

Nachhaltigkeits-ETFs

Mit Lyxor ESG-ETFs nachhaltig investieren

Als erfahrener Vermögensverwalter ist sich Lyxor der Verantwortung bewusst, dass Nachhaltigkeitsaspekte bei der Geldanlage in der Zukunft eine immer bedeutendere Rolle spielen. Börsennotierte Unternehmen lassen sich auf die Nachhaltigkeitskriterien *Umwelt*, *Soziales* und *Unternehmensführung* (ESG) überprüfen und erhalten eine entsprechende Bewertung. Dadurch lassen sich Aktientitel mit einem guten ESG-Score identifizieren. Lyxor bietet ein breites Spektrum an ESG-ETFs, die nach Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung zu ESG-Offenlegungsstandards für Finanzprodukte (SFDR*) klassifiziert sind und mit denen Anleger einen Beitrag zu einer nachhaltigeren Welt leisten können.

Lyxors Ansatz für Nachhaltigkeits-ETFs



Diversifikation

Umfangreiches Angebot an nachhaltigen Strategien



Lösungen mit Klimaschwerpunkt
Unterstützung beim Kampf gegen die Erderwärmung/den Klimawandel



Nachhaltigkeitsaspekte
Zielorientierte Lösungen

Diversifikation

Aktienbasiert

MSCI ESG Leaders

Lyxors ESG-Leader-ETFs enthalten Unternehmen mit den besten ESG-Bewertungen und werden kontinuierlich an neue Bewertungsvorgaben angepasst (Art. 8 SFDR).



Anleihebasiert

ESG-konforme Anleihelösungen

Unser Angebot an nachhaltigen Anleihe-ETFs reicht von Investment Grade- bis hin zu hochverzinslichen Anleihen, die strengen ESG-Prüfkriterien unterliegen (Art. 8 SFDR).

Was spricht für Lyxor ESG-Aktien-ETFs?



► Klassenbester-Ansatz: Unsere ESG-Leader-ETFs enthalten 50% der am besten ESG-bewerteten Unternehmen



► Umfassend: Lyxors ESG-Aktien-ETFs decken die Welt, die USA, Europa, die Eurozone und die Schwellenländer ab



► Ausgezeichnet: Der Lyxor MSCI Europe und der Lyxor MSCI EMU ESG Leaders ETFs sind mit dem französischen SRI-Label¹ des französischen Finanzministeriums ausgezeichnet

Was spricht für Lyxor ESG-Anleihe-ETFs?



► Indexberechnung durch Branchenführer Bloomberg Barclays, basierend auf MSCI ESG-Ratings mit Bewertung BBB oder besser



► Nachhaltige Ausrichtung mit Ausschluss von Emittenten, die in Atomkraft, Waffengeschäften und anderen nicht-ESG-konformen Tätigkeiten involviert sind



► Verwaltetes Vermögen von über 3 Milliarden Euro in ESG-konformen Anleihen-ETFs²

* Hinter der Abkürzung SFDR verbirgt sich die Bezeichnung Sustainable Financial Disclosure Regulation, zu deutsch "nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor". Dabei handelt es sich um die Umsetzung einer EU-Verordnung mit dem Ziel, Finanzmarktteilnehmer und Finanzberater dazu zu verpflichten, Anleger in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte eines Finanzprodukts (z. B. eines ETFs) transparent zu informieren.

¹ SRI steht für *Socially responsible investment* und bezeichnet ethisches bzw. nachhaltiges Investieren. Das vom französischen Finanzministerium ins Leben gerufene SRI-Label soll Anlegern das nötige Vertrauen geben, dass ihr Geld in Unternehmen investiert wird, die zu einer nachhaltigen Welt beitragen. Quelle: <https://www.lelabelisr.fr/en/what-sri-label/>, Stand: 1.9.2021

² Quelle: Lyxor International Asset Management, Stand: 2.12.2021

Lösungen mit Klimaschwerpunkt

Aktienbasiert

Klima-ETFs

Lyxors Klima-ETFs tragen dazu bei, die Welt zu verändern, indem sie sich an den im Pariser Klimaschutzabkommen formulierten Zielen zur Begrenzung der globalen Erwärmung auf 1,5 °C über dem vorindustriellen Niveau orientieren (Art. 9 SFDR).

