un contrat de swap. Lorsqu'elle prend de telles décisions, l'entité concernée de Deutsche Bank le fera conformément à ses obligations en vertu des règles de l'indice et ne tiendra aucun compte du fait que ces décisions ont une incidence positive ou négative sur les titulaires de titres.

ZUSAMMENFASSUNG	
A. EINFÜHRUNG UND WARNHINWEISE	
A.1.1	<i>Name und internationale Wertpapierkennnummer (ISIN) der Wertpapiere</i>
Tranche 200 der Serie 1 (die „ Serie “) der Xtrackers Brent Crude Oil Optimum Yield EUR Hedged ETC Securities mit Fälligkeit 2060, emittiert im Rahmen des Secured ETC Index Linked Securities Programme. ISIN-Code: DE000A1AQGX1	
A.1.2	<i>Identität und Kontaktdaten der Emittentin, einschließlich ihrer Rechtsträgerkennung (legal entity identifier – LEI)</i>
DB ETC Index plc (die „ Emittentin “) ist eine in Jersey eingetragene Aktiengesellschaft (public limited liability company). Ihre eingetragene Adresse lautet 4 th Floor, St Paul’s Gate, 22-24 New Street, St. Helier, Jersey JE1 4TR, Kanalinseln. Die Telefonnummer der Emittentin lautet +44(0) 1534 504 799 und ihre Rechtsträgerkennung lautet 549300HJKS7D7T8SUK33.	
A.1.3	<i>Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, die den Basisprospekt billigt</i>
Der Basisprospekt wurde gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129 von der Central Bank of Ireland als zuständiger Behörde gebilligt. Diese hat ihren Hauptsitz unter New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irland. Ihre Telefonnummer lautet: +353 (0)1 224 6000.	
A.1.4	<i>Datum der Billigung des Basisprospekts</i>
Der Basisprospekt wurde am 21. April 2021 gebilligt.	
A.1.5	<i>Warnhinweis</i>
Diese Zusammenfassung wurde in Übereinstimmung mit Artikel 7 der Verordnung (EU) 2017/1129 erstellt und sollte als Einleitung zum Basisprospekt (der „ Basisprospekt “) gelesen werden. Der Anleger sollte sich bei der Entscheidung, in die ETC-Wertpapiere zu investieren, auf den Basisprospekt als Ganzes stützen. Jeder Anleger könnte das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht der Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die ETC-Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden. Dieses Dokument stellt keiner Person gegenüber ein Angebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung bzw. zum Kauf von ETC-Wertpapieren dar. Es wurde im Zusammenhang mit den entsprechenden endgültigen Bedingungen erstellt.	
B. BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN	
B.1	<i>Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?</i>
B.1.1	<i>Sitz, Rechtsform, LEI, Gründungsstaat und Land des Tätigkeitsbereichs</i>
Die Emittentin wurde am 6. August 2009 in Jersey nach dem Companies (Jersey) Law 1991 als Aktiengesellschaft (public limited liability company) mit der Registrierungsnummer 103783 errichtet. Ihr eingetragener Sitz ist in Jersey und ihre Rechtsträgerkennung lautet 549300HJKS7D7T8SUK33.	
B.1.2	<i>Haupttätigkeiten</i>
Die Emittentin wurde für die Emission von forderungsbesicherten Wertpapieren als Zweckgesellschaft gegründet.	
B.1.3	<i>Hauptanteilseigner</i>
Die Emittentin hat ein genehmigtes Gesellschaftskapital von 10.000 GBP. Sämtliche ausgegebenen Stammaktien der Emittentin werden von Vistra Nominees I Limited und Vistra Nominees II Limited für und im Namen von Vistra Corporate Services Limited als Treuhänder von DB ETC Index Charitable Trust gehalten. DB ETC Index Charitable	

Trust wurde gemäß einer Treuhanderklärung von Intertrust Corporate Trustee (Jersey) Limited am 4. August 2009 für gemeinnützige Zwecke errichtet		
B.1.4	<i>Hauptgeschäftsführer</i>	
Marc Harris, Visdirect Services Limited und Viscom Services Limited		
B.1.5	<i>Identität der Abschlussprüfer</i>	
KPMG Channel Islands Limited		
B.2	Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?	
B.2.1	<i>Erfolgsrechnung</i>	
	GJ 2020	GJ 2019
<i>Nettogewinn oder -verlust</i>	–	–
B.2.2	<i>Bilanz</i>	
	GJ 2020	GJ 2019
<i>Summe Aktiva</i>	185.218.195	114.585.380
<i>Summe Passiva</i>	185.135.693	114.502.878
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>	–	–
<i>Derivative finanzielle Vermögenswerte</i>	185.135.693	113.326.225
<i>Nicht-finanzielle Vermögenswerte, falls diese für das Geschäft des Unternehmens von wesentlicher Bedeutung sind</i>	–	–
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>	185.135.693	113.326.225
<i>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</i>	–	–
B.3	Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?	
Die Emittentin ist eine Zweckgesellschaft ohne eigenes Vermögen mit Ausnahme des einbezahlten Gesellschaftskapitals und der Vermögenswerte, mit denen die ETC-Wertpapiere besichert sind.		
C. BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE		
C.1	Welches sind die wichtigsten Merkmale der ETC-Wertpapiere?	
C.1.1	<i>Art, Gattung und ISIN</i>	
Indexbezogene Wertpapiere. ISIN-Code: DE000A1AQGX1		
C.1.2	<i>Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl der begebenen Wertpapiere und Laufzeit der Wertpapiere</i>	
Die ETC-Wertpapiere lauten auf Euro. Die ETC-Wertpapiere liegen in auf die Inhaber lautender globaler Form vor („ Inhaberpapiere “). Der planmäßige Fälligkeitstermin der ETC-Wertpapiere ist der 2. Februar 2060. Zum Ausgabetag der oben angegebenen Tranche der ETC-Wertpapiere werden 1.513.183 ETC-Wertpapiere der Serie im Umlauf sein. Die ETC-Wertpapiere haben keine Stückelung, werden aber von der Emittentin als mit einer Stückelung von weniger als 100.000 EUR behandelt. Inhaberpapiere werden bei Ausgabe durch eine Globalurkunde (die „ Globalurkunden “) in Form von New Global Notes oder Classic Global Notes verbrieft. ETC-Wertpapiere in auf Inhaber lautender globaler Form können nicht gegen stückellose, unverbrieft registrierte Wertpapiere getauscht werden und umgekehrt.		
C.1.3	<i>Mit den ETC-Wertpapieren verbundene Rechte</i>	
<u>Überblick</u>		
Die ETC-Wertpapiere sind dafür konzipiert, den Anlegern ein Exposure in Bezug auf einen Warenindex (der „ Index “) zu bieten, und zwar den DB Brent Crude Oil Booster EUR Index™. Sie ermöglichen es Anlegern, ein derartiges Exposure zu erlangen, ohne eine Ware physisch liefern oder mit Warenderivaten handeln zu müssen. Der Index, auf		

den sich diese Serie von ETC-Wertpapieren bezieht, ist so konzipiert, dass er ein Long-Exposure zu einzelnen Wareterminkontrakten bietet, und er weist Merkmale auf, um eine bestimmte Art von Exposure in Bezug auf die Wareterminkontrakte aufzubauen.

Swap-Kontrahent

Die Emittentin zahlt im Rahmen einer Swap-Vereinbarung die gesamten Erlöse aus der Emission dieser ETC-Wertpapiere an den Swap-Kontrahenten (der „**Swap-Kontrahent**“). Im Gegenzug leistet der Swap-Kontrahent Zahlungen an die Emittentin, die die Wertentwicklung des Index widerspiegeln und den Beträgen entsprechen, die die Emittentin für die ETC-Wertpapiere zu entrichten hat.

