

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN

Index Inside Out

MSCI Future Mobility

Der MSCI ACWI IMI Future Mobility ESG Filtered Index zielt darauf ab, die Wertentwicklung von Unternehmen abzubilden, die einen Großteil ihrer Erträge im Bereich Elektromobilität und autonomes Fahren, damit zusammenhängende Komponenten und Technologien, elektrochemische Energiespeicher und Shared Mobility-Services erzielen. In dem vorliegenden Bericht liefern wir eine Analyse aller Faktoren, die für die Wertentwicklung des Index seit Ende Februar 2020 gegenüber dem MSCI World verantwortlich sind.

Faktencheck

Das Transportwesen repräsentiert einen bedeutenden Anteil an der Gesamtwirtschaft. Mit rund 13% belegt es den zweiten Platz hinter dem Wohnungsbauwesen bei den Ausgaben eines durchschnittlichen U.S.- oder europäischen Haushaltes*.

Fahrzeuge sind vernetzter geworden und die Anzahl an Elektroautos ist stark gestiegen. Beide Trends dürften laut den 2020 angekündigten Plänen der globalen Autohersteller weiter zunehmen, die in den nächsten 5 bis 10 Jahren mehr als 300 Milliarden US-Dollar in elektrische Fahrzeugtechnologie investieren wollen**.

Performance (Basis 100 = 28/02/2020)



Quelle: Bloomberg, Lyxor International Asset Management. Daten per 31.12.2020. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung.

Lyxor ETF Research & Solutions



Vincent Denoiseux (Head)
vincent.denoiseux@lyxor.com



Ida Troussieux
ida.troussieux@lyxor.com



Daniel Dornel, CFA
daniel.dornel@lyxor.com



Christopher Martin
christopher.martin@lyxor.com

In diesem Bericht wird der MSCI ACWI IMI Future Mobility ESG Filter Index als MSCI Future Mobility abgekürzt.

* Büro für Arbeitsmarktsstatistik: <https://www.bls.gov/news.release/cesan.nr0.htm>

**Reuters, 10. Jan. 2019 "VW, China spearhead \$300 billion global drive to electrify cars": <https://uk.reuters.com/article/uk-autoshow-detroitelectric-exclusive/exclusive-vw-china-spearhead-300-billion-global-drive-to-electrify-cars-idUKKCN1P40GI>

Die wichtigsten Erkenntnisse

- ▶ Der MSCI Future Mobility Index hat sich seit Ende Februar 2020 positiv entwickelt (+66%) und den MSCI World outperformt (+27%).
- ▶ Grund dafür ist die exzellente Entwicklung von chinesischen und amerikanischen Herstellern wie Nio (+1,080%) und Tesla (+428%). Mehr als 85% der Aktientitel weisen in dem Zeitraum eine positive Performance auf, 10 Aktien sogar Kurszuwächse über +100%.
- ▶ Zyklische Konsumgüter und Informationstechnologien tragen mit einem Anteil von +32% bzw. +12% erheblich zu dieser Entwicklung bei.

Risiko & Rendite (seit 28.02.2020)

MSCI Future Mobility vs MSCI World

(in USD, %)	MSCI Future Mobility	MSCI World
Performance	66.04	27.38
Max. Verlust	-44.20	-34.03

Quelle: Bloomberg, Lyxor International Asset Management. Bruttodarstellung vor Abzug der Gebühren. Daten per 31.12.2020. Vollständige Indexnamen im Glossar auf S.10. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung.

Inhalt

Index Übersicht

- Index-Eigenschaften [2](#)
- Sektor-Fokus [3](#)
- Historische Performance [5](#)

Index Performanceanalyse

- Performance Übersicht [6](#)
- Performanceaufteilung [8](#)
- Aktienauswahlanalyse [11](#)

ESG & Klima-Kennzahlen

[12](#)

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN

Übersicht

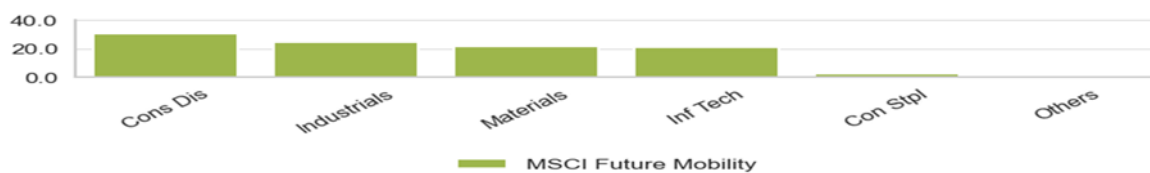
Index-Eigenschaften

Der MSCI Future Mobility Index besteht aus 59 Aktientiteln (große, mittlere & kleine Unternehmen), die einen Großteil ihrer Erträge auf dem Gebiet der Elektromobilität und deren Komponenten, dem autonomen Fahren und der dazugehörigen Technologien, neue Passagier- und Frachttransportmethoden, elektrochemische Energiespeichertechnologien, Mobilitätsdienste und der Herstellung von Batterien erzielen. Diese Titel unterliegen einem MSCI ESG-Ratings, wobei kontroverse Unternehmen und bestimmte Geschäftsaktivitäten gefiltert und aussortiert werden. Jährlich wird der Ansatz überprüft und die damit verbundenen Themenbereiche mit einer beratenden Einschätzung eines vom MSCI beauftragten Experten aktualisiert.

Top 10 des MSCI Future Mobility Index (in US-Dollar, %)

Name	Ø Gewichtung	Kum. Ø Gewichtung	Sektor	Land
AVIS BUDGET GROUP	3,78	3,78	Industrie	USA
NIO	3,60	7,37	Nicht-Basiskonsumgüter	China
TESLA	3,54	10,91	Nicht-Basiskonsumgüter	USA
NVIDIA	3,17	14,08	Informationstechnologie	USA
ADVANCED MICRO DEVICES	2,82	16,91	Informationstechnologie	USA
LIVENT	2,68	19,59	Werkstoffe	USA
TRONOX	2,68	22,27	Werkstoffe	USA
TAIYO YUDEN	2,53	24,80	Informationstechnologie	Japan
ENERGIZER	2,43	27,23	Basiskonsumgüter	USA
ALBEMARLE	2,41	29,64	Werkstoffe	USA

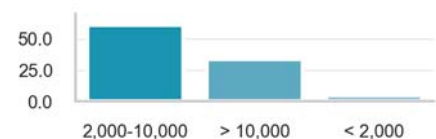
GICS Sektoraufschlüsselung (Ø Gewichtung in %)



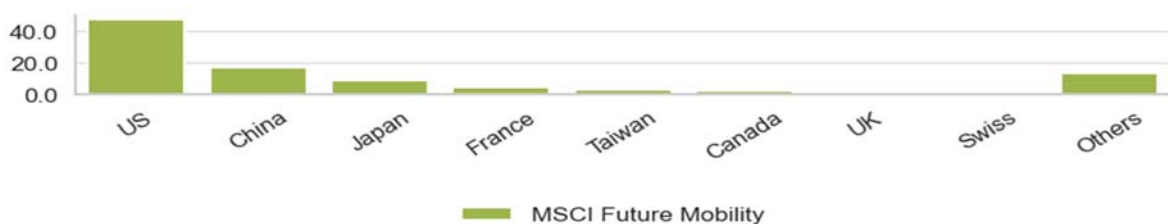
Top 5 des MSCI Future Mobility Index nach Sektoren (in USD, %)

Nicht-Basis Konsumgüter		Gewerbesektor	
NIO	3,60	AVIS BUDGET	3,78
TESLA	3,54	RYDER SYSTEM	2,35
AUTOLIV	1,80	EVE ENERGY CO	2,31
GARMIN	1,73	HUNT (JB) TRANSPRT	2,31
DANA	1,59	ITT	1,74

Marktkapitalisierung (USD M)



Länderaufschlüsselung (Ø Gewichtung in %)



Datenquelle falls nichts anderes angegeben: Bloomberg, Lyxor International Asset Management. Daten per 31.12.2020. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung.

