

# ETFs Forward Grains DJ-UBSCI-F3<sup>SM</sup>

## Objectifs d'investissement

ETFs Forward Grains DJ-UBSCI-F3<sup>SM</sup> (GRAFP) a pour objectif de permettre aux investisseurs de s'exposer à un rendement total généré par un investissement sur les contrats à terme d'un panier de grains en répliquant les performances de DJ-UBSCI Grains Sub-Index 3 Month Forward<sup>SM</sup> (the "Sub Index"), ainsi que le rendement sur le collatéral.

## A propos du titre

GRAFP est une Valeur Matière Première (appelées Exchanged Traded Commodities - ETCs). C'est un instrument financier (obligation à zéro coupon à durée indéterminée) conçu pour répliquer l'évolution du cours de contrats futures de matières premières. Les teneurs de marchés peuvent créer et annuler ces titres, qui se négocient en bourse comme une action. Leur valorisations et leur systèmes de réplification sont similaires à ceux des fonds indiciels cotés (appelés Exchange Traded Fund).

Ces ETCs sont adossées à des Contrats Matières Premières qui fournit l'exposition aux matières premières sous jacentes. L'exposition de crédit est couverte par une caution (collatérale), détenue dans un compte dédié chez BNY Mellon.

## Principales caractéristiques

- Reflète les variations d'un indice sur matières premières
- Choix d'exposition à une maturité plus longue (3 mois) de la courbe des contrats à terme
- Se négocie comme une action en bourse
- Peut être détenu au sein d'un simple compte titres
- Valorisé avec des formules transparentes
- Garantie par une caution détenue par BNY
- Permet une diversification du portefeuille

## Informations techniques

<b>Place de cotation initiale</b>	London Stock Exchange (LSE)
<b>Heures de cotation</b>	Heures de cotation habituelles
<b>Valeur liquidative</b>	NVI quotidienne publiée sur <a href="http://www.etfsecurities.com">www.etfsecurities.com</a>
<b>Devise du sous-jacent</b>	USD (pas de couverture de change)
<b>Quotité minimale</b>	1 titre
<b>Codes</b>	
<i>Bourse</i>	NYSE Euronext
<i>Code</i>	GRAFP
<i>Devise de cotation</i>	EUR
<i>Bloomberg</i>	GRAFP FP <Equity>
<i>Reuters</i>	GRAFP.PA
<i>ISIN</i>	JE00B24DMN53
<i>SEDOL</i>	B29ND71
<b>Autres Listings</b>	Deutsche Borse (Xetra), LSE, Borsa Italiana

## Caractéristiques du titre

<b>Indice de référence</b>	DJ-UBSCI Grains Sub-Index 3 Month Forward <sup>SM</sup>
<b>Exposition à l'indice</b>	Par l'intermédiaire de Contrats Matières Premières émis par les contreparties
<b>Gestionnaire</b>	ETFs Management Company (Jersey) Limited
<b>Emetteur</b>	ETFs Commodity Securities Ltd
<b>Contreparties aux Contrats Matières Premières</b>	UBS AG et Bank of America Merrill Lynch (agissant à travers Merrill Lynch Commodities Inc.)
<b>Teneur du registre</b>	Computershare – Jersey
<b>Frais de gestion</b>	0.49% p.a. de la valeur liquidative
<b>Frais d'entrée/sortie</b>	Aucun, mais des frais de courtage peuvent s'appliquer
<b>Nature juridique</b>	Obligation à durée indéterminée à coupon zéro adossée à un contrat d'exposition
<b>Ouverte</b>	Oui
<b>Domiciliation</b>	Jersey
<b>Régulateur (pour le Prospectus)</b>	Financial Services Authority (FSA UK)
<b>Passeports européens obtenus</b>	Autriche, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Italie, Pays-Bas, Portugal, Espagne, Suède, Royaume-Uni

## Description de l'indice

Le DJ-UBSCI Grains Sub-Index 3 Month Forward<sup>SM</sup> est basé sur la composante grains de l'indice global DJ-UBSCI Commodity 3 Month Forward Index<sup>SM</sup>. Son cours est déterminé par référence aux cours des contrats à terme du NYMEX. Pour de plus amples détails concernant les contrats utilisés, il est recommandé de se référer au Manuel DJ-UBSCI<sup>SM</sup> (DJ-UBSCI<sup>SM</sup> Handbook). Veuillez consulter le prospectus afin de vous informer sur les conditions de roulement des contrats à termes de l'Index.