Sicherheiten

Zur Begrenzung des Risikos, dass der Swap-Kontrahent die aus der Swap-Vereinbarung fälligen Zahlungen nicht leistet, ist es erforderlich, der Emittentin Sicherheiten, die als „**hinterlegte Sicherheiten**“ bekannt sind, in einem Dokument, das als Kreditsicherungsurkunde bezeichnet wird, zur Verfügung zu stellen. Wenn der Swap-Kontrahent seinen Zahlungen nicht nachkommt, können die hinterlegten Sicherheiten verkauft werden, um die vom Swap-Kontrahenten geschuldeten Beträge zu begleichen. Bei den hinterlegten Sicherheiten handelt es sich entweder um materielles Gold oder um Finanzinstrumente, die festgelegten Qualitätskriterien entsprechen, wobei der Swap-Kontrahent nach vorheriger Ankündigung von mindestens 90 Kalendertagen wählen kann, ob er die Sicherheit in Gold durch Finanzinstrumente ersetzt, die festgelegten Qualitätskriterien entsprechen, oder umgekehrt. Die hinterlegten Sicherheiten werden von der Depotbank, derzeit Deutsche Bank AG, für die Emittentin verwahrt. Wenn die hinterlegten Sicherheiten in Form von Gold vorliegen, werden sie von der JPMorgan Chase Bank N.A., einer Unterdepotbank, verwahrt.

Sicherungsrechte

Die Verpflichtungen der Emittentin aus den ETC-Wertpapieren einer Serie werden nach englischem Recht durch eine Sicherungsurkunde über die Sicherungsrechte der Emittentin aus den von ihr für diese Serie abgeschlossenen Vereinbarungen gesichert, einschließlich der Sicherungsrechte aus der Swap-Vereinbarung, der Kreditsicherungsurkunde und aller vom Swap-Kontrahenten hierunter bereitgestellten Sicherheiten. Die Vermögenswerte und das Eigentum, die Gegenstand eines solchen Sicherungsrechts sind, werden für diese Serie als „**besichertes Vermögen**“ bezeichnet.

Die Sicherungsrechte an dem besicherten Vermögen für eine Serie von ETC-Wertpapieren werden vollstreckbar, wenn die Zahlung des Tilgungsbetrags für diese ETC-Wertpapiere nicht fristgerecht am planmäßigen Fälligkeitstermin oder dem jeweiligen vorzeitigen Tilgungsdatum (falls zutreffend) erfolgt.

Endfälligkeitstilgungsbetrag / vorzeitiger Tilgungsbetrag

Sofern die ETC-Wertpapiere nicht vorzeitig vollständig getilgt oder von der Emittentin erworben und annulliert wurden, werden die ETC-Wertpapiere am planmäßigen Fälligkeitstermin mit ihrem Endfälligkeitstilgungsbetrag fällig und zahlbar. Der Endfälligkeitstilgungsbetrag oder ein etwaiger vorzeitiger Tilgungsbetrag hängt vom Wert je ETC-Wertpapier in Bezug auf den Endfälligkeitstilgungsbewertungstag oder den vorzeitigen Tilgungsbewertungstag (falls zutreffend) ab.

Zinsen

In Bezug auf die ETC-Wertpapiere laufen keine Zinsen auf bzw. sind keine Zinsen zahlbar. Aus diesem Grund gibt es keinen nominalen Zinssatz und keine erwartete Rendite.

Wert je ETC-Wertpapier

Der Wert je ETC-Wertpapier ist ein Betrag in der Währung der jeweiligen Serie von ETC-Wertpapieren, der täglich für jeden planmäßigen Bewertungstag berechnet wird (vorbehaltlich etwaiger Marktschwankungen) und der den theoretischen Wert eines ETC-Wertpapiers darstellt. Der Wert je ETC-Wertpapier hängt vorwiegend von der Entwicklung des Index ab, an den die ETC-Wertpapiere gebunden sind. Steigt der Wert des Index, dürfte auch der Wert je ETC-Wertpapier steigen. Sinkt der Wert des Index, dürfte auch der Wert je ETC-Wertpapier sinken. Der Wert je ETC-Wertpapier wird zudem durch den Abzug einer Gebühr gemindert (wie nachfolgend erläutert). In Abhängigkeit von der Entwicklung des Warenindex können jegliche Gewinne aus Wertsteigerungen des Warenindex durch den Abzug der Gebühr geschmälert werden.

Produktgebühr

Für eine Serie von ETC-Wertpapieren können drei Arten von Gebühren anfallen. Diese Gebühren sind:

- eine Produktgebühr;
- eine Sicherheitsgebühr (die die Kosten des Swap-Kontrahenten für die Bereitstellung von Sicherheiten im Rahmen der Swap-Vereinbarung widerspiegelt); und
- eine in den Bedingungen des Warenindex vorgesehene Swap-Nachbildungsgebühr oder Indexgebühr.

Die Gebühren werden täglich berechnet, ausgehend von dem Wert je ETC-Wertpapier am letzten Geschäftstag des vorangegangenen Kalendermonats. Die Höhe dieser Gebühren kann von Zeit zu Zeit variieren.

Wertentwicklung des Index

Der Index bietet ein Long-Exposure: Wenn der Preis der vom Index referenzierten Waren oder Warenterminkontrakte steigt, steigt der Wert des Index und umgekehrt, vorausgesetzt, alle anderen Faktoren bleiben konstant.

Der Index lautet auf eine andere Währung und beinhaltet ein gewisses Währungsabsicherungselement, um die durch Wechselkursänderungen verursachte Unsicherheit zu verringern.

Der Index wird auf Basis einer „Gesamtrendite“ berechnet (wobei die „Gesamtrendite“ sowohl die Überschussrendite als auch einen Renditereferenzsatz wie beispielsweise den jeweiligen Satz für auf US-Dollar lautende US-Staatsanleihen mit einer Laufzeit von drei Monaten widerspiegelt).

Der Index verwendet eine vorab festgelegte Strategie für die Allokation zwischen verschiedenen Waren oder Warenterminkontrakten im Zeitverlauf, um so die Renditen aus dem Index in bestimmten Szenarien maximieren zu können.

Ausfallereignisse und vorzeitige Tilgungsereignisse

Die ETC-Wertpapiere einer Serie werden vor ihrem planmäßigen Fälligkeitstermin fällig und zahlbar, wenn eines der folgenden Ereignisse eintritt:

- In Bezug auf die Emittentin treten bestimmte rechtliche oder aufsichtsrechtliche Änderungen ein.
- Der Index wird ohne Nachfolgeindex beendet;
- Die Swap-Vereinbarung wird aufgrund einer Leistungsstörung seitens einer der Parteien, aus Steuergründen, wegen Rechtswidrigkeit oder aufgrund eines Ereignisses höherer Gewalt oder aus anderen Gründen beendet.
- Die Bestimmungsstelle, die Emissions- und Zahlstelle, der Programm-Swap-Kontrahent, die Depotbank, die Registerstelle (bei ETC-Wertpapieren in registrierter Form), der autorisierte Hauptteilnehmer und/oder alle autorisierten Teilnehmer treten zurück oder ihr Mandat wird aus beliebigen Gründen beendet, und innerhalb von 60 Kalendertagen wurde kein entsprechender Nachfolger oder Ersatz bestimmt.
- Der Wert je ETC-Wertpapier für diese Serie wird an 14 aufeinanderfolgenden Tagen, an denen seine Veröffentlichung vorgesehen ist, nicht veröffentlicht.
- Der Wert je ETC-Wertpapier beträgt an zwei aufeinanderfolgenden Geschäftstagen ohne Störung höchstens 10% des Ausgabepreises am Serienausbabetag der ersten ETC-Wertpapiere einer Serie.
- Der Inhaber eines ETC-Wertpapiers erhält auf Anfrage für einen Zeitraum von fünf aufeinanderfolgenden Geschäftstagen ohne Störung keinen verbindlichen Geldkurs von einem autorisierten Teilnehmer und erhält auch nach Übermittlung der erforderlichen Mitteilungen keinen verbindlichen Geldkurs für die jeweiligen ETC-Wertpapiere während weiterer 20 aufeinanderfolgender Geschäftstage ohne Störung.
- Im Rahmen der ETC-Wertpapiere tritt ein Ausfallereignis ein. Dazu gehören bestimmte Verstöße der Emittentin gegen ihre Verpflichtungen, die nicht innerhalb der Behebungsfrist behoben werden, sowie bestimmte Insolvenzereignisse in Bezug auf die Emittentin.