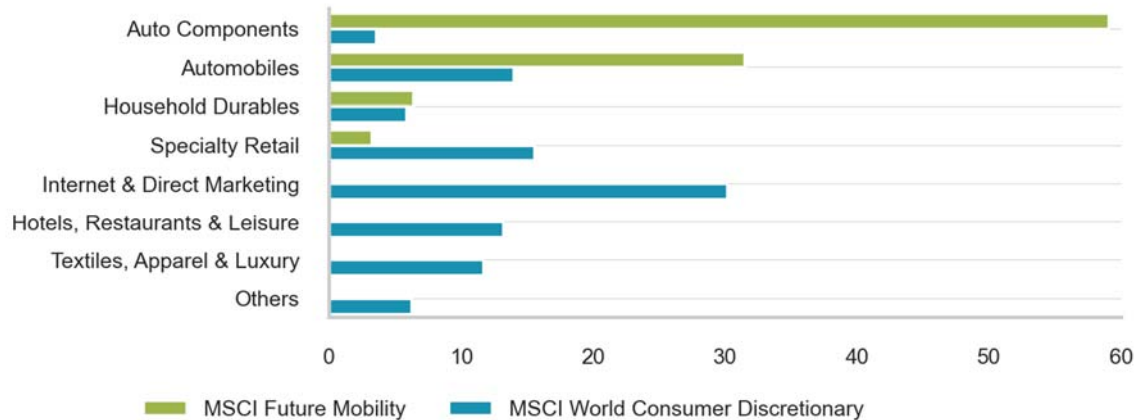
MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN

Sektor-Fokus: Zyklische Konsumgüter

MSCI Future Mobility vs MSCI World Consumer Discretionary (seit 28.02.2020, in USD)

Nicht-Basiskonsumgüter	MSCI Future Mobility	MSCI World Consumer Discretionary
Ø Gewichtung (%)	30,22	100,00
Performance (%)	110,93	49,53
Aktienanzahl	25	211

Untersektoren (seit 28.02.2020, Ø Gewichtung in %)



MSCI Future Mobility: Top 10 Bestandteile an Titeln des Nicht-Basiskonsumgüterbereichs

(in US-Dollar, %)

Name	MSCI Future Mobility Ø Gewichtung	MSCI World Consumer Discretionary Ø Gewichtung	Performance seit 28/02/2020
NIO	3,60	0,00	1,080,15
TESLA	3,54	4,48	428,20
AUTOLIV	1,80	0,12	38,02
GARMIN	1,73	0,28	30,68*
DANA	1,59	0,00	35,74
VALEO	1,51	0,13	58,81
DENSO	1,49	0,37	56,38
FAURECIA	1,42	0,06	14,19
DELPHI TECHNOLOGIES	1,35	0,00	20,54
CONTINENTAL	1,29	0,23	36,30

Datenquelle falls nichts anderes angegeben: Bloomberg, Lyxor International Asset Management. Daten per 31.12.2020.
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung.

* Performance zwischen 02.06.2020 und 30.11.2020.

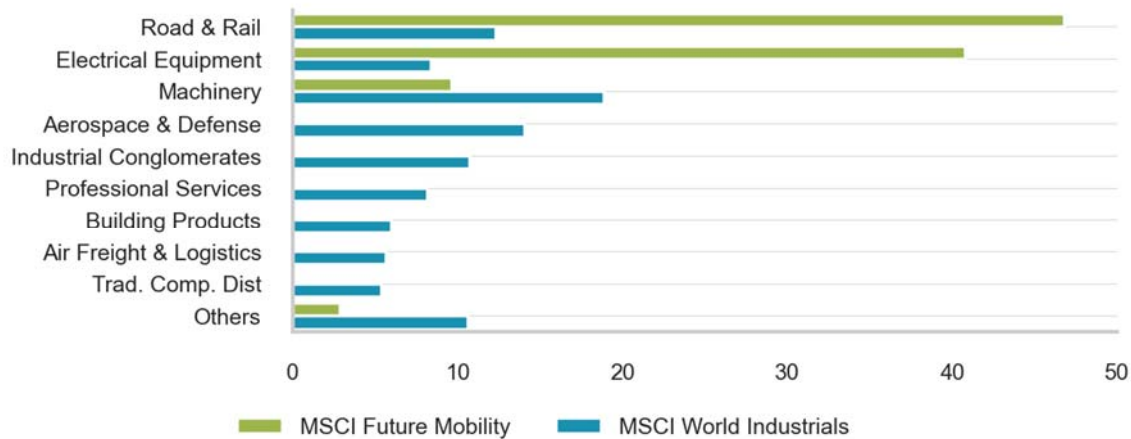
Sektor-Fokus: Industrie

MSCI Future Mobility vs MSCI World Industrials (seit 28.02.2020, in US-Dollar)

Industriesektor	MSCI Future Mobility	MSCI World Industrials
Ø Gewichtung (%)	24,29	99,98
Performance (%)	43,64	24,37
Aktienanzahl	21	289

Untersektoren (seit 28.02.2020, Ø Gewichtung in %)

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN



MSCI Future Mobility: Top 10 Bestandteile an Titeln aus dem Industrie-Sektor (in US-Dollar, %)

Name	MSCI Future Mobility Ø Gewichtung	MSCI World Industrials Ø Gewichtung	Performance seit 28.02.2020
AVIS BUDGET GROUP	3,78	0,00	15,21
RYDER SYSTEM	2,35	0,00	67,28
EVE ENERGY CO	2,31	0,00	149,88
HUNT (JB) TRANSPRT	2,31	0,23	42,38
ITT	1,74	0,00	29,09
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN	1,61	0,00	177,58
GOTION HIGH-TECH	1,58	0,00	88,08
GS YUASA	1,28	0,00	65,68
UBER TECHNOLOGIES	1,28	0,63	50,58
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS	1,14	0,00	58,21

Datenquelle falls nichts anderes angegeben: Bloomberg, Lyxor International Asset Management. Daten per 31.12.2020.
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung.

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN

Historische Performance

Performance seit Markteinführung (30.09.2014 bis 31.12.2020)

MSCI Future Mobility vs MSCI World (Basis 100 = 30.09.2014)

**Historische Volatilität & Netto-Gesamtrenditen***Performances*

(in US-Dollar, %)	MSCI Future Mobility	MSCI World
Laufender Monat	10,57	4,24
Laufendes Quartal	48,52	13,96
1 Jahr	51,59	15,90
3 Jahre (p.a.)	13,49	10,51
5 Jahre (p.a.)	21,05	12,18
Seit Markteinführung (30.09.2014, p.a.)	15,00	9,65

Volatilität

(in US-Dollar, %)	MSCI Future Mobility	MSCI World
1 Jahr	35,54	28,55
3 Jahre (p.a.)	25,96	18,98
5 Jahre (p.a.)	22,52	15,96
Seit Markteinführung (30.09.2014, p.a.)	21,28	15,34

Max. Verlust

(in US-Dollar, %)	MSCI Future Mobility	MSCI World
1 Jahr	-44,20	-34,03
3 Jahre	-44,20	-34,03
5 Jahre	-44,20	-34,03
Seit Markteinführung (30.09.2014)	-44,20	-34,03

Datenquelle falls nichts anderes angegeben: Bloomberg, Lyxor International Asset Management. Daten per 31.12.2020. Brutto-berechnung vor Abzug der Gebühren. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung.

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN

Index Rebalancing zum 01.12.2020

Neuzugänge nach dem 30.11.2020

Name	Status	Land	Gewichtung zum 01.12 (%)
APTIV	Hinzugefügt	UK	2,08
SHARP	Hinzugefügt	Japan	1,73
NOVATEK MICROELECTRONICS	Hinzugefügt	Taiwan	1,67
COMFORTDELGRO	Hinzugefügt	Singapore	1,66
TIANNENG POWER	Hinzugefügt	China	1,40
SIXT	Hinzugefügt	Germany	1,22
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY	Hinzugefügt	China	1,20
JTEKT	Hinzugefügt	Japan	1,14
SUNWODA ELECTRONIC	Hinzugefügt	China	0,74
DOOSAN FUEL CELL	Hinzugefügt	South Korea	0,64

Abgänge nach dem 30.11.2020

Name	Status	Land	Gewichtung zum 30.11 (%)
GARMIN	Entfernt	Switzerland	2,65
MELEXIS	Entfernt	Belgium	1,88
ERAMET	Entfernt	France	1,23
U-BLOX	Entfernt	Switzerland	1,13

Top 10 Bestandteile vor und nach der Neugewichtung

vorher				nachher			
	Name	Gewichtung	Land		Name	Gewichtung	Land
1	NIO	8,02	China	ADVANCED MICRO DEVICES	4,35	USA	
2	AVIS BUDGET	4,41	USA	NVIDIA	4,22	USA	
3	TRONOX	3,62	USA	WESTERN AREAS	3,63	Austr,	
4	TESLA	3,59	USA	AVIS BUDGET	3,02	USA	
5	LIVENT	3,39	USA	AMBARELLA	3,01	USA	
6	ALBEMARLE	3,08	USA	TAIYO YUDEN	2,76	Japan	
7	RYDER SYSTEM	3,04	USA	JOHNSON MATTHEY	2,75	UK	
8	EVE ENERGY	2,93	China	HUNT (JB)	2,68	USA	
9	ADVANCED MICRO DEVICES	2,83	USA	TRONOX	2,55	USA	
10	TAIYO YUDEN	2,71	Japan	RYDER SYSTEM	2,47	USA	

Quelle: Lyxor International Asset Management. Daten per 01.12.2020.

