

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon for investorer om dette underfondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Denne informasjonen er lovpålagt for å forklare underfondets art og risikoen ved å investere i det. Vi råder deg til å lese dette dokumentet, slik at du kan ta en informert beslutning om å investere eller ikke.

## Lyxor Bund Future Daily (-2x) Inverse UCITS ETF

et underfond i Lyxor

Andelsklasse-ID (ISIN: LU0530124006 / WKN: ETF563 / Valor: 11555647)

Lyxor Bund Future Daily (-2x) Inverse UCITS ETF («delfondet») forvaltes av Lyxor Funds Solutions S.A., 22, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg («forvaltningsselskapet»), et heleid datterselskap av Lyxor International Asset Management S.A.S.

### Mål og investeringspolitikk

Underfondet er et passivt forvaltet, indekssprende UCITS.

Underfondet sporer Solactive Bund Daily (-2x) Inverse Index (ISIN: DE000SLAQR6) («indeksen» for dette underfondet) som referanseindeks og har som investeringsmål å gi aksjonærene en avkastning som følger verdiutviklingen til dette underfondets «indeks».

Referanseindeksen følger verdiutviklingen til en hypotetisk rentepapirinvestering i de obligasjonsfutures som ligger til grunn for indeksen, og rullerer investeringen fra en kontrakt til den neste, pluss at det tas høyde for en likviditetsposisjon og for transaksjonskostnader. Referanseindeksen er knyttet til verdiutviklingen til Euro-Bond-Future (Reuters-kode: FGBLC1) og måler utviklingen til en investering med en dobbel short-posisjon i Euro-Bond-Future pluss at det tas høyde for en likviditetsposisjon og for transaksjonskostnader. Euro-Bund-Future forholder seg til en syntetisk 10-årig tysk statsobligasjon. I det europeiske rentemarkedet er dette den mest likvide og viktigste terminkontrakten, og den gjelder derfor som referanse for den effektive renten på 10-årige statsobligasjoner.

Slik er sammenhengen: Indeksen vil falle hvis rentene på 10-årige statsobligasjoner faller, og stige hvis rentene på 10-årige statsobligasjoner stiger.

Underfondet søker å realisere investeringsmålet via en direkte gjenskapelse i form av kjøp av overførbare verdipapirer. Det brukes i tillegg derivatteknikker for å kompensere for eventuelle forskjeller i utvikling mellom disse verdipapirene og indeksen som spores. For eksempel kan underfondet inngå swapavtaler til markedsbetingelser med en eller flere motparter som for det første nøytraliserer verdiutviklingen til verdipapirkurven ved å bytte den mot en avtalt pengemarkedsrente, og for det andre kobler fondets forvaltningskapital til indeksen verdiutvikling mot betaling av en avtalt pengemarkedsrente. Eventuelt kan det imidlertid bli inngått korresponderende terminkontrakter eller totalavkastningsswapper med det samme økonomiske målet om å få avkastningen på underfondets kapital på linje med utviklingen av indeksen. Underfondets samlede eksponering mot totalavkastningsswapper forventes ikke å overstige 100 % av netto aktivavertien. Under visse omstendigheter kan denne andelen være høyere.

For å opprettholde eksponeringen må posisjonene innen terminkontrakter «rulleres»: Slik rulling av terminkontrakter består i å overføre terminkontrakter som forfaller snart (og alltid før terminkontraktene forfaller) til mer langsiktige terminkontrakter. Aksjonærene har her en tapsrisiko på grunn av rulleringen av terminkontraktene.

For underfondet kan det gjennomføres verdipapirutlån.

Den indikative netto andelsverdien offentliggjøres på nettstedet [www.boerse-frankfurt.de/etf](http://www.boerse-frankfurt.de/etf) samt av andre leverandører av finansdata (f.eks. Bloomberg, Reuters, Telekurs). Den indikative netto andelsverdien kan også offentliggjøres på andre nettsteder.

Underfondet har ikke tilgang til å benytte såkalte «finansierte swapper», der underfondet utelukkende eier en fullstendig sikret swapavtale.

Avhengig av verdiutviklingen til det enkelte derivatet vil underfondet enten betale et beløp til eller motta et beløp fra kontraktsmotparten. Hvis underfondet må betale et beløp til kontraktsmotparten, skjer dette ved hjelp av inntektene fra og et delvis eller fullstendig salg av de omsettelige verdipapirene som underfondet har investert i.

Fremstillingen av indeksen for dette underfondet gjøres ved bruk av syntetisk replikasjon.

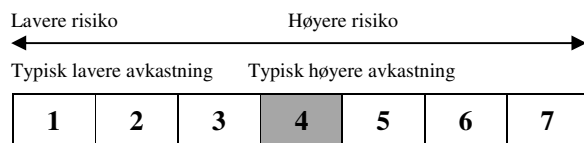
Til sammen vil underfondet plassere høyst 10 % av forvaltningskapitalen i andeler i andre kollektive investeringsforetak.

