

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Lyxor MSCI Taiwan UCITS ETF - Acc ("rahasto")

ISIN: LU1900066033 – Luxemburgissa rekisteröidyn MULTI UNITS LUXEMBOURG -sijoitusyhtiön ("yhtiö") alarahasto.

Tätä rahastoa hallinnoi Lyxor International Asset Management S.A.S. ("LIAM")

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto on passiivisesti hoidettu indeksiä seuraava yhteissijoitusyritys.

Sijoitustavoitteena on seurata Yhdysvaltain dollarin määräistä MSCI Taiwan 20/35 Net Total Return Index -indeksiä ("vertailuindeksi"), joka edustaa Taiwanin osakemarkkinoita. Rahaston tuoton ja vertailuindeksin tuoton välisen eron volatiliiteetti ("seurantavirhe") pyritään minimoimaan.

Seurantavirheen oletettu taso normaaleissa markkinaolosuhteissa on ilmoitettu rahastoesitteessä.

Vertailuindeksissä suurimman konserniyhteisön paino on rajattu 35 %:iin ja kaikkien muiden konserniyhteisöjen 20 %:iin, ja näihin rajoituksiin sovelletaan 10 %:n puskuria jokaisen indeksin uudelleenpainotuksen yhteydessä. MSCI:n verkkosivustolla (www.msci.com) on tarkempaa tietoa MSCI-indekseistä.

Vertailuindeksi on nettokokonaistuottoindeksi. Nettokokonaistuottoindeksissä indeksin osatekijöiden tuotto lasketaan sillä perusteella, että mahdolliset osingot ja voitonjatot sisällytetään indeksin tuottoon veronpidätyksen vähentämisen jälkeen.

Rahasto pyrkii saavuttamaan tavoitteensa epäsuoralla replikoinnilla solmimalla OTC-vaihtosopimuksia (rahoitusjohdannaisinstrumentti, "johdannainen").

Rahasto voi myös sijoittaa hajautettuun kansainväliseen osakesalkkuun, jonka tuotto vaihdetaan vertailuindeksin tuottoon johdannaisen avulla.

Rahaston salkun päivitetty koostumus on nähtävissä sivustolla www.lyxoretf.com.

Lisäksi viitteellinen nettoarvo julkaistaan Reutersin ja Bloombergin rahastoa koskevilla sivuilla ja mahdollisesti myös niiden pörssien verkkosivuilla, joihin rahasto on listattu.

Osuuksien valuutta on euro (EUR).

- **Sijoituskohteina olevat rahoitusinstrumentit:** kansainväliset osakkeet, johdannaiset
- **Osinkopolitiikka:** rahaston tuottoa (mikäli sellaista on) ei jaeta osakkaille, vaan se sijoitetaan uudelleen.
- **Substanssiarvo:** lasketaan päivittäin sillä edellytyksellä, että asianomaiset pörssit ovat avoinna kaupankäyntiä varten, ja toimeksiannot voidaan kattaa.
- **Lunastukset:** sijoittajat voivat lunastaa osuutensa ensimarkkinoilla jokaisena arvostuspäivänä ennen klo 18.30 CET (Eurooppa/Luxemburg) ja myydä osuutensa jälkimarkkinoilla milloin tahansa kaupankäynnin aikana rahaston noteerauspaikoilla.

Riski-tuottoprofiili



Yllä esitetty riski-tuottoluokka perustuu rahaston varojen tai sen vertailuindeksin aiempaan tuottoon tai salkkumallin laskettuun tuottoon. Tämän riskiarvion perusteella ei siksi ehkä voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta riskistä, ja luokitus voi vaihdella ajan myötä. Alhaisintaan riskiluokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Vertailuindeksille altistumisesta johtuen rahasto on sijoitettu luokkaan 6. Luokka 6 tarkoittaa, että normaaleissa markkinaolosuhteissa suuret pääoman menetykset ovat mahdollisia, ja sijoituksen arvo voi vaihdella päivittäin hyvin voimakkaasti ja melko nopeasti sekä ylös- että alaspäin.