Call-Option der Emittentin und Swap-Kontrahentenkündigung

Die Emittentin hat die mit einer Mitteilungsfrist von 60 Kalendertagen ausübbarer Option, die vorzeitige Tilgung aller ETC-Wertpapiere dieser Serie vorzunehmen.

Im Rahmen der Swap-Vereinbarung hat der Swap-Kontrahent das mit einer Mitteilungsfrist von 60 Kalendertagen ausübbarer Recht, eine Beendigung der Swap-Vereinbarung vorzunehmen. In diesem Fall werden auch die ETC-Wertpapiere vorzeitig getilgt. Darüber hinaus kann unter Umständen der Fall eintreten, dass aufgrund der Beschränkungen in Bezug auf die Dauer des Zeitraums, für den der Swap-Kontrahent (gemäß seiner internen Regeln) gegebenenfalls Swap-Transaktionen eingehen darf, der planmäßige Beendigungstag der Swap-Vereinbarung vor dem planmäßigen Fälligkeitstermin der ETC-Wertpapiere liegt. Die Emittentin wird versuchen, eine Verlängerung der Laufzeit der Swap-Vereinbarung zu erreichen, es kann jedoch keine Gewähr dafür gegeben werden, dass dies erreicht werden kann. Sollte eine Verlängerung der Laufzeit der Swap-Vereinbarung nicht möglich sein, werden die ETC-Wertpapiere vorzeitig getilgt.

Beschränktes Rückgriffsrecht

Die Rechte der Wertpapierinhaber sind in Bezug auf den Rückgriff auf das jeweilige besicherte Vermögen beschränkt. Jegliche Erlöse aus dem besicherten Vermögen werden in zuvor festgelegter Reihenfolge verteilt. Infolge dieser Bestimmungen erhalten die Wertpapierinhaber gegebenenfalls nicht den vollständigen in Bezug auf ein ETC-Wertpapier zu zahlenden Endfälligkeitstilgungsbetrag oder vorzeitigen Tilgungsbetrag.

Quellensteuer

Alle Zahlungen in Bezug auf die ETC-Wertpapiere erfolgen unter Einbehaltung oder Abzug von Steuern oder unter Berücksichtigung jeglicher Steuern. Werden auf Zahlungen im Zusammenhang mit ETC-Wertpapieren Steuern erhoben oder erfolgt diesbezüglich eine sonstige Einbehaltung bzw. ein sonstiger Abzug von Steuern, unterliegen die Inhaber von ETC-Wertpapieren dieser Steuer oder diesem Abzug und haben keinen Anspruch auf den Erhalt von Beträgen für einen entsprechenden Ausgleich dieser Steuern bzw. Abzüge. Es kommt infolge einer solchen Einbehaltung bzw. eines solchen Abzugs nicht zu einem Ausfallereignis.

Anwendbares Recht

ETC-Wertpapiere in Form von Inhaberpapieren unterliegen englischem Recht. Die Sicherungsurkunde unterliegt englischem Recht.

C.1.4 *Rangfolge der ETC-Wertpapiere in der Kapitalstruktur der Emittentin im Insolvenzfall*

Die ETC-Wertpapiere sind besichert, beschränkte Rückgriffsrecht-Verpflichtungen der Emittentin und die ETC-Wertpapiere einer Serie haben untereinander den gleichen Rang. Die Verpflichtungen der Emittentin aus diesen Vereinbarungen sind über die Rechte der Emittentin aus den von ihr für diese Serie abgeschlossenen Hauptvereinbarungen gesichert, einschließlich der Sicherungsrechte aus der Swap-Vereinbarung, der Kreditsicherungsurkunde und aller von dem Swap-Kontrahenten im Rahmen dieser Vereinbarung geleisteten Sicherheiten. Dieses Wertpapier wird durchsetzbar, falls die Zahlung des Tilgungsbetrags bei Fälligkeit nicht geleistet wird oder falls die Emittentin zahlungsunfähig wird.

C.1.5 *Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere*

Ansprüche aus den in einem Clearingsystem gehandelten ETC-Wertpapieren werden gemäß den Verfahren und Vorschriften des jeweiligen Clearingsystems übertragen. Die ETC-Wertpapiere sind frei übertragbar. Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass die ETC-Wertpapiere nicht nach dem US-amerikanischen Securities Act von 1933 in seiner geltenden Fassung (der „**Securities Act**“) oder anderen Wertpapiergesetzen eines Bundesstaates oder einer Gebietskörperschaft der Vereinigten Staaten oder eines ihrer Territorien, Besitzungen oder sonstigen Gebiete, die ihrem Recht unterliegen (u. a. der Freistaat Puerto Rico), registriert wurden und werden. Die ETC-Wertpapiere umfassen auch ETC-Wertpapiere in Form von Inhaberpapieren, die den US-amerikanischen steuerrechtlichen Anforderungen unterliegen. Zudem wurde bzw. wird keine Person als Warenpool-Betreiber (Commodity Pool Operator) der Emittentin im Sinne des Commodity Exchange Act von 1936 in seiner geltenden Fassung (der „**CEA**“) und gemäß den diesbezüglichen Bestimmungen (die „**CFTC-Bestimmungen**“) der Commodity Futures Trading Commission (die „**CFTC**“) registriert. Jedes Angebot bzw. jeder Verkauf der ETC-Wertpapiere hat im Rahmen einer von den Registrierungserfordernissen des Securities Act gemäß seiner Regulation S („**Regulation S**“) befreiten Transaktion zu erfolgen. Die Emittentin hat den autorisierten Teilnehmern oder sonstigen autorisierten Anbietern eine Verkaufsbeschränkung auferlegt, die besagt, dass die ETC-Wertpapiere zu keiner Zeit in den Vereinigten Staaten angeboten, dort verkauft oder anderweitig dort übertragen oder für Rechnung oder zu Gunsten von Personen

übertragen werden dürfen, die (A) US-Personen im Sinne von Regulation S des Securities Act sind oder (B) Personen sind, die nicht unter die Definition einer „Nicht-US-Person“ (Non-United States Person) nach CFTC-Bestimmung 4.7 (mit Ausnahme der Zwecke des dortigen Unterabschnitts (D), die in dem Maße für Personen zutreffen, die nicht als Nicht-US-Personen gelten) fallen.

C.2 | *Wo werden die ETC-Wertpapiere gehandelt?*

Für die ETC-Wertpapiere dieser Serie wurden durch die Emittentin (oder in ihrem Auftrag) die Zulassung zur Notierung an der Börse Frankfurt und/oder an der Borsa Italiana und/oder an der SIX Swiss Exchange sowie die Zulassung zum Handel an deren geregelten Märkten und/oder anderen Hauptmärkten beantragt.