Was spricht für Lyxor Klima-Aktien-ETFs?



- ▶ Weltweit erstes Universum an Klima-ETFs, die sich auf EU-Klimawandelindizes sowie Indizes, die sich an den Zielen des Pariser Klimaschutzabkommen orientieren³



- ▶ Basierend auf IPCC (Weltklimarat)-Szenarien und SBTi, TCFD & EU TEG⁴-Empfehlungen bezüglich der Einhaltung des 1,5°C Erderwärmungsszenarios



- ▶ Umfassend: Lyxors Klima-Aktien-ETFs decken die Welt, die USA, Europa, die Eurozone und die Schwellenländer ab



Anleihebasiert

Green Bonds

Lyxor Green Bond ETFs beziehen sich auf Anleihen von Staaten, länderübergreifenden Organisationen, Banken und Unternehmen, deren Erlöse ausschließlich in klimafreundliche Projekte fließen (Art. 9 SFDR).

Was spricht für Lyxor Klima-Anleihe-ETFs?



- ▶ Lyxor hat 2017 den weltweiten ersten Green Bond-ETF aufgelegt, der mittlerweile mehr als 600 Millionen Euro verwaltet³



- ▶ Lyxors Anleihe-ETFs enthalten das Climate Bonds Initiative (CBI)-Qualitätssiegel⁵



- ▶ Der Lyxor Green Bond ETF wurde mit dem französischen Greenfin-Label⁶ für Energie und ökologischen Wandel ausgezeichnet

Nachhaltigkeitsthemen

Aktienbasiert

New Energy (Art. 8 SFDR)

Beitrag zu einer saubereren Zukunft durch Investitionen in die weltweit führenden Unternehmen aus den Bereichen erneuerbare Energie, Energiebereitstellung und Energieeffizienz

Was spricht für den Lyxor MSCI New Energy ETF?



- ▶ Zugang zur Wertentwicklung von 40 Unternehmen aus dem Bereich erneuerbare Energien



- ▶ Enthält Unternehmen, die mindestens 40% ihres Umsatzes im Bereich sauberer Energien generieren (basierend auf der Aktienauswahl durch MSCI⁷)



- ▶ Mehr als 13 Jahre Erfahrung und über 1,3 Milliarden Euro an verwaltetem Vermögen⁸



Aktienbasiert

MSCI Water ESG Filtered (Art. 8 SFDR)

Beitrag zur Beseitigung des Wassermangels durch Investitionen in die weltweit führenden Unternehmen des Wassersektors (Versorger, Wasserinfrastruktur, Trinkwasseraufbereitung)

Was spricht für den Lyxor MSCI Water ESG Filtered ETF?



- ▶ Zugang zur Wertentwicklung von 40 weltweit agierenden Unternehmen aus dem Wasser-Sektor



- ▶ Enthält Unternehmen, die mindestens 25% ihres Ertrages im Wasser-Sektor generieren (basierend auf der Aktienauswahl durch MSCI⁷)



- ▶ Mehr als 13 Jahre Erfahrung und über 1,2 Milliarden Euro an verwaltetem Vermögen⁸

³ Quelle: Lyxor International Asset Management, Stand: 2.12.2021. Aussagen über die Referenzen von Lyxor beziehen sich nur auf den europäischen OGAW-ETF-Markt. Die zugrunde liegenden Indizes werden derzeit nicht als EU PAB- oder CTB-Referenzindizes betrachtet, sondern sollen sich nach den endgültigen Anforderungen der EU Delegated Acts in Bezug auf die EU Climate Transition Benchmarks richten. Die Indexberechnungen können gegebenenfalls durch die Indexberechnungsstellen MSCI und S&P DJI angepasst werden.