Edellä esitetystä kuvaajasta puuttuu merkittäviä riskejä, jotka voivat vaikuttaa kielteisesti rahaston substanssiarvoon ja jotka rahasto voi esittää tässä asiakirjassa (lisätietoja riskeistä on rahastoesitteessä osiossa Riskiprofiili):

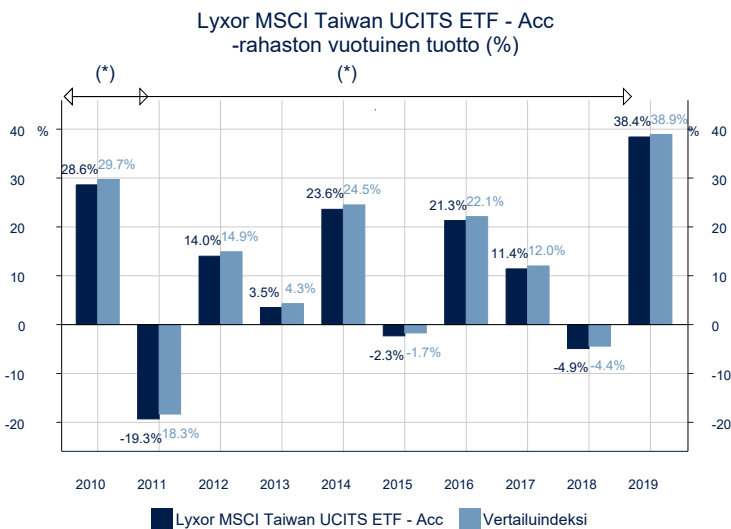
- **Vastapuoliriski:** Rahastoon kohdistuu riski siitä, että vastapuoli, jonka kanssa rahasto on tehnyt sopimuksen tai suorittanut transaktion, tulee maksukyvyttömäksi tai muuten laiminlyö velvoitteensa, erityisesti silloin, kun kyseessä on pörssin ulkopuolella tehtävä (over-the-counter) johdannaiskauppa tai arvopaperien lainaksiantaminen. Tällainen tapahtuma voi aiheuttaa rahaston nettoarvon huomattavan laskun. Rahastoa koskevista määräyksistä johtuen tämä riski ei voi yksittäisen vastapuolen osalta ylittää 10 prosenttia rahaston kokonaisvarallisuudesta.
- **Johdannaisten käytöstä johtuva riski:** Rahasto sijoittaa johdannaisinstrumentteihin, joihin liittyy eri tyyppisiä riskejä kuten (muun muassa) vipuvaikutusriski, lisääntyneeseen volatiliiteettiin liittyvä riski, arvostusriski tai likviditeettiriski. Tämän riskin realisoiduminen voi aiheuttaa rahaston nettoarvon huomattavan laskun.
- **Operatiivinen riski:** Häiriöt rahastoyhtiön tai sen edustajien operatiivisissa järjestelmissä voivat aiheuttaa viiveitä tai häiriöitä merkintä-, vaihto- ja lunastustoimeksiantojen käsittelyssä tai muun tyyppisiä häiriöitä.
- **Liquidity risk:** In certain circumstances, for example in case of low trading volume on financial markets, any buy or sale trade on financial instruments held by the Fund or having an impact on its value may lead to important variations of their valuations. In such circumstances, the net asset value of the Fund could be negatively affected.

Rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua. Lisätietoja kuluista on rahaston rahastoositteiden kuluja koskevassa osiossa. Rahastoosite on luettavissa osoitteesta www.lyxoretf.com.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio:	Ei koske jälkimarkkinasijoittajia*
Lunastuspalkkio:	Ei koske jälkimarkkinasijoittajia*
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista ja ennen sijoituksen tuoton maksamista.	
* Jälkimarkkinat: koska rahasto on ETF-rahasto, muut kuin valtuutetut osapuolet voivat yleensä myydä tai ostaa osakkeita vain jälkimarkkinoilla. Sijoittajat maksavat näin ollen arvopaperipörssiessä tapahtuvaan kaupankäyntiinsä liittyvät välityspalkkiot ja/tai kaupankäyntikulut. Näitä välityspalkkioita ja/tai kaupankäyntikuluja ei makseta rahastolle eikä rahastoyhtiölle, vaan sijoittajan omalle välittäjälle. Lisäksi osakkeiden osto- ja myyntikurssin erosta aiheutuneet kustannukset saatetaan veloittaa sijoittajilta.	
Ensimmäiset: Suoraan rahaston kanssa kauppaa käyvät valtuutetut osapuolet maksavat vastaavat ensimmäisten kaupankäyntikulut.	
Lisätietoja on rahaston rahastoositteiden asiaa koskevissa osioissa.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut.	
Juoksevat kulut:	0,45 %.
Tässä esitetty juoksevien kulujen prosenttimäärä on arvio kuluista (sisältäen mahdolliset verot), jotka rahasto voi veloittaa kuluvan vuoden aikana. Se ei sisällä tulosperusteisia palkkioita eikä kaupankäyntikuluja paitsi sijoituskohteena olevan yhteissijoitusyrityksen osakkeiden/osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.	
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio:	Ei ole.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole luotettava osoitus tulevasta kehityksestä. Tuotto esitetään euroina (EUR) kaikkien rahaston kulujen vähentämisen jälkeen. Rahasto on perustettu 21. helmikuuta 2019.