C.3 | *Was sind die Hauptrisiken im Zusammenhang mit ETC-Wertpapieren?*

- Die ETC-Wertpapiere sind indexgebundene Wertpapiere. Der zahlbare Betrag im Zusammenhang mit einer Serie von ETC-Wertpapieren ist an die Wertentwicklung des dieser Serie zugrunde liegenden Warenindex gebunden.
- Der Stand eines Index kann sowohl steigen als auch fallen, und die Wertentwicklung eines Index in einem zukünftigen Zeitraum spiegelt möglicherweise nicht die Wertentwicklung der Vergangenheit wider.
- Der Wert je ETC-Wertpapier, der Sekundärmarktpreis und der Tilgungsbetrag von ETC-Wertpapieren werden hauptsächlich durch die Entwicklung und den Stand des maßgeblichen Index, die Wertentwicklung und den Preis von Waren und Warenterminkontrakten, Zinsen, Markterwartungen, die Bonität des Swap-Kontrahenten und etwaiger dritter Kreditsicherungsgeber, die Art und den Wert der entsprechenden hinterlegten Sicherheiten, die Bonität der Depotbank und etwaiger Unterdepotbanken und die Liquidität der ETC-Wertpapiere beeinflusst.
- Der Wert je ETC-Wertpapier unterliegt dem Abzug von Gebühren. Auch der Index selbst kann dem Abzug von Gebühren unterliegen.
- Der Index, an den eine Serie von ETC-Wertpapieren gebunden ist, kann sich auf eine oder mehrere Waren bzw. einen oder mehrere Warenterminkontrakte beziehen. Potenzielle Anleger sollten sich allerdings darüber im Klaren sein, dass eine Anlage in die ETC-Wertpapiere nicht dasselbe ist wie eine Anlage in den maßgeblichen Index bzw. Bestandteile des maßgeblichen Index und dass eine Anlage in einen Warenindex nicht mit einer Direktanlage in die zugrunde liegenden physischen Waren gleichzusetzen ist.
- Ein Index-Sponsor kann Bestandteile eines von ihm veröffentlichten Index hinzufügen, streichen oder ersetzen oder andere Änderungen der Methodik vornehmen oder die Veröffentlichung des Index einstellen. Die Änderung der Zusammenstellung oder die Einstellung eines Index kann sich negativ auf den Marktwert der ETC-Wertpapiere auswirken.
- Die Emittentin und die Wertpapierinhaber sind in Bezug auf den Swap-Kontrahenten, die Depotbank, etwaige Unterdepotbanken und die autorisierten Teilnehmer einem Bonitätsrisiko ausgesetzt.
- Unter bestimmten Umständen, etwa wenn der Index eingestellt oder geändert wird oder wenn in Bezug auf den Handel von Waren oder Warenterminkontrakten Störungen auftreten oder der Swap-Kontrahent nicht in der Lage ist, sich angemessen gegen sein Risiko aus der Swap-Vereinbarung abzusichern, können eine oder mehrere von der Swap-Berechnungsstelle bestimmte Anpassungen an der Swap-Vereinbarung und an den Bedingungen der ETC-Wertpapiere vorgenommen werden. Im Rahmen einer solchen Anpassung können Ermessensspielräume durch die Swap-Berechnungsstelle und/oder den Swap-Kontrahenten genutzt werden. Einige dieser Umstände können die Berechnung und Veröffentlichung des Werts je ETC-Wertpapier verzögern und/oder eine vorzeitige Tilgung der ETC-Wertpapiere zur Folge haben.
- ETC-Wertpapiere haben unter Umständen eine lange Laufzeit, und ein Anleger kann den Wert eines ETC-Wertpapiers vor seinem planmäßigen Fälligkeitstermin nur realisieren, indem er das Wertpapier an einen Autorisierten Anbieter oder andere Anleger auf dem Sekundärmarkt veräußert. Zwar verfolgt jeder autorisierte Teilnehmer das Ziel, als Market Maker für die entsprechende Serie von ETC-Wertpapieren zu agieren, er ist jedoch nicht dazu verpflichtet und kann seine Market Making-Aktivitäten jederzeit einstellen. Zudem ist ein Markt für ETC-Wertpapiere unter Umständen nicht liquide und der (etwaige) Sekundärmarktpreis für ETC-Wertpapiere kann deutlich unter dem von dem Anleger gezahlten Preis liegen.

D. BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE ZULASSUNG ZUM HANDEL AN EINEM GEREGLTEN MARKT

D.1	<i>Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?</i>
<p>Bei der Erstausgabe bietet die Emittentin die ETC-Wertpapiere nur „autorisierten Teilnehmern“ zur Zeichnung an. Ein derartiger Erwerb oder Verkauf erfolgt zum jeweiligen Wert je ETC-Wertpapier. Autorisierte Teilnehmer können zudem als Market Maker agieren, d. h. sie kaufen und verkaufen ETC-Wertpapiere von Anlegern bzw. an Anleger, entweder außerbörslich (Over-the-counter) oder über eine Börse. Nicht alle Market Maker sind jedoch notwendigerweise autorisierte Teilnehmer.</p> <p>Jedes Angebot bzw. jeder Verkauf von ETC-Wertpapieren an einen Anleger durch einen autorisierten Teilnehmer oder eine andere Vertriebsstelle bzw. einen Broker, die autorisiert sind, den Basisprospekt zu verwenden (jeweils ein „autorisierte Anbieter“) erfolgt in Übereinstimmung mit den Bedingungen und sonstigen Vereinbarungen, die zwischen dem jeweiligen autorisierten Anbieter und dem Anleger u. a. in Bezug auf Preise, Zuteilung und Abwicklung bestehen. Es liegt in der Verantwortung des jeweiligen Finanzintermediärs, dem Anleger die entsprechenden Informationen zum Zeitpunkt des Angebots zur Verfügung zu stellen, und weder die Emittentin noch eine andere Person übernehmen für solche Informationen die Haftung.</p> <p>Es existieren keine geschätzten Kosten, die dem Anleger von der Emittentin in Rechnung gestellt werden. Die dem Anleger von dem autorisierten Hauptteilnehmer (d. h. die Deutsche Bank AG (vorbehaltlich einer Ersetzung)) in Rechnung gestellten Kosten betragen voraussichtlich zwischen 0,05% und 0,10% des Werts je ETC-Wertpapier der jeweiligen Serie zum Zeitpunkt des Verkaufs. Zusätzliche Kosten, die dem Anleger gegebenenfalls von einem anderen autorisierten Anbieter in Rechnung gestellt werden, werden von dem betreffenden autorisierten Anbieter zum Zeitpunkt des maßgeblichen Angebots des autorisierten Anbieters gegenüber dem Anleger offengelegt.</p>	
D.2	<i>Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?</i>
D.2.1	<i>Grund für das Angebot und Verwendung der Erlöse</i>
<p>Die ETC-Wertpapiere sind dafür konzipiert, den Anlegern ein Exposure in Bezug auf einen Warenindex zu verschaffen. Sie ermöglichen es Anlegern, ein derartiges Exposure zu erlangen, ohne eine Ware physisch liefern oder mit Warenderivaten handeln zu müssen.</p> <p>Mit dem Nettoerlös aus der Emission von ETC-Wertpapieren einer Serie von ETC-Wertpapieren wird eine Swap-Transaktion im Rahmen der Swap-Vereinbarung in Bezug auf die entsprechende Serie von ETC-Wertpapieren abgeschlossen (bzw. das wirtschaftliche Exposure im Rahmen dieser Swap-Transaktion erhöht), und es werden im Zusammenhang mit der Verwaltung der Emittentin und/oder der Emission von ETC-Wertpapieren anfallende Gebühren und Ausgaben bezahlt.</p>	
D.2.1.2	<i>Wesentliche Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel</i>
<p>Die Deutsche Bank AG oder ein verbundenes Unternehmen der Deutsche Bank AG (die „Deutsche Bank-Unternehmen“ und jeweils ein „Deutsche Bank-Unternehmen“) wurde in Bezug auf eine Serie von ETC-Wertpapieren als Arrangeur, Emissions- und Zahlstelle, Depotbank, Treuhänder, Programm-Swap-Kontrahent, Swap-Kontrahent und autorisierter Teilnehmer bestellt oder kann als solche(r) bestellt werden. Interessenkonflikte können zwischen solchen Deutsche Bank-Unternehmen, die andere Funktionen ausüben, und den Interessen der Emittentin und/oder der Wertpapierinhaber bestehen oder entstehen.</p> <p>Ein Deutsche Bank-Unternehmen wurde zu marktüblichen Bedingungen als Swap-Kontrahent bestellt. Als Swap-Kontrahent ist das Deutsche Bank-Unternehmen befugt, bestimmte Feststellungen im Rahmen des Swap zu treffen (z. B. ob dieser gekündigt werden soll). Solche Festlegungen erfolgen zu seinen eigenen Gunsten und ohne Berücksichtigung der Interessen der Wertpapierinhaber.</p> <p>Ein Deutsche Bank-Unternehmen darf in Bezug auf den Index oder Bestandteile des Index und/oder die hinterlegten Sicherheiten bildende Vermögenswerte Handel betreiben, als Market Maker auftreten, Hedging-Geschäfte durchführen, Wertpapiere emittieren oder Finanzinstrumente eingehen oder als Emittent, beauftragte Stelle, Manager, Sponsor oder Underwriter für solche Wertpapiere oder andere Instrumente agieren. Diese Aktivitäten können sich negativ auf den Wert je ETC-Wertpapier der ETC-Wertpapiere und/oder den Wert der hinterlegten Sicherheiten auswirken, die das Exposure der Emittentin in Bezug auf den Swap-Kontrahenten absichern.</p> <p>Ein Deutsche Bank-Unternehmen kann der Sponsor des Index sein. In der Funktion als Index-Sponsor ist das Deutsche Bank-Unternehmen befugt, Feststellungen zu treffen, die wesentliche Auswirkungen auf den Wert je ETC-Wertpapier der ETC-Wertpapiere haben und/oder zu einer Störung, einem Anpassungsereignis oder einem durch die</p>	