⁴ SBTi= Science Based Target Initiative; Initiative, die auf Basis wissenschaftlicher Daten Klimaziele definiert, Quelle: www.sciencebasedtargets.org

TCFD= Taskforce on Climate-related Financial Disclosures, Verband für eine effektive und standardisierte Berichterstattung von Unternehmen über Klimarisiken. Quelle: www.fsb-tcfd.org
EU TEG= Technische Expertengruppe der EU, unterstützt die Europäische Kommission bei der Entwicklung einer Politik für ein nachhaltiges Finanzwesen. Quelle: www.ec.europa.eu/info/publications/sustainable-finance-technical-expert-group_en

⁵ CBI= Die Climate Bond Initiative ist eine internationale tätige Non-Profit-Organisation, die Standards für eine kohlenstoffarme und klimaverträgliche Wirtschaft propagiert und diejenigen Umweltanleihen auswählt, die ihre Kriterien für eine Aufnahme in den Green Bond-Index erfüllen. Quelle: www.climatebonds.net/

⁶ Im Jahr 2019 erhielt der Lyxor Green Bonds (DR) UCITS ETF das Greenfin-Label, die erste nationale Auszeichnung für Geldanlagen in eine umweltfreundliche Wirtschaft, das von der französischen Regierung Ende 2015 eingeführt wurde. Quelle: www.ecologie.gouv.fr/label-greenfin

⁷ Mehr als 9.200 Unternehmen des MSCI All Country World Index Investable Market Index bilden die Grundlage für die Auswahl der in Frage kommenden Aktien.

⁸ Quelle: Lyxor International Asset Management, Aussagen über die Referenzen von Lyxor beziehen sich nur auf den europäischen OGAW-ETF-Markt. Stand: 2.12.2021

Aktienbasiert**Smart Cities (Art. 8 SFDR)**

Der ESG-geprüfte **Lyxor MSCI Smart Cities ETF** nutzt Big Data, Künstliche Intelligenz und Expertenwissen zur Identifizierung der Unternehmen, die für den Megatrend *Intelligente Städte* (dazu zählen u.a. Smart Buildings, Vernetzung, Infrastruktur und Mobilität) infrage kommen.

Was spricht für den Lyxor MSCI Smart Cities ETF?

- ▶ Berücksichtigt umweltpolitische Auflagen und den steigenden Bedarf an intelligenter Infrastruktur aufgrund zunehmender Urbanisierung und Veränderung der Altersstruktur der Weltbevölkerung



- ▶ Innovativer Ansatz bei der Identifizierung zukunftsrelevanter Unternehmen mittels Datenanalyse und dem Einsatz Künstlicher Intelligenz (KI)



- ▶ Professionalität: Lukas Neckermann, Experte für Smart Cities und Smart Mobility, steht dem Indexanbieter MSCI beratend zur Seite

**Aktienbasiert****Future Mobility (Art. 8 SFDR)**

Der ESG-geprüfte **Lyxor MSCI Smart Cities ETF** nutzt Big Data, KI und Expertenwissen zur Identifizierung der Unternehmen, die für den Megatrend *Mobilität der Zukunft* (dazu zählen u.a. Elektromobilität, Batterieentwicklung, autonomes Fahren, Shared Mobility) infrage kommen.

Was spricht für den Lyxor MSCI Future Mobility ETF?

- ▶ Elektromobilität, Vernetzung und autonomes Fahren haben das Potenzial, tiefgreifende Veränderungen in unserer Gesellschaft zu bewirken⁹



- ▶ Innovativer Ansatz bei der Identifizierung zukunftsrelevanter Unternehmen mittels Datenanalyse und dem Einsatz Künstlicher Intelligenz



- ▶ Professionalität: Lukas Neckermann, Experte für Smart Cities und Smart Mobility, steht dem Indexanbieter MSCI beratend zur Seite

Aktienbasiert**Gleichberechtigung (Gender Equality)**

Förderung der Geschlechtergleichstellung: Europas erster ETF, der auf Basis einer Gleichberechtigungsbewertung der Equileap Foundation¹⁰ geeignete Unternehmen ermittelt.

Was spricht für den Lyxor Global Gender Equality ETF? (Art. 8 SFDR)

- ▶ Aktienauswahl basierend auf den strengen Kriterien der Gender Research-Organisation Equileap



- ▶ Erträge aus der Lizenzierung der Daten von Equileap an Lyxors ausgewählten Indexanbieter (Solactive) gehen an die Equileap Foundation und unterstützen Frauen in Entwicklungsländern.