Der Index ist gleichgewichtet und wird halbjährlich im Mai und November neugewichtet.

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN

Performanceanalyse

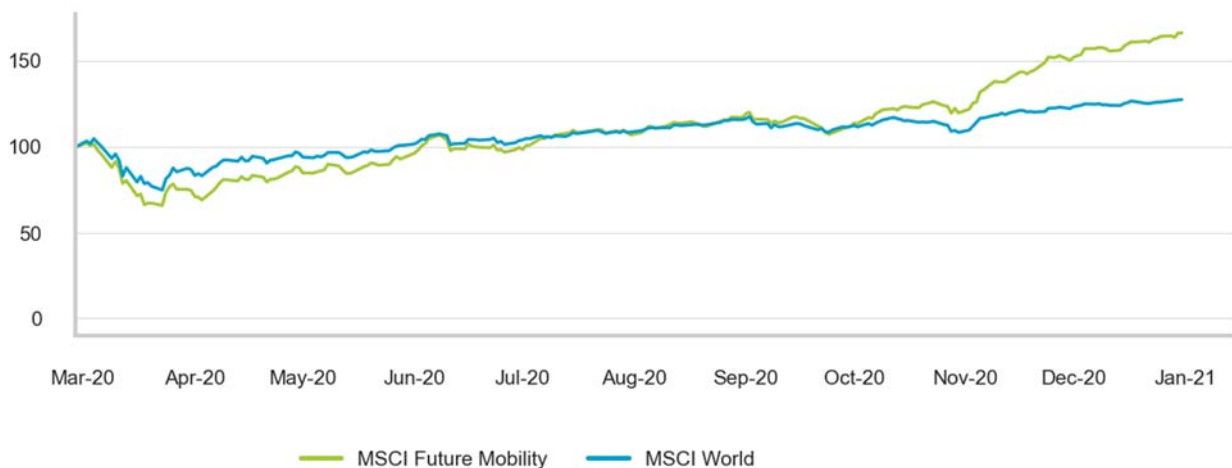
Performance Übersicht (seit 28.02.2020)

Marktkommentar

- ▶ Der MSCI Future Mobility Index hat sich seit Ende Februar 2020 positiv entwickelt (+66%) und den MSCI World outperformt (+27%).
- ▶ Grund dafür ist die exzellente Entwicklung von chinesischen und amerikanischen Herstellern wie Nio (+1,080%) und Tesla (+428%). Mehr als 85% der Aktientitel weisen in dem Zeitraum eine positive Performance auf, 10 Aktien sogar Kurszuwächse über +100%.
- ▶ Nicht-Basiskonsumgüter und Informationstechnologien tragen mit einem Anteil von +32% bzw. +12% erheblich zu dieser Entwicklung bei.

Performance seit dem 28.02.2020

MSCI Future Mobility vs MSCI World (Basis 100 = 28.02.2020)



Index Performance und Risiko-Eigenschaften

(in USD, %)	MSCI Future Mobility	MSCI World
Performance	66,04	27,38
Max. Verlust	-44,20	-34,03

Fundamentaldaten zum 31.12.2020

(in USD)	MSCI Future Mobility	MSCI World
Aktienanzahl	59	1585
Dividendenrendite	1,10	1,82
KBV	2,91	2,96
KGV	62,84	33,31
Eigenkapitalrendite	1,33	7,82

Datenquelle falls nichts anderes angegeben: Bloomberg, Lyxor International Asset Management. Daten per 31.12.2020. Performance wurde Brutto vor Abzug der Gebühren berechnet. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung.

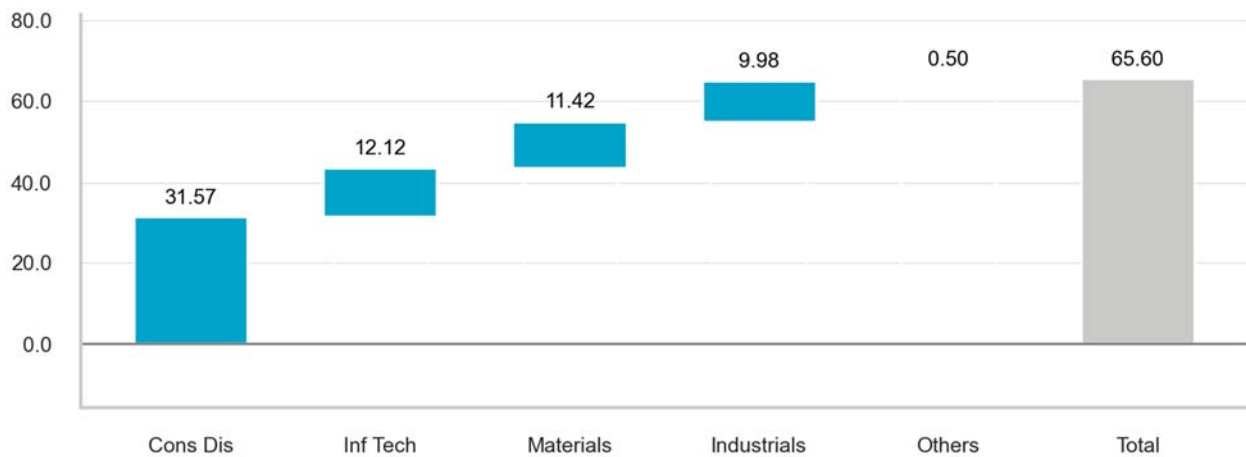
MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN

Absolute Performanceverteilung* (seit 28.02.2020)

Überschussrendite (in US-Dollar, %)

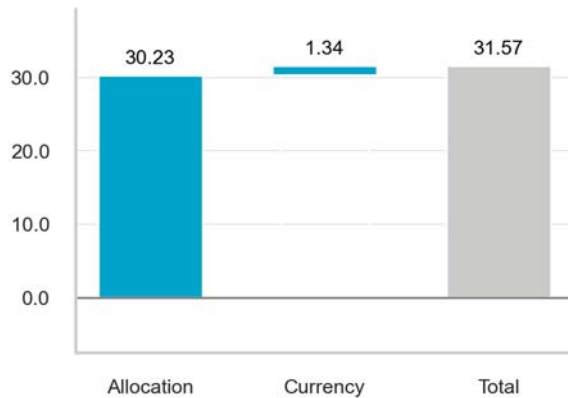
Allokation	Währung	Absoluter Beitrag	Restwert
60,82	4,78	65,60	0,44

Performanceaufteilung nach GICS Sektoren (in US-Dollar, %)

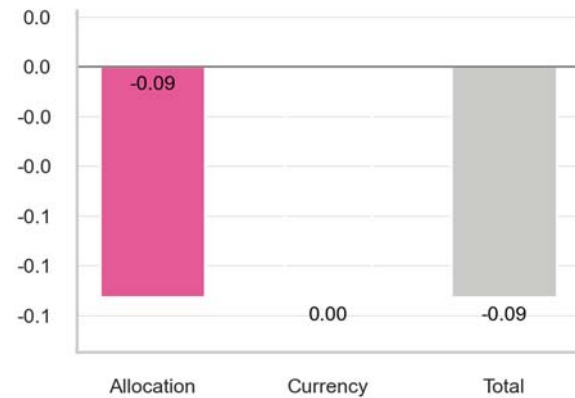


Performanceaufteilung (in US-Dollar, %)

Top GICS Sektor: Zyklische Konsumgüter



Schlechtester GICS Sektor: Basiskonsumgüter



Datenquelle falls nichts anderes angegeben: Bloomberg, Lyxor International Asset Management. Daten per 31.12.2020.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung.

Der Allokationseffekt, positiv oder negativ, kann durch unter- oder Übergewichtung von unter- oder überperformenden Sektoren erreicht werden.

