

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Lyxor S&P 500 UCITS ETF - Dist (EUR) („Fundusz”)

ISIN: LU0496786574 – Subfundusz spółki inwestycyjnej o nazwie MULTI UNITS LUXEMBOURG (zwanej dalej „Firmą”) z siedzibą w Luksemburgu. Zarządzany przez Lyxor International Asset Management S.A.S. (zwany dalej „LIAM”)

Cele inwestycyjne i polityka inwestycyjna

Fundusz jest pasywnie zarządzany UCITS ze śledzeniem indeksów.

Inwestycyjnym celem Funduszu jest śledzenie zarówno tendencji wzrostowych, jak i spadkowych indeksu S&P 500 ® Net Total Return (reinwestowane dywidendy netto) („Indeks Referencyjny”), denominowanego w dolarach amerykańskich, i jednocześnie minimalizowanie wahań różnic między zwrotem z Funduszu a zwrotem z Indeksu Referencyjnego („Błąd Śledzenia”).

Przewidywany poziom Błędu Śledzenia w normalnych warunkach rynkowych jest podany w prospekcie emisyjnym.

Dodatkowe informacje na temat Indeksu Referencyjnego są dostępne na stronie <https://us.spindices.com/>

Fundusz dąży do osiągnięcia postawionego przed sobą celu poprzez replikację pośrednią, zawierając umowę swapową poza obrotem giełdowym (finansowy instrument pochodny – „FIP”). Fundusz może również inwestować w zdyweryfikowany portfel międzynarodowych papierów wartościowych, których wartość będzie wymienna z wartością Indeksu Referencyjnego za pośrednictwem FIP.

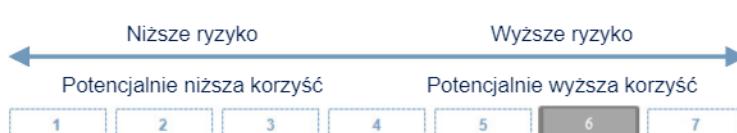
Aktualna struktura udziałów Funduszu jest dostępna na stronie www.lyxoretf.com.

Dodatkowo orientacyjna wartość aktywów netto jest publikowana na poświęconych Funduszowi stronach serwisów Reuters i Bloomberg, a także może być podana na stronach giełd papierów wartościowych, na których jest on notowany.

Walutą Funduszu jest euro (EUR).

- **Inwestycje w poniższe instrumenty finansowe:** BIZ, międzynarodowe papiery wartościowe.
- **Polityka dotycząca dywidend:** wszelkie ewentualne kwoty Funduszu dostępne do celów dystrybucji zostaną wypłacone.
- **Wartość aktywów netto:** jest wyliczana codziennie, o ile tylko odpowiednie giełdy papierów wartościowych są otwarte, a zlecenia mogą zostać pokryte.
- **Umarzanie:** Inwestorzy mogą umarzać posiadane jednostki uczestnictwa na rynku pierwotnym w każdym dniu wyceny do godziny 18:30 czasu środkowoeuropejskiego oraz zlecać sprzedaż posiadanych jednostek uczestnictwa na rynku wtórnym w dowolnym czasie w trakcie sesji w miejscowości notowania Funduszu.

Profil ryzyka i zwrotu



Kategoria stosunku ryzyka do zysku pokazana powyżej jest oparta na dotychczasowych wynikach aktywów włączonych do Funduszu lub jego indeksu referencyjnego lub wynikach przeliczonych dla modelu portfela. Dlatego też oszacowane ryzyko może nie odpowiadać wskaźnikowi przyszłego ryzyka i ulegać zmianom. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji nieprzedstawiającej żadnego ryzyka.

Wskutek powiązania z Indeksem Referencyjnym Fundusz został umieszczony w kategorii 6. Kategoria 6 oznacza, że istnieje ryzyko poważnej utraty kapitału w normalnych warunkach rynkowych; wartość inwestycji może ulec znacznej zmianie i odnotowywać dzienne wahania spadkowe lub wzrostowe w dosyć dużym stopniu.

Główne obszary ryzyka nieuwzględnione w powyższym wskaźniku, które mogą spowodować spadek wartości aktywów netto Funduszu, oraz które Fundusz ma prawo podać w niniejszym dokumencie (szczegółowe informacje na temat ryzyka można znaleźć w części prospektu informacyjnego zatytuowanej Profil ryzyka):

- **Ryzyko kontrahenta:** Fundusz jest narażony na ryzyko powiązane z kontrahentem, z którym zawarł umowę lub przeprowadził transakcję i który może stać się niewypłacalny lub w innym sposobie nie wywiązać się ze zobowiązań, zwłaszcza w przypadku finansowych instrumentów pochodnych w transakcjach pozagiełdowych lub pożyczek papierów wartościowych. W takim przypadku wartość netto aktywów Funduszu może znacznie spaść. Zgodnie z regulaminem, pod który podlega Fundusz, powyższe ryzyko nie może przekroczyć 10% wszystkich aktywów Funduszu na kontrahenta.
- **Ryzyko związane z finansowymi instrumentami pochodnymi:** Fundusz inwestuje w finansowe instrumenty pochodne. Finansowe instrumenty pochodne mogą wiązać się z ryzykiem różnego typu, m.in. ryzyko dźwigni finansowej, wysokie ryzyko zmienności, ryzyko wyceny lub ryzyko płynności. W takim przypadku, wartość netto aktywów Funduszu może znacznie spaść.
- **Ryzyko operacyjne:** W przypadku wadliwej operacji wykonanej przez spółkę zarządzającą lub jednego z jej przedstawicieli, inwestorzy mogą odnotować straty, opóźnienia w przetwarzaniu subskrypcji, konwersji, zleceń umorzenia lub innego rodzaju zakłócenia.