Swap-Vereinbarung bedingten Tilgungsereignis führen könnten. Das jeweilige Deutsche Bank-Unternehmen trifft solche Feststellungen gemäß seinen Verpflichtungen aus den Indexregeln ohne Berücksichtigung, ob diese Feststellungen positive oder negative Auswirkungen für die Wertpapierinhaber haben.

NOTA DI SINTESI

A. INTRODUZIONE E AVVERTENZE

A.1.1 *Denominazione dei titoli e codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN)*

Tranche 200 della Serie 1 ("**Serie**") di Xtrackers Brent Crude Oil Optimum Yield EUR Hedged ETC Securities scadenza 2060 emessa nell'ambito del Secured ETC Index Linked Securities Programme. Codice ISIN: DE000A1AQGX1

A.1.2 *Identità e dati di contatto dell'emittente, compreso il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI)*

DB ETC Index plc (l'"**Emittente**") è una società per azioni costituita a Jersey. La sua sede legale è sita all'indirizzo: 4th Floor, St Paul's Gate, 22-24 New Street, St. Helier, Jersey JE1 4TR, Isole Normanne. Il recapito telefonico dell'Emittente è +44(0) 1534 504 799 mentre il suo codice identificativo del soggetto giuridico è 549300HJKS7D7T8SUK33.

A.1.3 *Identità e dati di contatto dell'autorità competente che approva il Prospetto di Base*

Il Prospetto di Base è stato approvato dalla Central Bank of Ireland in qualità di autorità competente, la cui sede è sita all'indirizzo: New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irlanda e il cui recapito telefonico è: +353 (0)1 224 6000, in conformità al Regolamento (UE) 2017/1129.

A.1.4 *Data di approvazione del Prospetto di Base*

Il Prospetto di Base è stato approvato il giorno 21 aprile 2021.

A.1.5 *Avvertenze*

La presente nota di sintesi è stata redatta in conformità all'articolo 7 del Regolamento (UE) 2017/1129 e dovrebbe essere letta come un'introduzione al prospetto di base ("**Prospetto di Base**"). Qualsiasi decisione di investire in ETC Securities dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base completo da parte dell'investitore. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli stati membri dello Spazio economico europeo, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo alle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in ETC Securities. Il presente documento non costituisce offerta o invito, nei confronti di alcun soggetto, alla sottoscrizione oppure all'acquisto di ETC Securities. È stato redatto in occasione delle correlate Condizioni definitive.

B. INFORMAZIONI ESSENZIALI SULL'EMITTENTE

B.1 *Chi è l'emittente dei titoli?*

B.1.1 *Domicilio, forma giuridica, codice LEI, giurisdizione in cui è stato costituito e paese nel quale opera*

L'Emittente è stato registrato e costituito a Jersey sotto forma di società per azioni il 6 agosto 2009, ai sensi del diritto sulle società (di Jersey) del 1991, con iscrizione n. 103783. Ha sede legale a Jersey, e il suo identificativo LEI è 549300HJKS7D7T8SUK33.

B.1.2 *Attività principali*

L'Emittente è stato istituito come società veicolo ("special purpose vehicle") allo scopo di emettere titoli garantiti da attività.

B.1.3 *Maggiori azionisti*

L'Emittente ha un capitale sociale autorizzato pari a 10.000 sterline. Tutte le azioni ordinarie emesse dell'Emittente sono detenute da Vistra Nominees I Limited e Vistra Nominees II Limited in nome e per conto di Vistra Corporate Services Limited in qualità di amministratore fiduciario di DB ETC Index Charitable Trust. Il fondo DB ETC Index Charitable Trust è stato istituito con una dichiarazione di trust da parte di Intertrust Corporate Trustee (Jersey) Limited in data 4 agosto 2009 per scopi benefici.

B.1.4	<i>Principali amministratori delegati</i>	
Marc Harris, Visdirect Services Limited e Viscom Services Limited		
B.1.5	<i>Identità dei revisori legali</i>	
KPMG Channel Islands Limited		
B.2	Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?	
B.2.1	<i>Conto economico</i>	
	FY2020	FY2019
<i>Utile o perdita netti</i>	Zero	Zero
B.2.2	<i>Stato patrimoniale</i>	
	FY2020	FY2019
<i>Totale attivo</i>	185.218.195	114.585.380
<i>Totale passivo</i>	185.135.693	114.502.878
<i>Attività finanziarie valutate al valore equo rilevate a conto economico</i>	Zero	Zero
<i>Attività finanziarie derivate</i>	185.135.693	113.326.225
<i>Attività non finanziarie ove rilevanti per l'attività aziendale</i>	Zero	Zero
<i>Passività finanziarie valutate al valore equo rilevate a conto economico</i>	185.135.693	113.326.225
<i>Passività finanziarie derivate</i>	Zero	Zero
B.3	Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?	
L'Emittente è una società veicolo priva di qualsiasi attivo a parte il proprio capitale sociale interamente versato e le attività rispetto alle quali sono garantite le ETC Securities.		
C. INFORMAZIONI FONDAMENTALI SUI TITOLI		
C.1	Quali sono le principali caratteristiche delle ETC Securities?	
C.1.1	<i>Tipologia, classe e codice ISIN</i>	
Titoli legati all'Indice. Codice ISIN: DE000A1AQQX1		
C.1.2	<i>Valuta, denominazione, valore nominale, numero di titoli emessi e durata</i>	
<p>Le ETC Securities sono denominate in euro. Le ETC Securities sono emesse in forma globale al portatore (“Titoli al portatore”). La data di scadenza programmata delle ETC Securities è il 2 febbraio 2060. Alla data di emissione della tranche di ETC Securities summenzionata, risulteranno emesse 1.513.183 ETC Securities della Serie. Le ETC Securities sono prive di valore nominale ma sono trattate dall'Emittente come se lo stesso fosse pari a meno di 100.000 euro. Al momento dell'emissione, i Titoli al portatore saranno rappresentati da un titolo globale (i “Titoli globali”) nella forma di un'obbligazione globale nuova oppure classica. Le ETC Securities in forma globale al portatore non possono essere scambiate con ETC Securities in forma nominativa non certificata dematerializzata e viceversa.</p>		
C.1.3	<i>Diritti connessi alle ETC Securities</i>	
<i>Descrizione</i>		
<p>Le ETC Securities sono pensate per offrire agli investitori un'esposizione verso un indice di materie prime (“Indice”), ovvero DB Brent Crude Oil Booster EUR Index™. Esse consentono agli investitori di acquisire tale esposizione senza dover ricevere la consegna fisica di una materia prima e senza dover trattare derivati sulle materie prime. L'Indice a cui fa riferimento questa Serie di ETC Securities è pensato per offrire un'esposizione lunga a singoli contratti future su materie prime energetiche e utilizza degli accorgimenti per creare un tipo particolare di esposizione ai contratti future sulle materie prime.</p>		