*Siehe Glossar S.14.

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN

Aktienauswahlanalyse* (seit 28.02.2020)

Performanceverteilung (in US-Dollar, %)

Verteilung	
Aktienauswahl: Positive Beiträge	67,81
Aktienauswahl: Negative Beiträge	-6,99
Ergebnis Selektionseffekt	60,82

Aktienauswahl: Positive Beiträge (in US-Dollar, %)

Name	Aktienauswahl	Ø Gewichtung	Aktien-Performance	GICS Sektor
NIO	11,45	3,60	1.080,15	Nicht-Basiskons.
TESLA	6,95	3,54	428,20	Nicht-Basiskons.
TRONOX	3,15	2,68	106,51	Werksstoffe
NVIDIA	2,93	3,17	93,50	IT
EVE ENERGY	2,68	2,31	149,88	Industrie
ADVANCED MICRO DEVICES	2,48	2,82	101,65	IT
LIVENT	2,05	2,68	110,97	Werksstoffe
ALBEMARLE	2,05	2,41	82,47	Werksstoffe
RYDER SYSTEM	1,95	2,35	67,28	Industrie
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN	1,76	1,61	177,58	Industrie
OTHER POSITIVE CONTRIBUTORS	30,35	60,18		
TOTAL	67,81	87,36		

Aktienauswahl: Negative Beiträge (in US-Dollar, %)

Name	Aktienauswahl	Ø Gewichtung	Aktien-Performance	GICS Sektor
HERTZ	-4,89	0,57	-89,76	Gewerbebranche
WALSIN TECHNOLOGY	-0,49	1,11	-9,85**	IT
U-BLOX	-0,36	1,18	-9,44***	IT
CHINA MOLYBDENUM	-0,26	0,26	-17,41**	Werksstoffe
GRAFTECH INTERNATIONAL	-0,25	0,94	-7,38**	Industrie
CHINA MOLYBDENUM	-0,21	0,28	-14,86**	Werksstoffe
TIANQI LITHIUM	-0,19	2,11	-5,43	Werksstoffe
WR GRACE	-0,12	1,52	-1,83	Werksstoffe
ENERGIZER	-0,09	2,43	-0,47	Basis Kons.
TAIWAN HIGH SPEED RAIL	-0,06	0,69	1,68	Industrie
OTHER NEGATIVE CONTRIBUTORS	-0,07	1,56		
TOTAL	-6,99	12,64		

Datenquelle falls nichts anderes angegeben: Bloomberg, Lyxor International Asset Management. Daten per 31.12.2020. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung.

* Siehe Glossar S.14.

** Performance zwischen 28.02.2020 und 02.06.2020.

*** Performance zwischen 28.02.2020 und 30.11.2020.

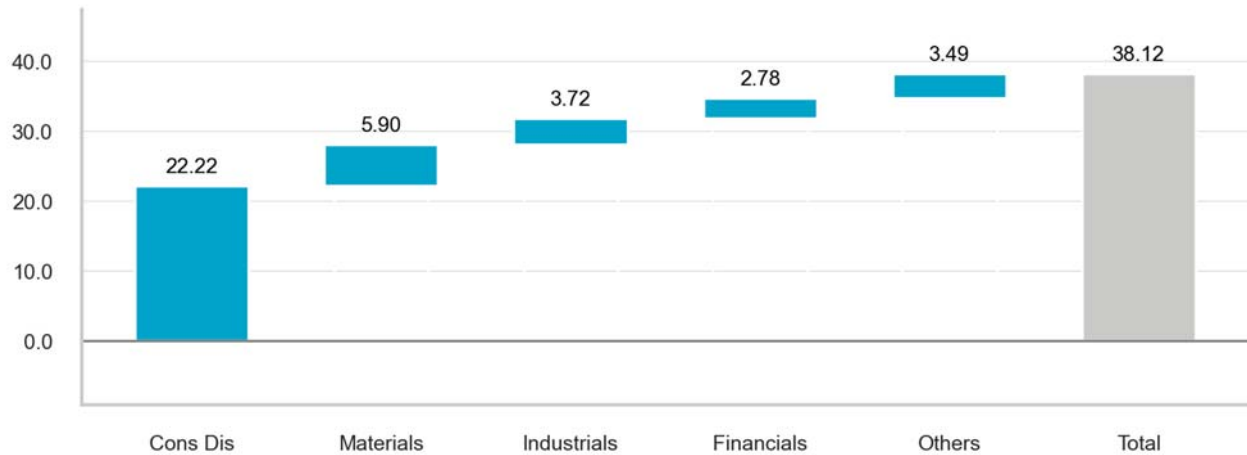
MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN

Performanceverteilung ggü. MSCI World* (seit 28.08.2020)

Überschussrendite (in US-Dollar, %)

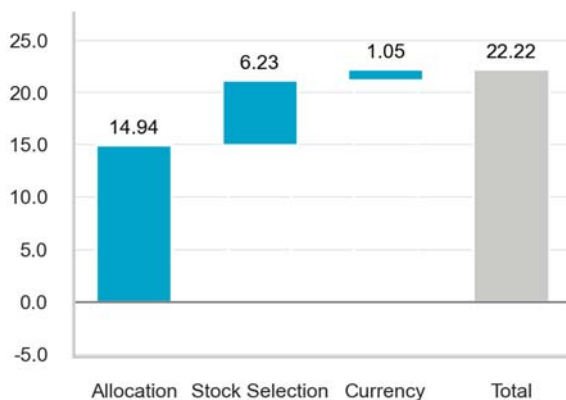
Überschussrendite				
38,66				
Allokation	Aktienauswahl	Währung	Absoluter Beitrag	Restwert
25,00	11,96	1,16	38,12	0,54

Performanceaufteilung nach GICS Sektoren (in US-Dollar, %)

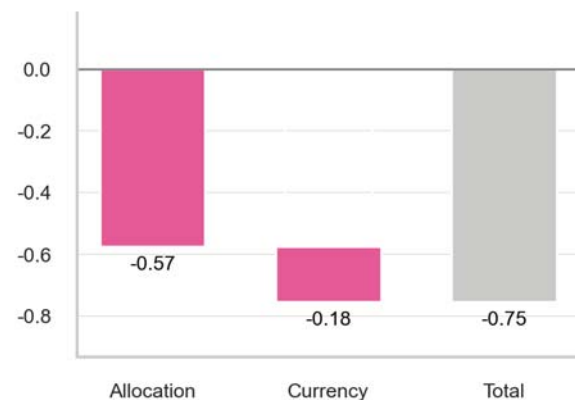


Performanceaufteilung (in US-Dollar, %)

Top GICS Sektoren: Nicht-Basiskonsumgüter



Schlechtester GICS Sektor: Kommunikationsdienste



Datenquelle falls nichts anderes angegeben: Bloomberg, Lyxor International Asset Management. Daten per 31.12.2020.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung.

Der Allokationseffekt, positiv oder negativ, kann durch unter- oder Übergewichtung einer unter- oder überperformanten Industriegruppe erreicht werden.

*Siehe Glossar S.14.

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN

Aktienauswahlanalyse ggü. MSCI World* (seit 28.02.2020)

Performanceverteilung (in USD, %)

Aufteilung	
Aktienauswahl: Positive Beiträge	27,35
Aktienauswahl: Negative Beiträge	-15,40
Ergebnis Selektionseffekt	11,96
Allokation	25,00
Währung	1,16
Total	38,12

Aktienauswahl: Positive Beiträge (in USD, %)

Name	Aktienauswahl	Ø Gewichtung	Ø Gewichtungsunterschied	Aktien-Performance	GICS Sektor
NIO	3,92	3,60	3,60	1,080,15	Zykl. Kons.
ELEMENT FLEET MANAGEMENT	2,42	0,88	0,88	42,99**	Finanzen
TESLA	1,17	3,54	3,02	428,20	Zykl. Kons.
ADVANCED MICRO DEVICES	1,13	2,82	2,64	101,65	IT
EVE ENERGY	1,01	2,31	2,31	149,88	Industrie
NVIDIA	0,95	3,17	2,59	93,50	IT
ON SEMICONDUCTOR	0,75	1,74	1,72	75,40	IT
RYDER SYSTEM	0,66	2,35	2,35	67,28	Industrie
CONTEMPORARY AMPEREX	0,66	1,61	1,61	177,58	Industrie
AMBARELLA	0,61	1,23	1,23	49,18**	IT
Andere positive Beiträge	14,07	44,74	10,24		
TOTAL	27,35	67,99	32,20		