## Performances de l'indice\*\*

DJ-UBS F3 Grains Total Return Historical Performance  
Period considered: December 04 to December 10



\*\* Performance de l'indice Total Return. Des performances historiques simulées existent depuis 1991 cependant le sous-indice représenté ci-dessus a été rendu public par DJ-UBS qu'à partir d'Octobre 2007. Veuillez vous référer au disclaimer des performances historiques situé page suivante.

Le DJ-UBSCI Grains Sub-Index 3 Month Forward<sup>SM</sup> est calculé chaque Jour de Cotation du DJ-UBSCI. Il est publié par Dow Jones Indexes, une filiale de Dow Jones & Company, Inc., et est disponible à l'adresse suivante : [www.djindexes.com](http://www.djindexes.com). Il est aussi distribué par des sociétés spécialisées comme Bloomberg et Reuters.

## Allocation de l'indice



\*Poids utilisés par UBS lors du rééquilibrage de l'indice effectué en Janvier 2011. Le poids effectif de chacune des composantes individuelles varie en fonction de leur performance relative.

1 Huile de Soja	40%
2 Maïs	37%
3 Blé	22%

## Les symboles de l'indice sous-jacent

---

	<u>Indice de type « Retour complémentaire »</u>	<u>Indice de type « retour total »</u>
Bloomberg	DJUBSGR3	DJUBSR3T
Reuters	.DJUBSGR3	.DJUBSR3T
Comstock	DJUBSGR3	DJUBSR3T

Information supplémentaire sur Bloomberg: DJGI et DJUB

*Autres listings pour ETFS Forward Grains:*

	<u>Deutsche Borse</u>	<u>Borsa Italiana</u>	<u>LSE</u>
Exchange Code	9GAP	GRAF	GRAF
Bloomberg	9GAP GY <Eq>	GRAF IM <Eq>	GRAF LN <Eq>
Reuters	GRAF.L	GRAF.MI	GRAF.L
ISIN	DE000A0SVYB4	JE00B24DMN53	JE00B24DMN53

## Pour plus d'informations

---

*ETF Securities*

Web: [www.etfsecurities.com](http://www.etfsecurities.com)

Email: [info@etfsecurities.com](mailto:info@etfsecurities.com)

Téléphone: +44 20 7448 4330

*Autres sources d'information*

[www.londonstockexchange.com/etcs](http://www.londonstockexchange.com/etcs)

[www.deutsche-boerse.com/etcs](http://www.deutsche-boerse.com/etcs)

[www.euronext.com/etcs](http://www.euronext.com/etcs)

[www.borsaitaliana.it/etf](http://www.borsaitaliana.it/etf)

## ETF Securities

---

ETF Securities est un émetteur d'ETC sur matières premières, d'ETC sur devises et le promoteur d'ETF de 3e génération. La direction d'ETF Securities a lancé le développement des ETC, avec la première cotation d'un ETC, Gold Bullion Securities, en Australie et à Londres en 2003, puis avec la première plate-forme complète mondiale d'ETC qui a été cotée sur la Bourse de Londres en septembre 2006.

Les ETP ou produits négociés en Bourse d'ETFS offrent aux investisseurs une grande variété de stratégies d'investissement. Les ETP proposent des expositions sur des ressources, des actions, des titres physiques, des positions longues, à terme, à effet de levier et courtes dans tous les secteurs de matières premières et, à présent aussi, dans toutes les devises des pays du G10.