Controparte dello Swap

L'Emittente verserà alla controparte dello swap ("**Controparte dello swap**") tutti i proventi incassati dall'emissione di queste ETC Securities nell'ambito di un contratto swap. In cambio, la Controparte dello swap effettuerà a favore dell'Emittente pagamenti che rispecchiano l'andamento dell'Indice, pari ai pagamenti dovuti dall'Emittente ai sensi delle ETC Securities.

Attività poste a garanzie

Al fine di contenere il rischio che la Controparte dello swap non effettui i pagamenti previsti dal contratto swap, tale contratto prevede che vengano costituite a favore dell'Emittente delle attività a garanzia dette "**Garanzie costituite**" nell'ambito di un documento detto Atto di garanzia. Nell'eventualità di un mancato pagamento della Controparte dello swap, le Garanzie costituite sarebbero a disposizione per essere vendute al fine di saldare le somme dovute dalla Controparte dello swap. Le Garanzie costituite saranno oro fisico oppure strumenti finanziari che soddisfano alcuni criteri di qualità stabiliti, fatta salva la facoltà della Controparte dello swap di scegliere, dando un preavviso non inferiore a 90 giorni di calendario, di sostituire l'oro costituito in garanzia collaterale con strumenti finanziari che rispettino taluni requisiti qualitativi prestabiliti o viceversa. Le Garanzie costituite saranno custodite a beneficio dell'Emittente dalla banca depositaria, attualmente Deutsche Bank AG. Nel caso in cui le Garanzie costituite siano in forma di oro, esse saranno custodite da JPMorgan Chase Bank N.A., in qualità di subdepositario.

Garanzia

Gli obblighi dell'Emittente ai sensi delle ETC Securities di una serie saranno garantiti ai sensi di un atto di garanzia (*security deed*) disciplinato dalla legge inglese per effetto del quale l'Emittente costituirà in garanzia i propri diritti derivanti dagli accordi sottoscritti in relazione a tale serie, ivi inclusi il Contratto swap, l'Atto di garanzia, nonché i propri diritti sulla garanzia collaterale costituita dalla Controparte dello swap ai sensi del predetto Atto di garanzia. Le attività e i beni che formano oggetto di tale garanzia sono definiti come "**Patrimonio a Garanzia**" per la relativa serie.

La garanzia sul Patrimonio a Garanzia in relazione a una serie di ETC Securities potrà essere escussa qualora non venga effettuato il pagamento dell'importo dovuto a titolo di rimborso di tali ETC Securities alla data di scadenza programmata o alla eventuale data di rimborso anticipato programmata (ove applicabile).

Importo di Rimborso Finale/Importo di Rimborso Anticipato

Eccetto il caso in cui siano stati precedentemente rimborsati integralmente oppure acquistati e annullati dall'Emittente, le ETC Securities scadranno e saranno esigibili alla data di scadenza programmata all'importo di rimborso finale. L'importo di rimborso finale o l'eventuale importo di rimborso anticipato dipenderanno dal valore unitario delle ETC Securities alla data di valutazione del rimborso finale o alla data di valutazione del rimborso anticipato (a seconda del caso).

Interessi

Le ETC Securities non maturano né corrispondono alcun interesse. In tal senso, non è previsto alcun tasso d'interesse nominale né rendimento atteso.

Valore unitario delle ETC Securities

Il valore unitario delle ETC Securities è una somma nella valuta della relativa serie di ETC Securities, calcolata su base giornaliera per ciascun giorno di valutazione programmato (fatte salve eventuali turbative di mercato) e che rappresenta il valore teorico di una ETC Security. Il valore unitario delle ETC Securities dipende principalmente dalle performance dell'Indice a cui sono collegate le ETC Securities. Se il valore dell'Indice sale, dovrebbe salire anche il valore del ETC Security. Se il valore dell'Indice scende, dovrebbe scendere anche il valore del ETC Security. Il valore unitario delle ETC Securities diminuisce anche per effetto dell'applicazione di una commissione (come illustrato più avanti). In funzione delle performance dell'Indice, l'applicazione della commissione può erodere eventuali guadagni realizzati dal rialzo del valore dell'indice su materie prime.

Commissione di prodotto

A una serie di ETC Securities si possono applicare potenzialmente tre commissioni. Nello specifico:

- una commissione di prodotto;

- una commissione di garanzia (commissione che riflette il costo sostenuto dalla Controparte dello swap per mettere a disposizione la garanzia nell'ambito del contratto swap); e
- una commissione di replica dello swap o una commissione sull'indice integrata nelle condizioni dell'indice su materie prime.

Le commissioni vengono addebitate su base giornaliera sul valore unitario delle ETC Securities l'ultimo giorno lavorativo del mese di calendario precedente. L'ammontare di queste commissioni può variare nel tempo.

Performance dell'Indice

L'Indice offre una esposizione lunga: se sale il prezzo delle materie prime o dei contratti future su materie prime a cui fa riferimento l'Indice, salirà a sua volta il valore dell'Indice e viceversa, ipotizzando che tutti gli altri fattori rimangano costanti.

L'Indice è denominato in una valuta differente, e comprende alcuni elementi di copertura dei cambi per ridurre l'incertezza causata dai tassi di cambio.

L'Indice viene calcolato su base "total return" (dove "total return" riflette sia il rendimento eccedente sia un tasso di rendimento di riferimento come ad esempio il tasso dei titoli di Stato Treasury in USD a tre mesi).

L'Indice impiega una strategia prestabilita per l'allocation tra le differenti materie prime o i differenti contratti future su materie prime nel tempo con l'obiettivo di massimizzare i rendimenti sull'Indice in alcuni scenari.