Referanseindeksen kan utvikle seg både positivt og negativt. Fordi verdien av andelen i underfondet følger utviklingen til referanseindeksen, bør investorer være oppmerksom på at verdien av investeringen både kan stige og falle, og at det ikke finnes noen garanti for at de får tilbake beløpet de investerte.

Andeler i underfondet kan innløses på enhver bankvirkedag til netto andelsverdi (NAV) eller omsettes på eller utenfor børs til gjeldende markedskurs. Forvaltningsselskapet kan utsette innløsning dersom ekstraordinære forhold gjør at dette er nødvendig for å ivareta investorenes interesser. Grunnvaluta for underfondet er euro.

Underfondet er et utbyttefond, dvs. eventuelt utbytte på investeringer og andre inntekter kan utbetales til andelseierne.

### Risiko- og avkastningsprofil



Denne risikoinndikatoren er basert på historiske opplysninger og er ikke en indikasjon på fremtidig utvikling. Klassifiseringene av underfondet kan endre seg i fremtiden og utgjør ingen garanti. Selv et underfond som er klassifisert i kategori 1 er ikke en helt risikofri investering.

Delfondet er et rentestategifond og er plassert i kategori 4 fordi andelskursen er utsatt for gjennomsnittlige svingninger og det dermed kan foreligge en middels sjanse for gevinst, men også en middels risiko for tap.

Når underfondet settes i en risikoklasse, kan det, grunn av beregningsmodellen, hende at det ikke blir tatt hensyn til alle risikoer. Du finner en detaljert fremstilling i avsnittet «Risikofaktorer» i prospektet.

Følgende risikoer har ingen umiddelbar virkning på klassifiseringen, men kan likevel være av betydning for underfondet:

**Motpartsrisiko:** Underfondet er utsatt for risikoen for at en motpart som den har inngått en avtale eller transaksjon med, kan bli insolvent eller

bortfalle på annen måte, spesielt hvis det er handlet med derivater eller verdipapirutlån på det åpne markedet. I slike tilfeller kan netto andelsverdi for underfondet synke betraktelig. I henhold til forskriften som gjelder for underfondet, kan denne risikoen ikke overstige 10 % av underfondets totale verdi per motpart.

**Risikoer ved bruk av derivater:** Underfondet investerer i derivater. Disse derivatene kan være utsatt for ulike typer risiko, som (for eksempel) innflytelsesrisiko, høy volatilitetsrisiko, verdsettelsesrisiko eller likviditetsrisiko. Hvis en slik risiko inntreffer, kan netto andelsverdi for underfondet synke betraktelig.

**Operasjonelle risikoer:** I tilfelle avbrudd i driftsprosessene hos forvaltningsselskapet eller en av dets representanter, kan aksjonærene lide tap, forsinkelser i tegningsbehandling, konvertering, innløsninger eller andre forstyrrelser.

**Spesielle risikoer forbundet med Double Short-strategien:** Investorer bør være oppmerksom på at strategien gjenspeiler den daglige prosentvis, og ikke den absolutte, verdiutviklingen til Euro-Bund-Future tilnærmelsesvis dobbelt. Hvis Euro-Bund-Future den ene dagen stiger og den neste dagen faller med nøyaktig samme antall prosentpoen, fører ikke dette til at strategien går tilbake til utgangsnivået. Det knytter seg spesielle risikoer til en investering i underfondet hvis Euro-Bund-Future utvikler seg positivt. En slik positiv utvikling vil føre til en tilnærmelsesvis dobbel negativ utvikling for investeringen.

## Gebyrer

Gebyrene som betales av investoren dekker underfondets driftskostnadene (herunder underfondets markedsførings- og distribusjonskostnader). Disse gebyrene reduserer underfondets avkastning.

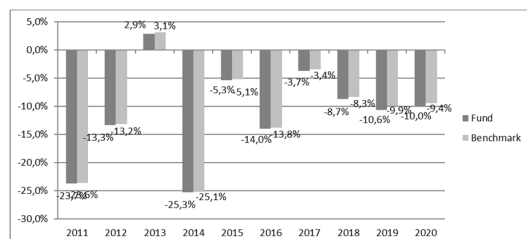
| Engangsgebyrer før og etter investering                           |                                        |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Tegningsgebyr: (tegningsgebyret er 0 % ved handel på børs)        | opptil 3 %, minst EUR 5000 per tegning |
| Innløsningsgebyr: (innløsningsgebyret er 0 % ved handel på børs)  | opptil 3 %, minst EUR 5000 per tegning |
| Dette er det maksimale beløpet som kan trekkes fra investeringen. |                                        |
| Gebyrer som blir trukket fra underfondet i løpet av året.         |                                        |
| Løpende kostnader:                                                | 0,20 % p.a.                            |
| Gebyrer som trekkes fra underfondet under visse omstendigheter:   |                                        |
| Prestasjonshonorar                                                | ingen                                  |