Aktienauswahl: Negative Beiträge (in US-Dollar, %)

Name	Aktienauswahl	Ø Gewichtung	Ø Gewichtungsunterschied	Aktien-Performance	GICS Sektor
HERTZ	-1,89	0,57	0,57	-89,76	Industrie
APPLE	-1,54	0,00	-3,94	95,01	IT
U-BLOX	-1,09	1,18	1,18	-9,44***	IT
WALSIN TECHNOLOGY	-0,97	1,11	1,11	-9,85****	IT
ENERGIZER	-0,84	2,43	2,43	-0,47	Basis Kons.
YAGEO CORPORATION	-0,65	1,33	1,33	39,79	IT
VISHAY INTERTECHNOLOGY	-0,62	1,44	1,44	12,61	IT
AMAZON	-0,50	0,00	-2,74	72,90	Nicht-Basiskons.
PARTRON	-0,35	1,59	1,59	44,38	Inf. Tech.
FAURECIA	-0,28	1,42	1,41	14,19	Nicht-Basiskons.
Andere negative Beiträge	-6,67	20,94	-4,41		
TOTAL	-15,40	32,01	-0,02		

Datenquelle falls nichts anderes angegeben: Bloomberg, Lyxor International Asset Management. Daten per 31.12.2020. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung.

* Siehe Glossar S.14.

** Performance zwischen 02.06.2020 und 31.12.2020.

*** Performance zwischen 28.02.2020 und 30.11.2020.

**** Performance zwischen 28.02.2020 und 02.06.2020.

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN

ESG und Klimamaße

ESG Rating

Die Portfoliowerte werden auf Basis des MSCI ESG-Ratings berechnet. Der MSCI Future Mobility Index beinhaltet durchschnittlich kleinere Unternehmen als der MSCI World. Hohe ESG Werte im MSCI World konzentrieren sich auf eine Handvoll Titel, die eine hohe Gewichtung im Index aufweisen. Aus diesem Grund hat der MSCI World bessere ES(G) Bewertungen als der MSCI Future Mobility, mit Ausnahme der Governance-Bewertung.

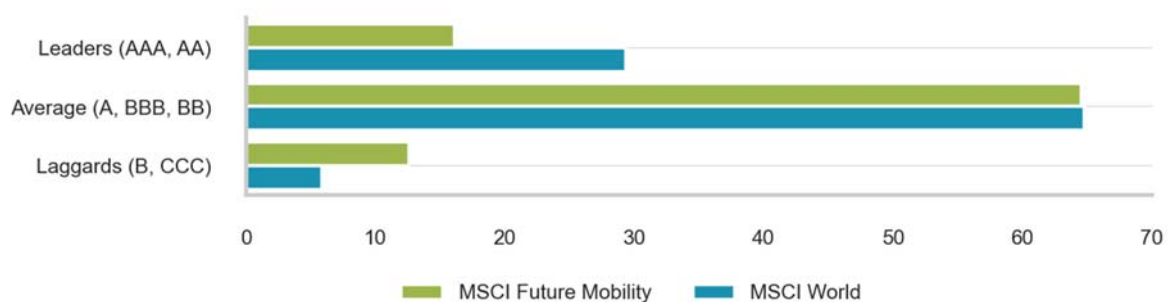
ESG-Werte und Sicherheitsbewertungen sind absolute Werte und über alle Sektoren miteinander vergleichbar. ESG-Ratings messen und analysieren das Risikopotenzial eines Unternehmens sowie die Chancen, die sich aus Führungs-, Umwelt- und sozialen Themen ergeben.

Sektorbereinigte ESG-Werte: Die sektorbereinigten ESG-Werte der einzelnen Unternehmen werden über alle Sektorgruppen hinweg normiert. Die ESG-Werte sind kein absoluter Wert, sondern dienen dazu, die relativen Standards und Entwicklungen der Unternehmenskonkurrenten zu erfassen.

Wert	MSCI Future Mobility	MSCI World
Industriebereinigter ESG Wert	5,0	6,1
Absoluter ESG Wert	4,4	5,0
Umwelt	5,1	6,0
Soziales	4,5	4,8
Führung	4,8	4,8

Der MSCI Future Mobility beinhaltet durchschnittlich kleinere Unternehmen als der MSCI World. Da sich die hohen ESG-Scores im MSCI World auf wenige Aktien mit hohen Gewichtungen verteilen, hat dieser auch insgesamt höhere ESG Werte als der MSCI Future Mobility.

Firmenaufteilung

Portfolio CO₂-Fußabdruck

Der Teil dieses Berichtes über den CO₂-Fußabdruck zielt darauf ab, die durch die Firmen im Portfolio verursachten Treibhausgasemissionen zu erfassen. Die Emissionen werden in CO₂-Äquivalenten gemessen (CO₂e).

Das Treibhausgasprotokoll (GHG) bildet den globalen Standard darin, wie Treibhausgasemissionen gemessen, verwaltet und gemeldet werden. Die Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden in 3 Bereiche unterteilt:

- Scope 1: Betriebsbedingte direkte GHG Emissionen.
- Scope 2: Indirekte elektrizitätsbedingte GHG Emissionen. (Indirekte Emissionen durch Elektrizität, Erwärmung oder Dampf).
- Scope 3: Andere indirekte GHG Emissionen.

	MSCI Future Mobility	MSCI World
Portfolio Bewertung	100,0%	99,9%
Scope 1 gemeldet (vs geschätzt)	85,0%	87,5%
Scope 2 gemeldet (vs geschätzt)	75,3%	83,3%

tCO ₂ e,\$M investiert	MSCI Future Mobility	MSCI World
Scope 1	52,2	40,5
Scope 2	54,5	10,4
Scope 3	1.926,8	235,5

Datenquelle falls nichts anderes angegeben: Lyxor International Asset Management. Daten per 31.12.2020.

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN

Lyxor erfasst drei unterschiedlich Kohlenstoffintensitäten für seine ETFs, wann immer es die Transparenz der zugrundeliegenden Unternehmen zulässt:

- **Gesamte CO₂-Emissionen:** Diese repräsentieren den gesamten und damit absoluten CO₂-Fußabdruck des Portfolios.
- **Relativer CO₂-Fußabdruck (Tonnen CO₂e/investierte \$M):** bildet den CO₂-Fußabdruck eines Anlagebetrages ab und repräsentiert den CO₂-Fußabdruck eines standardisierten Portfolios abhängig von der Investitionshöhe (\$M).
- **Kohlenstoffintensität (Tonnen CO₂e/\$M Umsatz):** Gibt die Kohlenstoffeffizienz eines Portfolios an und ermöglicht Anlegern zu erkennen, wie hoch die Treibhausgasemissionen bezogen auf einen Dollar Umsatz sind.
- **Ø Gewichtung der Kohlenstoffintensität (Tonnen CO₂e/\$M Sales):**
Die gewichtete mittlere Emissionsintensität bemisst das Exposure eines Portfolios gegenüber Unternehmen mit hohem Emissionsausstoß. Da Unternehmen mit einer höheren Emissionsintensität in der Regel ein größeres Exposure gegenüber marktbezogenen und regulatorischen Risiken im Zusammenhang mit Kohlenstoffprodukten haben, kann diese Messgröße stellvertretend für das Exposure eines Portfolios gegenüber möglichen Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel dienen.
Die Kohlenstoffintensität wird berechnet durch die durchschnittliche Gewichtung der Kohlenstoffintensität der zugrundeliegenden Basiswerte. Diese Methode berücksichtigt jedoch nicht, dass alle Emissionen, die durch das Unternehmen herbeigeführt werden, auch erfasst werden, vor allem in Bezug auf die Nutzung von Produkten oder Vorprodukten von Zulieferern (Scope 3).