Eventi d'Inadempienza ed Eventi di Rimborso Anticipato

Le ETC Securities di una serie possono essere esigibili prima della data di scadenza programmata al verificarsi di uno dei seguenti eventi:

- introduzione di determinate modifiche legislative o regolamentari in relazione all'Emittente;
- cancellazione dell'Indice senza che esso venga rimpiazzato da un indice sostitutivo;
- scioglimento del contratto swap, a seguito di inadempimento di una delle parti, per motivi fiscali, a seguito di illiceità o al verificarsi di un evento di forza maggiore o per altri motivi;
- rinuncia al rispettivo incarico da parte dell'agente di determinazione, dell'agente emittente e per i pagamenti, della controparte swap del programma, della banca depositaria, del conservatore del registro (in caso di ETC Securities in forma nominativa), del partecipante autorizzato principale e/o di tutti i partecipanti autorizzati, a seconda dei casi, ovvero revoca della rispettiva nomina di tali agenti per qualsiasi motivo senza che sia stato nominato alcun successore nel termine di 60 giorni di calendario;
- il valore unitario delle ETC Securities della serie in questione non viene pubblicato per 14 giorni consecutivi nei quali è previsto che venga pubblicato;
- il valore per ETC Security risulta inferiore o uguale al 10 per cento del prezzo di emissione alla data di emissione delle prime ETC Securities di una serie per due giorni lavorativi senza turbative di mercato;
- il detentore di una ETC Security, su richiesta, non riceve un prezzo denaro (*bid price*) irrevocabile da un partecipante autorizzato per cinque giorni lavorativi consecutivi senza turbative di mercato e, in seguito alle necessarie comunicazioni, tale Detentore dei titoli non riceve un prezzo denaro (*bid price*) irrevocabile per le relative ETC Securities per i seguenti 20 giorni lavorativi consecutivi (in assenza di turbative di mercato);
- si verifica un evento d'inadempienza ai sensi delle ETC Securities, tra cui figurano determinate violazioni dei propri obblighi da parte dell'Emittente che non vengano risanate entro il periodo di correzione applicabile e taluni eventi d'insolvenza relativi all'Emittente.

Opzione Call dell'Emittente e Recesso della Controparte dello Swap

L'Emittente ha la facoltà, esercitabile con un preavviso di 60 giorni di calendario, di optare per il rimborso anticipato della totalità di ETC Securities di questa Serie.

Il contratto swap prevede che la Controparte dello swap abbia diritto, esercitabile con 60 giorni di calendario di preavviso, di recedere dal contratto swap. In questa eventualità, anche le ETC Securities verranno rimborsate anticipatamente. Inoltre, a causa di limitazioni del periodo in cui alla Controparte dello swap è consentita (in conformità

con le proprie procedure interne) la conclusione di operazioni di swap, può accadere che la data di scadenza prevista del contratto swap preceda la data di scadenza programmata per le ETC Securities. L'Emittente cercherà di prolungare la durata del contratto swap, senza però poter garantire che ciò sia realizzabile. Nel caso in cui non sia possibile prolungare la durata del contratto swap, le ETC Securities saranno rimborsate anticipatamente.

Ricorso Limitato

I diritti dei detentori dei titoli sono a ricorso limitato al Patrimonio a Garanzia. Eventuali proventi derivanti dal Patrimonio a Garanzia saranno utilizzati in un ordine predefinito. Per effetto di tali disposizioni, i detentori dei titoli potrebbero non ricevere per intero l'importo di rimborso finale o l'importo di rimborso anticipato pagabile in relazione ad una ETC Security.

Ritenuta d'Acconto

Tutti i pagamenti relativi alle ETC Securities sono effettuati al netto di e a seguito della detrazione di ogni ritenuta o deduzione per, o in relazione a, qualsiasi imposta. Nel caso in cui una ritenuta o deduzione per, o in relazione a, qualsiasi imposta si applichi ai pagamenti relativi alle ETC Securities, i detentori di ETC Securities saranno soggetti a tale imposta o deduzione e non avranno diritto di ricevere ulteriori somme a compensazione dell'applicazione di tali ritenute o deduzioni. Nessun evento d'inadempienza si verificherà in conseguenza dell'applicazione di tali ritenute o deduzioni.

Diritto Applicabile

Le ETC Securities in forma al portatore saranno disciplinate dal diritto inglese. Il *security deed* sarà regolato dalla legge inglese.

C.1.4 | *Rango delle ETC Securities nella struttura di capitale dell'Emittente in caso d'insolvenza*

Le ETC Securities sono obbligazioni garantite a ricorso limitato ("secured, limited recourse obligation") dell'Emittente e le ETC Securities di una serie hanno pari grado tra di loro. Le obbligazioni dell'Emittente sono garantite dai diritti spettanti all'Emittente in virtù dei contratti principali da esso stipulati per la serie in questione, tra cui i diritti di garanzia sul contratto swap, l'atto di garanzia e le eventuali garanzie consegnate dalla Controparte dello swap. La garanzia potrà essere escussa nel caso in cui non venga pagato l'importo di rimborso a scadenza o nel caso in cui l'Emittente sia insolvente.

C.1.5 | *Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli*

La titolarità delle ETC Securities negoziate in qualsiasi sistema di compensazione (clearing system) sarà trasferita secondo le procedure e le regole del relativo sistema di compensazione. Le ETC Securities saranno liberamente negoziabili. Gli investitori dovrebbero tenere presente che le ETC Securities non sono state, né saranno registrate ai sensi dello United States Securities Act del 1933, come modificato, (il "**Securities Act**"), ovvero ai sensi delle leggi sui titoli emanate da qualsiasi Stato o suddivisione politica degli Stati Uniti d'America o di qualsiasi suo territorio, possedimento o altra area soggetta alla sua giurisdizione, compreso il Commonwealth di Porto Rico. Le ETC Securities includono ETC Securities in forma al portatore soggette a requisiti previsti dalla legge fiscale statunitense. Nessun soggetto si è registrato né si registrerà come operatore del paniere di materie prime dell'Emittente ai sensi del Commodity Exchange Act del 1936, come modificato, (il "**CEA**") e delle relative norme (le "**Norme della CFTC**") della Commodity Futures Trading Commission (la "**CFTC**"). Qualsiasi offerta o vendita di ETC Securities deve essere effettuata in un'operazione esentata dagli adempimenti di registrazione del Securities Act, ai sensi della Regulation S ("**Regulation S**"). L'Emittente ha imposto una limitazione di vendita ai partecipanti autorizzati e agli offerenti autorizzati secondo la quale le ETC Securities non potranno essere in alcun momento offerti, venduti o in altro modo trasferiti negli Stati Uniti oppure a soggetti, oppure a favore o per conto di soggetti che sono (A) Soggetti statunitensi (*U.S. Person*) secondo la definizione data nel Regulation S della legge Securities Act o (B) soggetti che non rientrano nella definizione di Soggetti non statunitensi (*Non-United States Person*) data nella CFTC Rule 4.7 (escludendo, ai fini della sezione (D), l'eccezione nella misura in cui si applichi a persone che non sono "soggetti non statunitensi").

C.2 | *Dove saranno negoziate le ETC Securities?*

È stata inoltrata domanda, da parte dell'Emittente (o per suo conto), di ammissione delle ETC Securities di questa Serie a quotazione sulla Borsa di Francoforte e/o sulla Borsa Italiana e/o su SIX Swiss Exchange, nonché alla negoziazione sui relativi mercati regolamentati e/o altri mercati principali.