De oppgitte tegnings-/innløsningsgebyrene er maksimalsatser og belastes bare når du handler med underfondet. I noen tilfeller kan satsen kan det være lavere. De gjeldende tegnings- og innløsningsgebyrene er tilgjengelig fra den aktuelle distributøren. **Det gjelder ingen tegnings- eller innløsningsgebyrer hvis andeler i underfondet kjøpes på eller utenfor børs i sekundærmarkedet.** I stedet betaler investorer kjøps- eller salgskursen som settes av en markedspleier, som under visse omstendigheter kan avvike fra NAV, samt kurtasje til banken som effektuerer ordren.

De løpende kostnadene som er oppgitt her, er de som ble belastet underfondet i forrige regnskapsår. De kan variere fra år til år. De løpende gebyrene som vises her er faste gebyrer.

Du finner detaljert informasjon i kapittelet «Avgifter og gebyrer» i prospektet, som er tilgjengelig gratis på nettstedet [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com).

## Tidligere avkastning



Tidligere utvikling er ingen garanti for fremtidig avkastning.

Ved beregningen av historisk avkastning er samtlige kostnader og gebyrer tatt med, bortsett fra tegnings- og innløsningsgebyrer.

Underfondet ble lansert i 2010.

Underfondets historiske avkastning er beregnet i euro.

## Praktisk informasjon

- Depotmottakeren for Lyxor er Luxembourg-filialen til BNP Paribas Securities Services S.C.A.
- Dette dokumentet beskriver et underfond. Prospektet, års- og halvårsrapportene gjelder for hele investeringsselskapet Lyxor, et luxembourgsk SICAV («société d'investissement à capital variable») og er – som gjeldende andelskurser, indikativ netto andelsverdi – tilgjengelig gratis på tysk på nettstedet [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com). Trykte eksemplarer av dokumentene er også tilgjengelig på forespørsel fra distributørene – Lyxor International Asset Management S.A.S i Frankrike, dets datterselskaper og filialer, og i Tyskland fra Lyxor International Asset Management S.A.S. Deutschland.
- Disse dokumentene, samt annen informasjon om f.eks. andelskurs, kan skaffes ved å sende en e-post til [info@lyxorETF.de](mailto:info@lyxorETF.de), ved å besøke [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com) (etter valg av land) eller ved å ringe +49 (0) 69 7174 444. Informasjon om markedspleiere, børser og annen handelsinformasjon er tilgjengelig på underfondets side på nettstedet <https://www.lyxoretf.de>. Den indikative netto andelsverdien offentliggjøres på nettstedet [www.boerse-frankfurt.de/etf](http://www.boerse-frankfurt.de/etf) samt av andre leverandører av finansdata (f. eks. Bloomberg, Reuters, Telekurs). Informasjonen om porteføljesammensetningen kan gjøres tilgjengelig av forvaltningsselskapet på forespørsel.
- Detaljene i forvaltningsselskapets gjeldende godtgjørelsesregler for godtgjørelsesstrategi, godtgjørelsessystem og de generelle godtgjørelsesprinsippene, særlig med hensyn til de faste og variable komponentene i den samlede godtgjørelsen, er utarbeidet på grunnlag av ESMA's endelige rapport om «Retningslinjer for forsvarlig avlønningsspolitikk under UCITS-direktivet og AIFMD» (ESMA/2016/411) ved bruk av proporsjonalitetsprinsippet som er fastsatt i kapittel 7. På grunnlag av proporsjonalitetsprinsippet er det ikke nedsatt et godtgjørelsesutvalg. Forvaltningsselskapets godtgjørelsesregler finner du på nettsiden <https://www.lyxor.com/de/fondsloesungen-von-lyxor>. Forvaltningsselskapet kan også sende en papirversjon kostnadsfritt på forespørsel.
- De forskjellige underfondene er juridisk adskilt fra hverandre og er ikke ansvarlig for andre underfonds forpliktelser eller tap.
- Investorene kan ikke konvertere andelene sine til aksjer i et annet underfond.
- Skattereglene i underfondets hjemland kan påvirke investorens personlige skatteposisjon.
- Lyxor Funds Solutions S.A. kan kun holdes ansvarlig på grunnlag av utsagn i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenelige med de aktuelle delene av prospektet for fondet.
- Dette underfondet og dets forvaltningsselskap er autorisert i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
- Denne viktige investorinformasjonen gjelder per onsdag 19. februar 2021.