

Sijoittajan avaintiedot

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

L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF

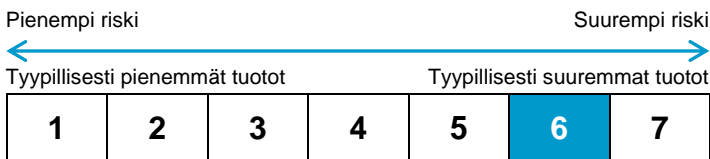
Osuuslaji USD Distributing ETF - ISIN: IE00BHZKHS06. Rahasto on Legal & General UCITS ETF Plc-rahaston alarahasto ("Rahastoyhtiö").

Salkunhoitaja on LGIM Managers (Europe) Limited, joka kuuluu Legal & General -konserniin ("salkunhoitaja")

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

- L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF ("rahasto") passiivisesti hallittu pörssinoteerattu rahasto ("exchange-traded fund, ETF") jonka tarkoituksena on seurata ja noudattaa Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR -indeksiin ("indeksi") suorituskykyä ja tuloskehitystä kaupankäyntikuluilla ja muilla rahaston toimintakuluilla vähennettynä.
- Kaupankäynti.** Tähän osakeluokkaan kuuluvien osuuskien (jäljempänä "osuudet") nimellisarvo ilmoitetaan 'USD' ja yksityissijoittajat voivat ostaa ja myydä osuuksia välikäden (esim. pörssimeklarin) avulla. Normaalioloissa vain valtuutetut osallistujat voivat suoraan ostaa osuuksia yhtiöltä ja ja myydä niitä yhtiölle. Valtuutetut osallistujat voivat lunastaa osuutensa halutessaan sivustolla <http://www.lgimETF.com> julkaistavan Kaupankäynnin ajankohdat -aikataulun mukaisesti.
- Indeksi.** Indeksini koostuu MLP-yrityksistä ("Master Limited Partnerships"), jotka ovat Yhdysvaltain pörssissä listattuja julkisia yhtiöitä ja joiden liikevaihdosta merkittävä osa muodostuu energiantuotannon logistiikan tarvitseman omaisuuden omistamisesta ja käytöstä. Yritysten toimialat voivat olla esimerkiksi seuraavia: maakaasun, nesteytetyn maakaasun, raakaöljyn ja/tai jalostettujen öljytuotteiden jakeluputkistot, varastot ja muu kuljettamiseen, varastointiin, keräämiseen ja jalostamiseen tarvittava omaisuus. MLP-yritys voidaan hyväksyä indeksiin vain, mikäli (1) sen koko on riittävä (määräytymisperusteena käytetään yrityksen osakkeita vastaavien osuuksien kokonaismarkkina-arvoa) (2) yrityksen likviditeetti on riittävä (yrityksen osakkeita vastaavien osuuksien päivittäinen kaupankäynti on riittävän vilkasta) (3) yritys jakaa voittoja sijoittajille vähintään kerran vuodessa (osakeyhtiön maksaman osingon tavoin). Edellä mainituilla perusteilla kelpoiset MLP-yritykset pisteytetään (1) tulevan tuotto-odotuksen perusteella (arvioidun tulevan voitonjaon perusteella) ja (2) tuoton vakauden perusteella (miten hyvin jaetut voitot ovat arvoltaan vastanneet aiempia voitonjakokertoja). Tämän jälkeen 25 parhaat pisteet saanutta MPL-yritystä valitaan indeksiin ja niille annetaan yhtäläinen painoarvo.
- Replikointi.** Positioiden hankkimiseksi indeksin muodostaviin yrityksiin yhtiö pääasiassa solmii täysiarvoisia luotonvaihtosopimuksia ainakin yhden luotonvaihtosopimuksen vastapuolen (investointipankin) kanssa. Tällöin rahasto hyötyy indeksin tuloksentelekkyydestä luotonvaihtosopimuksen vastapuolille maksettavaa korvausta vastaan. Luotonvaihtosopimusten mukaan rahasto vastaanottaa maksuja luotonvaihtosopimusten vastapuolilta indeksin arvon noustessa ja vastaavasti maksaa luotonvaihtosopimusten vastapuolille indeksin arvon laskiessa. Luotonvaihtosopimusten ansiosta rahasto voi seurata tehokkaasti indeksin nousu- tai laskusuuntaista tuloksentelekköä ilman tarvetta ostaa indeksiin sisältyvien yritysten osakkeita. Luotonvaihtojärjestelyitä ei ole erikseen rahoitettu, mikä tarkoittaa, että rahasto pitää itsellään kaikki sijoittajien tilausvarat (siirtämättä niitä luotonvaihdon vastapuolelle) ja investoi ne hajautetusti matalan riskin omaisuuseriin.
- Osingonmaksua koskevat käytännöt.** Tämän osakeluokan tavoitteena on maksaa osinkoa rahaston nettotulosta neljännesvuosittain pankkisiirtona.