	MSCI Future Mobility	MSCI World
Kohlenstoffintensität (Tonnen CO ₂ e/investierte \$M)	106,8	50,9
Kohlenstoffintensität (Tonnen CO ₂ e/\$M Umsatz)	138,3	147,0
Ø Gewichtung der Kohlenstoffintensität (Tonnen CO ₂ e/\$M Umsatz)	194,4	138,9

Anteil Anbieter ökologischer Lösungen

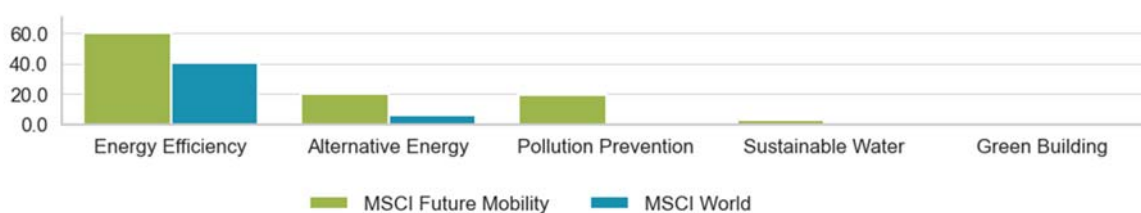
Die Daten zeigen den Anteil von Unternehmen im Index, die ökologische Lösungen anbieten (gemessen anhand der CO₂-Gewichtung) und deren vorgeschlagene Lösungen: Energieeffizienz, alternative Energien, nachhaltige Wasserversorgung, Verschmutzungsprävention oder nachhaltige Bauweise. Diese Anbieter profitieren i.d.R. von einem geringeren Kohlenstoffausstoß.

Die "green area" ist definiert als der Prozentsatz an ausstehenden Investitionen in Unternehmen, die einen Beitrag zur Bekämpfung des weltweiten Klimawandels leisten (kritisches Auseinandersetzen mit Umweltlösungen und grünen Produkten).

Gewichtetes Intervall von Anbietern die ihren Umsatz durch ökologische Lösungen erwirtschaften

	MSCI Future Mobility	MSCI World
[1-19,9%]	39,6	22,2
[20-49,9%]	11,8	6,7
[50-100%]	10,7	1,8

Gewichtung von Unternehmen, die saubere Technologielösungen anbieten



Datenquelle falls nichts anderes angegeben: Lyxor International Asset Management. Daten per 31.12.2020.

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN

Index Definition

Index Position	Index Name	Bloomberg Ticker
MSCI ACWI IMI Future Mobility ESG Filtered Index	Der MSCI Future Mobility gibt die Performance von Unternehmen wider, von denen erwartet wird, dass sie signifikante Einnahmen aus Bereichen Elektromobilität und der Zulieferung, dem autonomen Fahren und verwandten Technologien, neuen Personen- und Güterverkehrsmethoden, elektrochemischen Energiespeichertechnologien, Shared Mobility Services und Bergbau- und Metallunternehmen, die an der Herstellung von Batterien beteiligt sind, erzielen. Die Indexmethodik verwendet eine Reihe von Schlüsselwörtern themenbezogener Produkte, Dienstleistungen und Konzepte, die mit Hilfe von Techniken der natürlichen Sprachverarbeitung und Datenanalyse erstellt wurden. Diese Schlüsselwörter dienen dazu, relevante Unternehmen anhand des Umsatzanteils zu identifizieren, der mit dem Thema Future Mobility verknüpft werden kann. Jährlich wird der Ansatz des übergeordneten Indexziels und die damit verbundenen Themenbereiche mit einer beratenden Einschätzung eines vom MSCI beauftragten Experten überprüft. Der Index wird auf der Grundlage eines MSCI ESG-Bewertungsmodells untersucht, wodurch kontroverse Unternehmen und bestimmter Geschäftsaktivitäten gefiltert und aussortiert werden. Die die endgültige Aktiengewichtung basiert auf einer kombinierten Bewertung von drei fundamentalen Kennzahlen: 1-Jahres-Umsatzwachstum, Rendite auf das investierte Kapital und der prozentualer Umsatzanteil, der für Forschung und Entwicklung investiert wurde.	MXACFTRM Index

Glossar

Durchschnittliche Gewichtung (Aktie): Die durchschnittliche tägliche Gewichtung der Position über einen bestimmten Zeitraum.

Durchschnittliche Gewichtungsdifferenz: Unterschied zwischen der durchschnittlichen Gewichtung des Portfolios und der Benchmark.

Allokationseffekt: Aktiv generierte Rendite durch verschiedene Aktienallokationen (z.B. Unter- oder Übergewichtung eines bestimmten Sektors).

Währungseffekt: Aktiv generierte Rendite durch verschiedene Währungsallokationen (z.B. Unter- oder Übergewichtung einer bestimmten Währung).

Überschneidungseffekte: Aktiv generierte Rendite, die gleichermaßen durch Aktienallokation und Aktienauswahl entstehen kann. Dieser Effekt ist bereits im Allokationseffekt enthalten.

Restwert: Der unerklärte Teil der Überschussrendite zwischen dem Index und der Benchmark (z.B. nicht erklärt durch die Performanceaufteilung).

Selektionseffekt: Aktiv generierte Rendite durch unterschiedliche Aktienauswahl in einem bestimmten Sektor (z.B. Auswahl unterschiedlicher Aktien innerhalb einer Gruppe gegenüber der Benchmark). Ergibt sich aus der Differenz zwischen der sektoralen Rendite des Portfolios und der Benchmark, multipliziert mit den sektoralen Gewichtungen der Benchmark.

Summe Gewinnherkunft: Gesamte aktiv erwirtschaftete Rendite. Entspricht der Summe aus Allokations-, Selektions-, Überschneidungs- und Währungseffekt.

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN**Allgemeine Risiken**

Es ist wichtig, dass potenzielle Anleger die nachfolgenden sowie in unseren Fondsprospekten und auf unserer Website www.lyxorETF.de beschriebenen Risiken in Betracht ziehen.

Kapitalrisiko

ETFs sind nachbildende Instrumente: Ihr Risikoprofil ähnelt dem einer direkten Anlage in den zugrunde liegenden Index. Das Kapital der Anleger ist vollständig dem Risiko ausgesetzt und Anleger erhalten unter Umständen den ursprünglich investierten Betrag nicht zurück. Im schlimmsten Fall kann es zu einem Totalverlust kommen.

Replikationsrisiko

Die Anlageziele eines Fonds werden aufgrund unerwarteter Ereignisse an den zugrunde liegenden Märkten, welche die Indexberechnung und die effiziente Fondsnachbildung beeinträchtigen, unter Umständen nicht erreicht.

Kontrahentenrisiko

Bei synthetisch replizierenden Fonds sind Anleger Risiken infolge der Verwendung eines OTC-Swaps (over-the-counter) mit der Société Générale ausgesetzt. Gemäß den OGAW-Richtlinien darf das mit der Société Générale eingegangene Risiko 10% des Gesamtvermögens des Fonds nicht übersteigen. Unter www.lyxorETF.de finden Sie nach Eingabe der WKN nähere Informationen darüber, ob es sich um einen synthetisch replizierenden (SWAP) oder um einen vollreplizierenden Fonds handelt.

Risiko in Verbindung mit dem Basiswert

Der zugrunde liegende Index eines Lyxor ETFs kann komplex und volatil sein. Indizes, die sich auf Aktien (insbesondere aus den Emerging Markets) oder Rohstoffe beziehen, können einer erhöhten Volatilität unterliegen. Bei Anlagen in Rohstoffen wird der zugrunde liegende Index mit Bezug zu Rohstoff-Futures-Kontrakten berechnet, die den Anleger einem Liquiditätsrisiko in Verbindung mit den Kosten, wie zum Beispiel Fracht- und Transportkosten, aussetzen können. ETFs mit einem Engagement an Schwellenmärkten sind mit einem größeren Risiko möglicher Verluste verbunden als eine Anlage in Industrieländern, da sie vielfältigen und unvorhersehbaren Schwellenländerrisiken ausgesetzt sind.

Fremdwährungsrisiko

ETFs können einem Währungsrisiko unterliegen, wenn der ETF auf eine andere Währung als die Währung des nachgebildeten zugrunde liegenden Index lautet. Das bedeutet, dass Wechselkursschwankungen die Renditen negativ oder positiv beeinflussen können.

Liquiditätsrisiko

Die Liquidität wird durch zugelassene Market Maker an der jeweiligen Börse, an der der ETF notiert ist, zur Verfügung gestellt, einschließlich der Société Générale. Die Liquidität an der jeweiligen Börse kann infolge einer Unterbrechung an dem zugrunde liegenden Markt, der durch den von dem ETF nachgebildeten zugrunde liegenden Index repräsentiert wird, infolge eines Ausfalls der Systeme an einer der relevanten Börsen oder anderer Market Maker-Systeme oder infolge einer außergewöhnlichen Handelssituation bzw. eines außergewöhnlichen Handelsergebnisses eingeschränkt sein.