Opłaty pobierane przez Fundusz

Uiszczane opłaty służą do pokrycia kosztów prowadzenia Funduszu, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji. Aby zasięgnąć dalszych informacji na temat opłat, prosimy odnieść się do odpowiedniego rozdziału prospectu informacyjnego Funduszu, dostępnego na stronie www.lyxoretf.com.

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Opłata początkowa dotycząca wyłącznie rynku pierwotnego:	Maksymalnie od (i) 50 000 euro za każde zlecenie subskrypcji do (ii) 5% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa pomnożone przez liczbę subskrybowanych jednostek uczestnictwa.
Opłata końcowa dotycząca wyłącznie rynku pierwotnego:	Maksymalnie od (i) 50 000 euro za każde zlecenie umorzenia do (ii) 5% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa pomnożone przez liczbę subskrybowanych jednostek uczestnictwa.
Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana ze środków inwestora przed ich zainwestowaniem i przed wypłatą środków z inwestycji. Inwestorzy mogą zapoznać się z aktualnie obowiązującymi opłatami początkowymi i końcowymi u doradcy finansowego bądź dystrybutora.	
Podczas inwestycji na giełdzie papierów wartościowych, na której notowany jest Fundusz, opłata początkowa/koncowa nie jest pobierana, natomiast mogą obowiązywać tam inne opłaty, takie jak prowizje maklerskie.	
Opłaty pobierane z Funduszu w każdym roku.	
Opłaty bieżące:	0,15%.
Wysokość bieżących opłat jest oparta na ubiegłorocznych kosztach (włącznie z ewentualnym opodatkowaniem) za rok kończący się w grudniu 2019 i może być zmienia z roku na rok. Nie zawiera opłat za wyniki ani kosztów za transakcje portfelowe, z wyjątkiem opłaty wejściowej/wyjściowej opłacanej przez Fundusz podczas nabywania lub sprzedawania jednostek lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania.	
Opłaty pobierane z Funduszu pod pewnymi warunkami	
Opłata za wyniki:	Nie dotyczy.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. Wyniki są podawane w euro (EUR) i pomniejszone o wszelkie opłaty pobierane od Funduszu. Fundusz został utworzony 26 marca 2010 r. Gdy Indeks Wzorcowy jest denominowany w walucie innej niż waluta Funduszu, wyniki Indeksu Wzorcowego są przeliczane na walutę Funduszu w celu porównania. Transakcje FOREX są przeprowadzane codziennie (stawka WM Reuters 5 pm obowiązująca w danym dniu).

Informacje praktyczne

■ Depozytariusz:

Société Générale Luxembourg.
Więcej praktycznych informacji na temat Funduszu, najnowszy prospectus informacyjny, a także najnowsze raporty roczne i kolejnego półrocza są dostępne bezpłatnie w języku francuskim lub angielskim w dziale obsługi klienta spółki zarządzającej, 17, Cours Valmy, Tour Société Générale 92800 Puteaux, FRANCJA.

Fundusz jest subfunduszem Spółki MULTI UNITS LUXEMBOURG. Prospectus jak również najnowsze raporty roczne i kolejnego półrocza są opracowywane dla całej Spółki.

Aktywa i pasywa każdego Subfunduszu są rozdzielone przez prawo (tj. aktywa Funduszu nie mogą być wykorzystane do spłaty zobowiązań innych subfunduszy Spółki). W stosownych przypadkach zasady konwersji między subfunduszami są wyszczególnione w prospectusze informacyjnym Spółki.

■ Dodatkowe informacje:

wartość netto aktywów i (ewentualne) inne informacje na temat kategorii jednostek są dostępne na stronie www.lyxoretf.com. Informacje na temat animatorów rynku, giełd i innych danych handlowych są dostępne na stronie poświęconej Funduszowi na www.lyxoretf.com. Orientacyjna wartość aktywów netto jest publikowana w czasie rzeczywistym przez giełdę w godzinach pracy.

■ Opodatkowanie:

przepisy podatkowe obowiązujące w państwie członkowskim, w którym zarejestrowany jest fundusz, mogą mieć wpływ na inwestorów. W celu uzyskania dalszych informacji należy skontaktować się ze swoim doradcą podatkowym.

Lyxor International Asset Management może zostać pociągnięty do odpowiedzialności wyłącznie na podstawie wszelkich oświadczeń zawartych w niniejszym dokumencie, które wprowadzają w błąd, są niedokładne lub niezgodne z odpowiednimi częściami prospectus informacyjnego Funduszu.

Szczegóły zaktualizowanej polityki wynagrodzeń spółki zarządzającej są dostępne na www.lyxor.com lub bezpłatnie, kierując pismo do spółki zarządzającej. Polityka ta opisuje w szczególności metody obliczania wynagrodzenia i korzyści niektórych kategorii pracowników, organów odpowiedzialnych za ich przydzielenie i składu Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Fundusz uzyskał zezwolenie w Luksemburgu i jest nadzorowany przez Komisję ds. nadzoru finansowego. Lyxor International Asset Management podlega pod Urząd nadzoru rynków finansowych.

The key investor information is accurate and up to date as at February the 14th, 2020.