Kun vertailuindeksi on muun kuin rahaston valuutan määräinen, vertailuindeksin kehitys muunnetaan vertailutarkoituksessa rahaston valuutan määräiseksi. Vertailuindeksin arvo muunnetaan päivittäin käyttäen WM/Reuters-valuuttakurssia klo 17 Keski-Euroopan aikaa kunakin päivänä.

(*) 21.2.2019 saakka rahaston ilmoitettu tuotto vastaa LYXOR MSCI TAIWAN UCITS ETF -rahaston ("sulautettu rahasto") tuottoa. Tämä rahasto sulautettiin rahastoon 21.2.2019.

(*) 6.6.2011 saakka rahaston vertailuindeksi oli MSCI Taiwan Price Return.

Käytännön tiedot

- **Säilytysyhteisö:** Société Générale Luxembourg.

Muut rahastoa koskevat käytännön tiedot, uusin rahastoosite sekä tuorein vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla veloituksetta englanniksi ja ranskaksi rahastoyhtiön asiakaspalveluosastolta osoitteesta 17, Cours Valmy, Tour Société Générale 92800 Puteaux, RANSKA.

Rahasto on MULTI UNITS LUXEMBOURG -yhtiön alarahasto. Rahastoosite, uusin rahastoosite sekä tuorein vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus laaditaan koko yhtiölle.

Kunkin alarahaston varat ja vastuut ovat lakisääteisesti erillisiä (eli rahaston varoja ei voida käyttää yhtiön muiden alarahastojen vastuiden kattamiseen). Alarahastojen välisiin vaihtoihin mahdollisesti sovellettavat vaihtosäännöt on kuvattu yhtiön rahastoositteessa.

- **Lisätietoja:** substanssiarvon ja (mahdollisia) muita osuuslajeja koskevia tietoja saa osoitteesta www.lyxoretf.com.

Arvopaperinvälittäjiä, kaupankäyntipaikkoja ja kaupankäyntimenettelyitä koskevia tietoja saa rahastoa koskevalta sivulta osoitteesta www.lyxoretf.com. Pörssiä operoiva yhtiö julkaisee suuntaa-antavan substanssiarvon reaaliaikaisesti kaupankäyntiaikoina.

- **Verotus:** rahaston kotivaltion verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen. Sijoittajaa kehoitetaan pyytämään lisätietoa omalta veroneuvonantajaltaan.

Lyxor International Asset Management voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston rahastoositteiden vastaavien osien kanssa.

Rahastoyhtiön ajan tasalla olevaa palkka- ja palkkiopolitiikkaa koskevat tiedot saa osoitteesta www.lyxor.com tai maksutta pyytämällä niitä kirjallisesti rahastoyhtiöltä. Palkka- ja palkkiopolitiikassa kuvataan tiettyjen työntekijäryhmien palkkioiden ja korvausten laskentatapa, niiden myöntämisestä vastaavat tahot ja palkkiokomitean koostumus.

Rahastolle on myöntänyt toimiluvan Luxembourg, ja sitä valvoo Commission de surveillance du secteur financier. Lyxor International Asset Management -rahastoyhtiötä sääntelee Autorité des marchés financiers.

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 17 elokuuta 2020.