Konzentrationsrisiko

Bei Smart Beta-ETFs werden aus dem Benchmark-Index Aktien oder Anleihen für das Fondsportfolio ausgewählt. Ein komplexer Auswahlprozess kann im Ergebnis zu einem stärker konzentrierten Portfolio führen, mit einer höheren Risikokonzentration bei weniger Einzeltiteln als im Benchmark-Index.

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN**Wichtige Informationen**

Dieses Dokument wurde vom Vertriebsteam von LIAM erstellt und nicht vom Cross Asset-Research-Team. Es richtet sich ausschließlich an für eigene Rechnung handelnde Anleger, die als „geeignete Gegenparteien“ oder „professionelle Kunden“ einzustufen sind. Das Dokument ist nicht für Privatanleger bestimmt. Auch wenn in diesem Dokument Angaben zu Informationsquellen enthalten sind, ist es nicht als unabhängiges Research in Bezug auf die Anlagen anzusehen, sondern vielmehr als Marketingdokument. Weitere Informationen erhalten Sie auf unserer entsprechenden Webseite: www.lyxoretf.com/compliance.

Dieses Dokument eignet sich ausschließlich für Investoren, welche auf eigenes Risiko handeln und laut den Richtlinien 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente entweder als „berechtigte Gegenparteien“ oder „Professionelle Kunden“ gelten. Dieses Dokument richtet sich nicht an Privatkunden. Außer in der UK, wo dieses Dokument durch Lyxor Asset Management UK LLP veröffentlicht wird, welche wiederum unter der Registriernummer 435658 von der Financial Conduct Authority autorisiert und reguliert wird. Die Veröffentlichung erfolgt durch Lyxor International Asset Management (LIAM), eine von der französischen Finanzmarktaufsicht Autorité des Marchés Financiers zugelassene und den Bestimmungen der OGAW-Richtlinie (2009/65/EG) und der AIFM-Richtlinie (2011/61/EU) unterliegende französische Verwaltungsgesellschaft. Société Générale ist ein von der französischen Aufsichtsbehörde Autorité de contrôle prudentiel et de résolution zugelassenes französisches Kreditinstitut (Bank). Einige der in dieser Broschüre beschriebenen Fonds sind entweder Teilfonds von Multi Units Luxembourg, Lyxor SICAV oder Lyxor Index Fund – Investmentgesellschaften mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht – und unterliegen der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) oder Teilfonds von Lyxor 1, ein Sondervermögen nach deutschem Recht, und unterliegen der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Alternativ dazu handelt es sich bei einigen der in diesem Dokument beschriebenen Fonds entweder um (i) französische FCPs (fonds commun de placement) oder (ii) Teilfonds von Multi Units France, einer französischen SICAV. Sowohl die französischen FCPs als auch die Teilfonds von Multi Units France wurden nach französischem Recht errichtet und von der Autorité des marchés financiers beaufsichtigt. Jeder Fonds erfüllt die Bedingungen der OGAW-Richtlinie (2009/65/EG) und wurde von der jeweiligen Aufsichtsbehörde genehmigt. Société Générale und Lyxor AM empfehlen Anlegern, den Abschnitt „Risikofaktoren“ im Prospekt und im Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) des Produkts sorgfältig zu lesen. Der Prospekt in englischer und/oder deutscher Sprache und das KIID in deutscher Sprache sind kostenfrei in Deutschland bei Lyxor International Asset Management S.A.S. Deutschland, Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main und unter lyxoretf.de erhältlich. Die Produkte sind Gegenstand von Market Making-Verträgen, deren Zweck darin besteht, unter der Voraussetzung normaler Marktbedingungen und normal funktionierender Computersysteme die Liquidität der Produkte an der NYSE Euronext Paris, der Deutschen Börse (Xetra) und der London Stock Exchange sicherzustellen. Anteile eines von einem Vermögensverwalter verwalteten OGAW-ETFs, die am Sekundärmarkt erworben wurden, können in der Regel nicht direkt an den Vermögensverwalter zurückverkauft werden. Anleger müssen Anteile am Sekundärmarkt mit Unterstützung eines Intermediären (z. B. eines Brokers) kaufen und verkaufen, wobei hierfür Gebühren anfallen können. Darüber hinaus zahlen Anleger beim Kauf von Anteilen unter Umständen mehr als den aktuellen Nettoinventarwert und erhalten beim Verkauf der Anteile gegebenenfalls einen geringeren Betrag als den aktuellen Nettoinventarwert zurück. Die aktuelle Zusammensetzung des Anlageportfolios des Produkts ist auf www.lyxoretf.de verfügbar.

Der indikative Nettoinventarwert wird zudem auf den entsprechenden Reuters- und Bloomberg-Seiten für das Produkt veröffentlicht und gegebenenfalls auch auf den Internetseiten der Börsen, an denen das Produkt notiert ist, angegeben. Vor einer Anlage in das Produkt sollten Anleger sich von unabhängiger Seite in finanziellen, steuerlichen, rechnungslegungsbezogenen und rechtlichen Fragen beraten lassen. Es liegt in der Verantwortung eines jeden Anlegers, sich zu vergewissern, dass er zur Zeichnung dieses Produkts oder zu einer Anlage in dieses Produkt berechtigt ist. Dieses Dokument stellt zusammen mit dem Prospekt und/oder allgemein jeglichen auf den Fonds bezogenen oder damit im Zusammenhang stehenden Informationen oder Dokumenten weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Verkaufsangebots in einer Rechtsordnung, (i) in der ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung nicht zulässig ist, (ii) in der die Person, die ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung macht, nicht dazu befugt ist, oder (iii) gegenüber Personen, denen gegenüber ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig ist, dar. Des Weiteren sind die Anteile nicht gemäß dem US-amerikanischen Securities Act von 1933 registriert und dürfen weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten (einschließlich US-Territorien oder Besitzungen) oder an bzw. zugunsten von US-Personen (d. h. eine „US-Person“ im Sinne von Regulation S des Securities Act von 1933 in der jeweils geltenden Fassung und/oder eine Person, die nicht unter die Definition einer „Nicht-US-Person“ im Sinne von Section 4.7 (a) (1) (iv) der Vorschriften der U.S. Commodity Futures Trading Commission fällt) angeboten oder verkauft werden. Dieses Dokument sowie allgemein jegliche auf den Fonds bezogenen oder damit im Zusammenhang stehenden Dokumente wurden nicht von einer US-amerikanischen Wertpapieraufsichtsbehörde auf nationaler oder bundesstaatlicher Ebene überprüft oder genehmigt. Gegenteilige Behauptungen sind strafbar. Dieses Dokument dient Informations- und nicht aufsichtsrechtlichen Zwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots von Société Générale, Lyxor Asset Management (zusammen mit seinen verbundenen Unternehmen „Lyxor“) oder einer ihrer jeweiligen Tochtergesellschaften zum Kauf oder Verkauf des in diesem Dokument genannten Fonds dar. Fonds sind mit dem Risiko eines Kapitalverlusts verbunden. Der Rücknahmewert der Anteile des Fonds kann geringer sein als der ursprüngliche investierte Betrag. Der Wert des Fonds kann sowohl steigen als auch fallen, daher wird die Anlagerendite unweigerlich schwanken. Im schlimmsten Fall könnten Anleger ihren gesamten Anlagebetrag verlieren. Dieses Dokument darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Lyxor AM oder Société Générale weder ganz oder teilweise vervielfältigt werden. Die Anwendbarkeit der (gegebenenfalls) in diesem Dokument beschriebenen steuerlichen Vorteile bzw. Besteuerung hängt vom jeweiligen steuerlichen Status des Anlegers, der Rechtsordnung, von der aus er die Anlage tätigt, sowie vom anwendbaren Recht ab. Die Besteuerung kann sich jederzeit ändern. Anleger, die weitere Informationen zu ihrem steuerlichen Status erhalten möchten, sollten sich an ihren Steuerberater wenden. Anleger sollten beachten, dass der (gegebenenfalls) in diesem Dokument angegebene Nettoinventarwert nicht als Grundlage für Zeichnungen und/oder Rücknahmen verwendet werden kann. Die in diesem Dokument dargestellten Marktinformationen beruhen auf zu einem bestimmten Zeitpunkt vorliegenden Daten und können sich ändern.