RISKI-TUOTTOPROFIILI



- Rahasto kuuluu luokkaan 6 sen sijoitusten ja riskien luonteen vuoksi. Luokitus perustuu historiatietoihin eikä se mahdollisesti ole luotettava rahaston tulevan riskiprofiilin mittari. Riskiluokitus voi muuttua ajan kuluessa. Edellä kuvatun asteikon alintaan luokka ei ole täysin riskitön.
- Vaikka MLP-yrityksiin ei tällä hetkellä kohdistuisikaan erityisiä lainsäädännöllisiä toimia, MLP-yrityksiä koskevan erityisen verokohtelun poistaminen tai muuttaminen voi vaikuttaa negatiivisesti indeksin tuloksentelekkökyyn. Lisäksi öljy- ja kaasuteollisuuteen vaikuttavat lainsäädännön muutokset voivat vaikuttaa MLP-yritysten toimintaan. Siinä tapauksessa, että rahasto hankkii positiivista indeksiin muodostaviin yrityksiin ostamalla niitä suoraan, seurauksena voi olla joitakin pääomaveroon liittyviä maksujen pidätyksiä ja/tai tuloa, joka voi vaikeuttaa rahaston kykyä seurata indeksin tuloksentelekköä tarkasti.
- Osa MLP-yritysten arvopapereista voi olla hyvin alttiita hyödykkeiden hinnannvaihteluille, jotka voivat aiheutua esimerkiksi kivihillen, öljyn ja kaasun tuotannon, varastoinnin ja jalostamisen kumppanuuksien muodostamiseen liittyvistä seikoista. Lisäksi MLP-yksikköhinnnoilla on mahdollinen vahva korrelaatio hyödykkeiden hintoihin.
- Eri teollisuudenalojen MLP-kumppanuuksien toiminta voi olla säädeltyä. Yhdysvalloissa osavaltioiden rajat ylittäviä jakeluputkistoa säätelee Federal Energy Regulatory Commission. Kivihilli on yksi Yhdysvaltain tärkeimmistä säännellyistä teollisuudenaloista, ja siihen

kohdistuvaa sääntelyä tehdään liittovaltion, osavaltioiden ja paikallisviranomaisten tasolla. Vesisäätörytksen sääntelyyn tehtävät muutokset voivat vähentää poraustoinnintaa ja porausinfrastruktuurin tarvetta. Mahdollisia MLP-yritysten kasvua rajoittavia sääntelytoimia on paljon ja niitä on vaikea ennakoita.

- Jos luotonvaihtojärjestelyn osapuoli ei enää kykene sopimaan tai halua sopia luotonvaihdosta rahaston kanssa, rahaston mahdollisuus seurata indeksin tuloksentelekkökyä päättyy.
- Jos luotonvaihtojärjestelyn osapuoli nostaa rahaston kanssa sovitun luotonvaihtojärjestelyn hintaa, rahaston tuloksentelekköky heikkenee.
- Kolmannen osapuolen palvelutuottajat (esimerkiksi luotonvaihtojärjestelyn osapuolet tai yrityksen talletustodistusten välittäjät) voivat mennä konkurssiin ja jättää siten maksamatta rahastolle kuuluvia varoja tai jättää palauttamatta rahastolle kuuluvaa omaisuutta.
- Mikäli indeksin toimittaja päättää lopettaa indeksin laskemisen tai rahaston indeksin arvoa seuraava lisenssi peruutetaan, rahasto voidaan joutua sulkemaan.
- Osuuksia ei välttämättä ole aina mahdollista ostaa ja myydä pörssissä rahasto-osuuden nettoarvolla tai sitä lähellä olevalla arvolla.
- Rahaston pääomalle ei anneta takuita eikä sen arvo ole suojattu. Sijoittajat voivat menettää kaiken rahastoon sijoittamansa pääoman.
- Lisätietoja on yhtiön julkaiseman rahastoesitteen riskitekijöitä koskevassa osiossa sekä rahaston liitetiedoissa.

RAHASTON KULUT

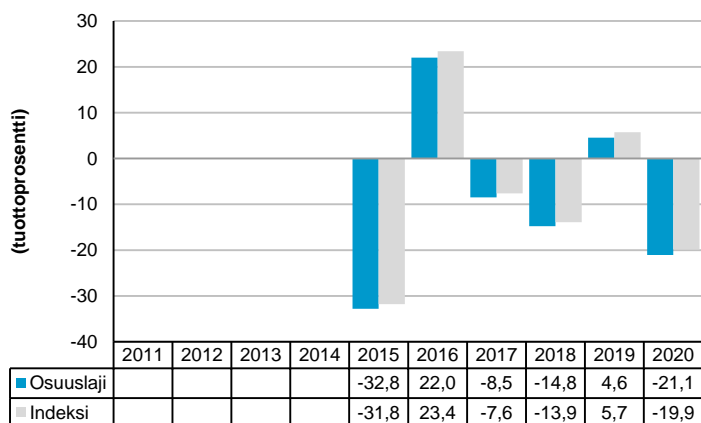
Teiltä veloitetut maksut käytetään rahaston juokseviin kuluihin, esimerkiksi markkinointi- ja jakelukuluihin. Nämä kulut vähentävät mahdollisia sijoitustuottoja.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %*
Lunastuspalkkio	0,00 %*
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä.	
Rahastosta vuoden aikana veloittettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,25%
Rahastosta vuoden aikana veloittettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei ole