C.3 | *Quali sono i principali rischi specifici delle ETC Securities?*

- Le ETC Securities sono titoli legati ad indici. La somma dovuta per una serie di ETC Securities e il valore unitario delle ETC Securities di quella serie sono collegati all'andamento del sottostante indice su materie prime relativo a quella serie.
- Il livello di un indice può salire o scendere, e le performance passate di un indice potrebbero non essere indicative delle performance future.
- Il valore unitario delle ETC Securities, il prezzo sul mercato secondario e l'importo di rimborso di ETC Securities saranno influenzati principalmente dall'andamento e dal valore del relativo indice, dalle performance e dal prezzo delle materie prime e dei contratti future su materie prime, dalle variazioni dei tassi, dalla percezione del mercato, dal merito creditizio della Controparte dello swap e di terzi che forniscono supporto al credito, dalla natura del valore delle relative Garanzie costituite, dal merito creditizio della banca depositaria e dell'eventuale sub-depositario presente e dalla liquidità delle ETC Securities.
- Il valore unitario delle ETC Securities è soggetto all'applicazione di commissioni. Inoltre, l'indice stesso potrebbe essere soggetto all'applicazione di commissioni.
- L'indice cui è collegata una serie di ETC Securities può fare riferimento a una o più materie prime o a uno o più contratti future su materie prime. Tuttavia, si segnala ai possibili investitori che l'investimento in ETC Securities non equivale a un investimento nel relativo indice o negli elementi che compongono il relativo indice e che l'investimento in un indice di materie prime non equivale a investire direttamente nelle sottostanti materie prime fisiche.
- Uno sponsor dell'indice potrebbe aggiungere, eliminare o sostituire componenti di un indice pubblicato da esso oppure apportare altri cambiamenti metodologici, oppure cessarne la pubblicazione. L'eventuale cambiamento nella composizione oppure la chiusura di un indice potrebbe avere effetti negativi sul valore di mercato delle ETC Securities.
- L'Emittente e i detentori di titoli sono esposti al rischio di credito verso la Controparte dello swap, la banca depositaria e l'eventuale sub-depositario e i partecipanti autorizzati.
- In alcune circostanze, ad esempio nel caso in cui l'indice sia cancellato o modificato o nel caso in cui si verificano turbative nella contrattazione delle materie prime o dei contratti future su materie prime, oppure nel caso in cui la Controparte dello swap non sia in grado di tutelarsi adeguatamente dai rischi derivanti dal contratto swap, potranno essere apportate una o più modifiche al contratto swap e alle condizioni delle ETC Securities, come stabilito dall'agente per il calcolo dello swap. Tale modifica può comportare che l'agente di calcolo dello swap e/o la Controparte dello swap esercitino un potere discrezionale. Talune di queste circostanze possono comportare anche un ritardo nel calcolo e nella pubblicazione del valore unitario delle ETC Securities e/o comportare il rimborso anticipato delle ETC Securities.
- I titoli ETC possono avere una durata lunga e l'unico mezzo a disposizione dell'investitore per ottenere valore da un titolo ETC prima della scadenza programmata è venderlo a un Offerente Autorizzato o ad altri investitori sul mercato secondario. Benché ciascun partecipante autorizzato intenda operare come market maker per la rispettiva serie di ETC Securities, nessun partecipante autorizzato è obbligato a operare come market maker per una serie di ETC Securities ed è possibile che un partecipante autorizzato interromperà l'attività di market-making di un mercato in qualsiasi momento. Inoltre, i mercati delle ETC Securities potrebbero non essere liquidi mentre l'eventuale prezzo sul mercato secondario delle ETC Securities potrebbe essere sostanzialmente inferiore rispetto al prezzo pagato dall'investitore.

D. INFORMAZIONI ESSENZIALI SULL'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE IN UN MERCATO REGOLAMENTATO

D.1 | *A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?*

In occasione dell'emissione iniziale, l'Emittente mette a disposizione la sottoscrizione delle ETC Securities unicamente ai **"Partecipanti Autorizzati"**. L'eventuale acquisto o vendita avverrà al Valore per ETC Security prevalente. I Partecipanti autorizzati potranno anche optare per svolgere funzione di market maker, ossia acquistare e vendere ETC Securities da e verso investitori over-the-counter o attraverso una borsa valori. Tuttavia, non è richiesto a tutti i market maker di essere anche Partecipanti Autorizzati.

Qualsiasi offerta o vendita di ETC Securities ad un investitore da parte di un Partecipante Autorizzato o altro collocatore o intermediario autorizzato a utilizzare il Prospetto di Base (ciascuno, un “**Offerente Autorizzato**”) deve essere effettuata nel rispetto dei termini e degli altri accordi esistenti tra l’Offerente Autorizzato e tale investitore inclusi quelli relativi al prezzo, all’allocazione e alle modalità di regolamento. Sarà responsabilità del relativo intermediario finanziario, al momento di tale offerta, fornire all’investitore tali informazioni e né l’Emittente, né qualsiasi altro soggetto avrà alcun obbligo o responsabilità rispetto alle stesse.

Non vi è alcuna spesa stimata addebitata all’investitore dall’Emittente. Eventuali spese che il partecipante autorizzato principale (ossia Deutsche Bank AG (salvo sue sostituzioni)) dovrà addebitare all’investitore saranno comprese tra 0,05% e 0,10% del valore per ETC Security della serie interessata all’epoca della vendita. Le eventuali spese aggiuntive che un Offerente Autorizzato dovrà addebitare all’investitore saranno comunicate da detto Offerente Autorizzato al momento della presentazione dell’offerta all’investitore.

D.2	<i>Perché è stato redatto il prospetto?</i>
------------	--

D.2.1	<i>Motivo dell’offerta e utilizzo dei proventi</i>
--------------	---

Le ETC Securities sono pensate per offrire agli investitori un’esposizione verso un Indice di materie prime. Esse consentono agli investitori di acquisire tale esposizione senza dover ricevere la consegna fisica di una materia prima e senza dover trattare derivati sulle materie prime.

I proventi netti incassati dall’emissione di ETC Securities saranno impiegati per stipulare un’operazione di swap (o incrementare l’esposizione economica nell’ambito di un’operazione di swap) nell’ambito di un contratto swap relativo alla Serie di ETC Securities in questione, e pagare le commissioni e le spese relative all’amministrazione dell’Emittente e/o all’emissione di ETC Securities.

D.2.1.2	<i>Conflitti di interesse significativi che riguardano l’offerta o l’ammissione alla negoziazione</i>
----------------	--

Deutsche Bank AG o qualsiasi controllata o collegata di Deutsche Bank AG (le “**società di Deutsche Bank**” e ciascuna una “**società di Deutsche Bank**”) è stata, o potrebbe essere, nominata in qualità di arranger, agente emittente e per i pagamenti, banca depositaria, trustee, controparte dello swap del programma, Controparte dello swap e partecipante autorizzato in relazione a una serie di ETC Securities. Possono esistere o insorgere conflitti di interesse tra tali società di Deutsche Bank che agiscono in altra veste e gli interessi dell’Emittente e/o dei detentori dei titoli.

Una società di Deutsche Bank è la Controparte dello swap e l’incarico è stato conferito a condizioni di mercato. In veste di Controparte dello swap, la società di Deutsche Bank è autorizzata a prendere alcune decisioni nell’ambito dello swap (ad esempio, se recedere o meno), nel proprio interesse e senza tenere conto degli interessi dei portatori dei titoli.

Una società di Deutsche Bank potrà negoziare, svolgere attività di market-making, attività di copertura, emettere titoli o stipulare strumenti finanziari in relazione all’Indice, componenti dell’Indice e/o asset compresi nelle Garanzie costituite o agire come emittente, agente, gestore, sponsor o sottoscrittore di tali titoli o di altri strumenti, con possibili effetti negativi sul valore unitario delle ETC Securities e/o sul valore delle Garanzie costituite a copertura dell’esposizione dell’Emittente nei confronti della Controparte dello swap.

È possibile che una società di Deutsche Bank possa agire in veste di sponsor dell’Indice. In veste di sponsor dell’Indice, avrà facoltà di prendere decisioni che possono influenzare significativamente il valore unitario delle ETC Securities e/o causare un evento di interruzione, un evento di modifica o un evento di rimborso del contratto swap. Nel prendere tali decisioni, la società di Deutsche Bank in questione agirà nel rispetto dei propri obblighi previsti dalle regole dell’indice senza riguardo per gli eventuali effetti positivi o negativi delle sue decisioni sui detentori di titoli.