Les ETP sont faciles d'accès car ils sont négociés dans cinq devises (euros, dollars, livres sterling, dollars australiens et yens japonais) et cotés sur neuf des plus grandes places boursières du monde, dont la Bourse de Londres (London Stock Exchange), la Bourse de New York (New York Stock Exchange), la Bourse de Tokyo, NYSE-Euronext Paris, NYSE-Euronext Amsterdam, la Bourse allemande (Deutsche Börse), la Bourse italienne (Borsa Italiana), la Bourse australienne (Australian Securities Exchange) et la Bourse irlandaise (Irish Stock Exchange).

## Informations importantes

### Généralités

Ce communiqué a été préparé par ETF Securities (UK) Limited (« ETFS UK »), laquelle est agréée et réglementée par la FSA britannique (la *United Kingdom Financial Services Authority*). Les produits évoqués dans ce document sont émis par ETFS Commodity Securities Limited (l'« Emetteur »). L'Emetteur est assujéti à la réglementation de la *Jersey Financial Services Commission*, la commission de réglementation des services financiers de Jersey.

En cas de distribution en Italie, le présent communiqué est réservé à l'usage exclusif des « investisseurs qualifiés », toute diffusion auprès du grand public étant interdite.

Le présent document n'est pas, et ne doit, en aucune circonstance, être interprété comme une publicité ou toute autre étape dans le cadre d'une démarche d'offre publique d'actions aux Etats-Unis ou dans l'un(e) de leurs provinces ou territoires, où ni l'Emetteur ni l'un des titres émis par ses soins ne serait autorisé ou agréé à des fins de distribution et où aucun prospectus de l'Emetteur n'aurait été déposé auprès d'une commission de Bourse ou d'une autorité de réglementation. Le présent document ni aucune copie de celui-ci ne doivent être emportés, transmis ou distribués (directement ou indirectement) aux Etats-Unis. Ni l'Emetteur ni aucun titre émis par ses soins n'ont été ni ne seront enregistrés au titre de l'*United States Securities Act*, la loi américaine sur les valeurs mobilières, de 1933 ou au titre de l'*Investment Company Act*, la loi américaine sur les sociétés d'investissement, de 1940 ni ne remplissent les critères d'admissibilité au titre de toute loi des Etats américains applicable aux valeurs mobilières.

Le présent document peut contenir des commentaires de marché indépendants, préparés par ETFS UK qui se fondent sur des informations à la disposition du grand public. ETFS UK ne garantit pas la précision ni l'exactitude de toute information contenue aux présentes et tout opinion émise se rapportant au produit ou à l'activité sur le marché peut être amenée à évoluer. Tous les prestataires tiers de services de données utilisés comme sources d'information pour les besoins du présent communiqué ne font aucune déclaration et ne donnent aucune garantie de quelque nature que ce soit par rapport à ces données.

Toute performance historique indiquée dans ce document peut reposer sur des tests arriére. Les résultats fondés sur des tests arriére sont de pures hypothèses et sont communiqués aux présentes à des fins exclusives d'information. Les données issues des tests arriére ne représentent en aucune manière des résultats réels et ne doivent pas être interprétées comme une indication de résultats réels ou futurs.

Les performances historiques ne constituent pas une indication ni une orientation sur d'éventuelles performances futures.

Les informations contenues dans le présent communiqué ne constituent pas une quelconque offre de vente ou sollicitation de toute offre d'achat de titres. Le présent communiqué ne doit pas servir de fondement à toute décision d'investissement.