*Valtuutetut osanottajat maksavat rahaston kanssa käytäviin kaappoihin liittyvät tapahtumakulut.

- Rahastoyhtiö ei veloita merkintä- tai lunastuskuluja tavallisilta sijoittajilta (ts. jotka ostavat osakkeita pörseistä), mutta välittäjä voi veloittaa heiltä kaupankäyntikuluja ja palkkion. Kysy lisätietoja tällaisista palkkioista välittäjältäsi ja/tai sijoitusneuvojaltasi.
- Esitetyt juoksevat kulut perustuvat 12 kuukauden ajanjaksoon, joka päättyi 31 lokakuuta 2021 ja ne voivat vaihdella vuodesta toiseen. Juoksevat kulut eivät sisällä rahastoon sisältyvien arvopaperien ostojen ja myyntikulujen (lukuun ottamatta talletustodistuksista maksettavia säilytyskuluja, jotka sisältyvät juokseviin kuluihin).
- Lisätietoja kuluista on rahastoesitteen luvussa "Palkkiot ja kulut" sekä liitteissä "Kaupankäyntimenettelyt" ja "Kaupankäyntitiedot", jotka ovat saatavana osoitteesta: <http://www.lgimetf.com>.

AIEMPI TUOTTO- TAI ARVONKEHITYS



- Rahasto on perustettu 30 huhtikuuta 2014. Osuuslaji on perustettu 30 huhtikuuta 2014.
- Kaavio osoittaa osakeluokan vuotuisen tuotto- tai arvonkehityksen USD kultakin täydeltä kalenterivuodelta kaavion osoittamalla kaudella.
- Esitetystä tuotto- tai arvonkehityksestä on vähennetty juoksevat kulut. Se ei sisällä merkintä-/ lunastuspalkkioita.
- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole ennuste tulevasta kehityksestä.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

- Säilytysyhteisö on The Bank of New York Mellon SA / NV, Dublinin konttori.
- Rahasto on rahastoyhtiön alarahasto. Kunkin alarahaston varat ja vastuut on erotettu rahastoyhtiön muista rahastoista Irlannin lain määräysten mukaisesti. Vaikka sijoittajien ja velkojien oikeudet on normaalisti rajoitettu kunkin alarahaston varoihin, yhtiö on yksi juridinen henkilö, joka voi toimia sellaisissa lainkäyttöpaikoissa, jotka eivät hyväksy tällaista erottelua.
- Rahaston kotipaikka on Irlanti verotussyistä. Tämä voi vaikuttaa henkilökohtaiseen verotukseesi. Kysy lisätietoja henkilökohtaisesta verotuksestasi sijoitus- tai veroneuvojaltasi.
- Rahastoyhtiö voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.
- Lisätietoja rahastosta ja osuuslajista on rahastoesitteessä ja sen liitteissä, sekä vuosi- ja välitilinpäätöksistä (jotka laaditaan koko yhtiölle), jotka ovat saatavana osuuslajin uusimpien substanssiarvojen sekä rahaston salkun kokoonpanotietojen kanssa osoitteesta: <http://www.lgimetf.com>. Asiakirjat ovat saatavana ilmaiseksi englanniksi ja tietyillä muilla kielillä.
- Vaihtaminen tämän osuuslajin ja rahaston ja/tai rahastoyhtiön muiden alarahastojen muiden osuuslajien välillä ei ole sallittua.
- Osuusluokan indikaatiivinen nettovarallisuusarvo ("iNAV") on saatavilla osoitteesta <https://www.euronext.com/>.
- Hallinnoijan kulloinkin voimassa oleva palkkiokäytäntö ja kuvaus palkkioiden ja etujen laskentatavasta sekä niistä vastuussa olevien henkilöiden tiedot ovat saatavilla samasta osoitteesta <http://www.lgimetf.com>. Tiedot ovat pyynnöstä saatavissa Hallinnoijalta myös paperiversiona.

Rahastonhoitajalle on myönnetty toimilupa Irlannissa ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

Rahastoyhtiölle on myöntänyt toimiluvan Irlanti ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

Tämä avaintietoasiakirja on voimassa 26 marraskuuta 2021 alkaen.