MARKETINGDOKUMENT – NUR FÜR PROFESSIONELLE UND QUALIFIZIERTE INVESTOREN**Wichtige Informationen für Schweizer Investoren**

Der Verfasser dieses Dokumentes ist Lyxor International Asset Management. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit des Inhalts ist ausschliesslich Lyxor International Asset Management verantwortlich.

NUR FÜR QUALIFIZIERTE ANLEGER UND ANLEGERINNEN – Dieses Dokument richtet sich an qualifizierte Anleger und Anlegerinnen und darf ausschliesslich an qualifizierte Anleger und Anlegerinnen im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektive Kapitalanlage vom 23. Juni 2006 sowie dessen Verordnung (in der jeweilig gültigen Fassung) herausgegeben werden. Die genannten kollektiven Kapitalanlagen, (im Folgenden „kollektive Kapitalanlagen“ genannt), stellen von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigte ausländische kollektive Kapitalanlagen gemäß Artikel 120 des Bundesgesetzes über die kollektive Kapitalanlage vom 23. Juni 2006 (in der jeweilig gültigen Fassung) dar, welche in der Schweiz oder von der Schweiz aus an nicht qualifizierte Anlegerinnen und Anleger vertrieben werden dürfen. Die Anteile sind nicht gemäß dem U.S. Securities Act der Vereinigten Staaten von 1933 registriert und dürfen nicht unmittelbar oder mittelbar in den Vereinigten Staaten (einschließlich ihrer Territorien und Besitzungen) oder an oder zugunsten einer US-Person (die eine U.S. Person ist, das heißt eine Person im Sinne der Regulierung S im Zusammenhang mit dem U.S. Securities Act der Vereinigten Staaten von 1933, in der geänderten Fassung und/oder jede Person, die nicht umfasst ist von der Definition «Non-United States Person» im Sinne des Abschnitts 4.7 (a) (1) (iv) der Regeln der «U.S. Commodity Futures Trading Commission») angeboten oder verkauft werden. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Finanzintermediäre (insbesondere Vertreter von Privatbanken oder unabhängigen Vermögensverwaltern, Intermediäre) müssen die strengen regulatorischen KAG-Anforderungen für den Vertrieb ausländischer kollektiver Kapitalanlagen in der Schweiz erfüllen. Es liegt in der alleinigen Verantwortung jedes Intermediäres sicherzustellen, dass (i) alle diese Anforderungen erfüllt sind, bevor der Intermediär die in diesem Dokument erwähnten Fonds vertreibt, und (ii) der Intermediär andernfalls keine Aktivitäten ausführt, die als Vertrieb von kollektiven Kapitalanlagen in der Schweiz im Sinne von Art. 3 KAG sowie dessen Verordnung qualifiziert werden könnten. Jegliche Information in diesem Dokument gilt lediglich zum Zeitpunkt der Abgabe als abgegeben, und wird zu einem späteren Zeitpunkt, falls nicht mehr aktuell, nicht aktualisiert. Dieses Dokument gilt nur für Informationszwecke und stellt keine Offerte, Einladung zur Offertenabgabe, Werbung oder Empfehlung für eine Investition in ein kollektives Anlageprodukt dar. Dieses Dokument stellt weder ein Prospekt gemäß Artikel 652a oder 1156 des Schweizer Obligationenrechts (in der jeweilig gültigen Fassung), noch ein Kotierungsprospekt gemäß den Richtlinien der SIX Swiss Exchange AG oder eines anderen Handelsplatzes im Sinne des Schweizer Finanzmarktinfrastukturgesetzes vom 19. Juni 2015 (in der jeweilig gültigen Fassung) dar. Es stellt weder einen vereinfachten Prospekt, ein Key Investor Information Dokument noch einen Prospekt im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektive Kapitalanlage vom 23. Juni 2006 (in der jeweilig gültigen Fassung) dar. Eine Investition in kollektive Kapitalanlagen ist mit erheblichen Risiken verbunden, welche im Prospekt bzw. im Werbematerial beschrieben werden. Jede potentielle Anlegerin und jeder potentielle Anleger sollte den ganzen Prospekt bzw. das ganze Werbematerial durchlesen und sollte, vor einer Anlageentscheid, die Risiken sorgfältig abwägen. Alle Bezugspunkte / Vergleichszahlen in diesem Dokument werden nur zu Informationszwecken angegeben. Dieses Dokument stellt kein Ergebnis einer Finanzanalyse dar und fällt daher nicht in den Anwendungsbereich der „Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse“ der Schweizerischen Bankiervereinigung. Dieses Dokument enthält keine auf einen konkreten Anleger zugeschnittenen Empfehlungen und sollte nicht als Ersatz für eine Anlageberatung durch eine Fachperson verstanden werden.

Wichtige Informationen für deutsche und österreichische Investoren

Nur für professionelle Investoren – nicht geeignet für Privatanleger.

Dieses Dokument dient Informations- und nicht aufsichtsrechtlichen Zwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots von Société Générale, Lyxor Asset Management (zusammen mit seinen verbundenen Unternehmen „Lyxor“) oder einer ihrer jeweiligen Tochtergesellschaften zum Kauf oder Verkauf des in diesem Dokument genannten Fonds dar. Dieses Dokument erfüllt nicht alle gesetzlichen Vorgaben, um als unvoreingenommener Investitionsratschlag zu gelten. Alle Quellen wurden als verlässlich klassifiziert und es besteht keine Garantie für die Korrektheit der Informationen, welche von externen Datenquellen stammen. Die Ausführungen in diesem Dokument ersetzen keine individuelle Investitionsberatung. Vor einer Anlage in das Produkt sollten Anleger sich von unabhängiger Seite in finanziellen, steuerlichen, rechnungslegungsbezogenen und rechtlichen Fragen beraten lassen. Fonds sind mit dem Risiko eines Kapitalverlusts verbunden. Der Rücknahmewert der Anteile des Fonds kann geringer sein als der ursprüngliche investierte Betrag. Der Wert des Fonds kann sowohl steigen als auch fallen, daher wird die Anlagerendite unweigerlich schwanken. Im schlimmsten Fall könnten Anleger ihren gesamten Anlagebetrag verlieren.

Société Générale und Lyxor AM empfehlen Anlegern, den Abschnitt „Risikofaktoren“ im Prospekt und im Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) des Produkts sorgfältig zu lesen. Der Prospekt in englischer und/oder deutscher Sprache und das KIID in deutscher Sprache sind kostenfrei in Deutschland bei Lyxor International Asset Management S.A.S. Deutschland, Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main; in Österreich bei Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, die als Zahlstelle und steuerlicher Vertreter agiert sowie unter lyxoretf.de erhältlich. Die aktuelle Zusammensetzung des Anlageportfolios des Produkts ist auf www.lyxoretf.de verfügbar. Der indikative Nettoinventarwert wird zudem auf den entsprechenden Reuters- und Bloomberg-Seiten für das Produkt veröffentlicht und gegebenenfalls auch auf den Internetseiten der Börsen, an denen das Produkt notiert ist, angegeben. Professionelle Beratung sollte vor einer Investition in Betracht gezogen werden. Des Weiteren sind die Anteile nicht gemäß dem US-amerikanischen Securities Act von 1933 registriert und dürfen weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten (einschließlich US-Territorien oder Besitzungen) oder an bzw. zugunsten von US-Personen (d. h. eine „US-Person“ im Sinne von Regulation S des Securities Act von 1933 in der jeweils geltenden Fassung und/oder eine Person, die nicht unter die Definition einer „Nicht-US-Person“ im Sinne von Section 4.7 (a) (1) (iv) der Vorschriften der U.S. Commodity Futures Trading Commission fällt) angeboten oder verkauft werden. Dieses Dokument sowie allgemein jegliche auf den Fonds bezogenen oder damit im Zusammenhang stehenden Dokumente wurden nicht von einer US-amerikanischen Wertpapieraufsichtsbehörde auf nationaler oder bundesstaatlicher Ebene überprüft oder genehmigt. Gegenteilige Behauptungen sind strafbar.

Dieses Dokument wurde veröffentlicht durch Lyxor International Asset Management (LIAM), einer französischen Gesellschaft mit beschränkter Haftung, welche am 12 Juni 1998 durch den Franzosen Autorité des Marchés Financiers („AMF“) als eine Verwaltungsgesellschaft gegründet wurde, Sitz der Gesellschaft in 17 Cours Valmy, Tour Société Générale, 92800 Puteaux, Frankreich und registriert in dem Registre de Commerce et des Sociétés in Nanterre.

©2020 Lyxor Asset Management. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 28.01.2021.