À la demande de la FSA britannique (la *United Kingdom Financial Services Authority*), ETFS UK est tenue de clarifier qu'elle ne saurait en aucune manière agir pour votre compte en rapport avec l'investissement ou l'activité d'investissement visés par le présent communiqué. Notamment, ETFS UK ne saurait vous fournir des services d'investissement et/ou vous conseiller ou faire valoir de quelque manière que ce soit le bien-fondé des conditions des transactions. Nul représentant d'ETFs UK ne saurait être autorisé à procéder de quelque manière qui porterait à vous persuader du contraire. ETFS UK ne saurait en conséquence être tenue de vous fournir les garanties offertes à ses clients et nous vous invitons à consulter vos propres conseillers juridiques, financiers et fiscaux, ou tout autre conseil indépendant que vous jugerez utile.

### Avertissements sur les risques

Les titres émis par l'Emetteur sont des produits complexes et structurés, qui impliquent un degré important de risque et ne conviennent pas à tous les types d'investisseurs. Ils s'adressent à des investisseurs professionnels et institutionnels expérimentés. Toute décision d'investir doit être prise sur la base des informations contenues dans les prospectus de l'Emetteur (ou de tous suppléments y afférents), ce qui comprend, entre autres, des informations sur certains risques associés à tout investissement. Le prix de tout titre peut évoluer, à la hausse comme à la baisse, et un investisseur peut ne pas récupérer le montant initialement investi. Les titres sont cotés en dollars américains et la valeur de tout investissement dans d'autres devises sera affectée par les fluctuations des taux de change. Les investissements en titres de l'Emetteur assortis d'une exposition courte et/ou avec effet de levier conviennent aux investisseurs expérimentés, professionnels et institutionnels, qui comprennent la notion de rendements journaliers cumulés avec effet de levier et qui sont prêts à démultiplier leurs éventuelles pertes par rapport à des investissements qui n'intègrent pas de telles stratégies. Pour les périodes supérieures à un jour, les investissements assortis d'une exposition courte et/ou avec effet de levier ne procurent pas nécessairement à leurs investisseurs un rendement équivalent à celui d'un investissement long ou court sans effet de levier multiplié par le facteur d'amplification correspondant.

Les investisseurs doivent se référer à la section « Facteurs de risque » du prospectus concerné pour de plus amples précisions sur ces risques et les autres risques associés à tout investissement dans les titres proposés par l'Emetteur.

Les prospectus de l'Emetteur peuvent être obtenus sur le site [www.etfsecurities.com](http://www.etfsecurities.com). Veuillez contacter ETFS UK au +44 20 7448 4330 ou à l'adresse [info@etfsecurities.com](mailto:info@etfsecurities.com) pour en savoir plus.

### Passport européen et restrictions relatives à certains investisseurs

La FSA a délivré aux autorités de réglementation dont la liste figure ci-dessous des certificats d'agrément attestant que les prospectus de l'Emetteur ont été rédigés dans le respect des dispositions de la Directive 2003/71/CE :

Le prospectus de l'Emetteur (et tous suppléments y afférents) agréé au Royaume-Uni a reçu le passeport lui permettant d'être distribué en Autriche, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Italie, Pays-Bas, Portugal, Espagne et Suède ; et a été enregistré auprès des Autorités des marchés financiers respectives de ces pays : Österreichische Finanzmarktaufsicht (Austrian Financial Market Authority) in Austria, la Finanstilsynet (autorité de surveillance des marchés financiers) au Danemark, Finanssivalvonta (Finnish Financial Supervisory Authority) in Finland, l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en France, la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) en Allemagne, la CONSOB et la Banque d'Italie en Italie, la Autoriteit Financiële Markten (autorité des marchés financiers) aux Pays-Bas, Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (Portuguese Securities Market Commission) in Portugal, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (commission des Bourses de valeurs) en Espagne et la Finansinspektionen (autorité de surveillance des marchés financiers) en Suède. Un exemplaire du prospectus et des autres documents réglementaires associés, notamment le rapport annuel, peuvent être obtenus en France en s'adressant à HSBC France, 103, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris ; en Allemagne en s'adressant à HSBC Trinkhaus & Burkhardt, AG, Konsortialgeschäft, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf et aux Pays-Bas, en s'adressant à AMN Amro Bank (Nederland) N.V. par téléphone +31 20 527 2467 ou par fax +31 20 527 1928. Dans les autres pays, les investisseurs peuvent obtenir ce prospectus à partir du site [www.etfsecurities.com](http://www.etfsecurities.com). Veuillez vous adresser à ETFS UK au +44 20 7448 4330 ou envoyer un courrier électronique à [info@etfsecurities.com](mailto:info@etfsecurities.com) pour de plus amples informations.

**Le présent document ne constituant pas une analyse financière en vertu de la section 34b du Wertpapierhandelsgesetz (WpHG), la loi allemande sur la négociation des instruments financiers, il ne satisfait donc pas aux obligations légales qui permettent de garantir l'objectivité d'une analyse financière. Il n'est également pas assujéti à la règle qui interdit toute négociation avant la publication d'une analyse financière.**

Le présent document ne s'adresse pas et n'est pas destiné, directement ou indirectement, à (a) toute personne ne remplissant pas les critères d'un investisseur qualifié (*gekwalificeerde beleggers*) au sens de la section 1:1 de la Loi néerlandaise sur la supervision financière telle qu'amendée à l'occasion ; et/ou (b) dans les cas où s'appliquent d'autres exonérations ou dispenses par rapport à l'interdiction qu'impose la loi néerlandaise sur la supervision financière ou le règlement d'exonération de la loi sur la supervision financière.

L'Emetteur n'est pas obligé de détenir une licence en vertu de la Loi néerlandaise sur la supervision financière dans la mesure où il est dispensé de toutes les obligations de licence et qu'il n'est pas assujéti à la réglementation de l'Autorité néerlandaise des marchés financiers. Par conséquent, aucune supervision prudentielle ni éthique ne s'exercera.

Outre les modes de mise en relation susmentionnés, les investisseurs peuvent contacter ETFS UK au +44 (0)20 7448 4330 ou par courrier électronique adressé à [info@etfsecurities.com](mailto:info@etfsecurities.com) afin d'obtenir un exemplaire des prospectus et des autres documents réglementaires associés, y compris le rapport annuel. Sauf indication contraire dans un document à part, le présent communiqué est effectué sur la base d'un « placement privé » et s'adresse uniquement au destinataire professionnel / institutionnel auquel il est remis.

### Tierces parties

Les titres émis par l'Emetteur sont des obligations directes, à recours limité du seul Emetteur concerné. Ils ne sont pas des obligations d'UBS AG, Merrill Lynch Commodities Inc. ("MLCI"), Bank of America Corporation ("BAC") ou de l'une de leurs filiales et ne sont pas garantis par UBS AG, MLCI and BAC ou l'une de leurs filiales. La responsabilité d'UBS AG ne saurait être engagée, que ce soit de manière délictuelle, contractuelle ou autre par rapport à ce document ou à son contenu, ou en relation avec celui-ci.

« Dow Jones », « UBS », « DJ-UBS CI<sup>SM</sup> », « DJ-UBS CI-F3<sup>SM</sup> » et les indices ou sous-indices mentionnés sont, selon le cas, des marques de service de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »), de CME Group Index Services LLC (« CME Indexes »), d'UBS AG (« UBS ») ou d'UBS Securities LLC (« UBS Securities ») et ont été cédées sous licence aux fins d'utilisation par l'Emetteur. Les titres émis par l'Emetteur, bien que fondés sur des composants du Dow Jones UBS Commodity Index 3 Month Forward<sup>SM</sup> ne sont pas parrainés, approuvés, vendus ou promus par Dow Jones, CME Indexes, UBS, UBS Securities ou l'une de leurs filiales ou succursales respectives, et ni Dow Jones, ni CME Indexes, ni UBS, ni UBS Securities ou l'une de leurs filiales ou succursales respectives ne se prononcent quant à l'opportunité d'investir dans un produit de ce genre.