- ▶ Europaweit erster ETF mit Schwerpunkt Gleichberechtigung¹¹

Was spricht für ESG-ETFs von Lyxor?**Keine leeren Versprechungen!**

Unterzeichner der UN PRI¹² seit 2014; 2019 mit dem A+ Rating in 'Strategie & Unternehmensführung' ausgezeichnet



Über **14 Milliarden Euro** AuM in ESG ETFs; über 13 Jahre Erfahrung in ESG-Anlagen¹³



Lyxor ist Mitglied der **Climate Action 100+¹⁴** und unterstützt die **TCFD¹⁵** und **CDP¹⁶**



Auf der Lyxor Klima-Website werden ESG- und Klimadaten bereitgestellt.¹⁷

⁹ Quelle: McKinsey; McKinsey, Oktober 2016, *An integrated perspective on the future of mobility*

¹⁰ Equileap ist ein Forschungsinstitut zur Förderung der Geschlechtergleichstellung in Unternehmen und verwaltet eine firmeneigene Datenbank mit Kennzahlen zur Geschlechterverteilung für über 3.500 Unternehmen. Quelle: www.equileap.com

¹¹ Quelle: Lyxor International Asset Management, Aussagen über die Referenzen von Lyxor beziehen sich nur auf den europäischen OGAW-ETF-Markt.

¹² PRI= Principles for Responsible Investment, ein von der UN unterstütztes internationales Netzwerk von Investoren, die gemeinsam an der Umsetzung von sechs Grundsätzen für nachhaltige Investitionen arbeiten.

¹³ Quelle: Lyxor International Asset Management, Stand: 2.12.2021

¹⁴ Climate Action 100+ ist eine von Investoren geführte Initiative, die gemeinsam das Ziel haben, die 100 größten Emittenten von Treibhausgasen zur Veränderung ihrer Geschäftsmodelle zu veranlassen. Quelle: www.climateaction100.org

¹⁵ TCFD= Die Task Force on Climate-Related Financial Disclosures ist eine Initiative zur Entwicklung freiwilliger, einheitlicher Angaben zu klimabezogenen Finanzrisiken.

¹⁶ CDP= Das Carbon Disclosure Project ist eine Non-Profit-Organisation mit dem Ziel, Unternehmen und Kommunen zur Veröffentlichung ihrer Umweltdaten zu veranlassen. Quelle: www.cdp.net

¹⁷ Das Lyxor Klima-Thermometer stellt für rund 135 Lyxor ETFs eine Temperaturzahl zur Verfügung, über die Anleger den Erderwärmungsbeitrag eines Lyxor ETF einfach und transparent ablesen können. Die Daten werden vom Klimadatenpezialist S&P Global Trucost für Indizes ermittelt, für die ausreichendes Datenmaterial zur Verfügung steht.

Übersicht Lyxor ESG-ETFs

UCITS ETF-Bezeichnung	Replikation	Region	WKN	SFDR*	TER**
S&P-Klimawandel-Indizes					
Lyxor Net Zero 2050 S&P 500 Climate PAB	Physisch	USA	LYX05J	9	0,07%
Lyxor Net Zero 2050 S&P Eurozone Climate PAB	Physisch	EWU	LYX05H	9	0,20%
Lyxor Net Zero 2050 S&P Europe Climate PAB	Physisch	Europa	LYX05K	9	0,18%
Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB	Physisch	Global	LYX05L	9	0,20%
MSCI-Klimawandel-Indizes					
Lyxor MSCI USA ESG Climate Transition CTB	Physisch	USA	LYX0ZR	9	0,15%
Lyxor MSCI EM ESG Climate Transition CTB	Synthetisch	EM	LYX00R	9	0,25%
Lyxor MSCI World Climate Change	Physisch	Global	LYX05F	9	0,20%
Lyxor MSCI Europe ESG Climate Transition CTB	Physisch	Europa	LYX05G	9	0,15%
Megatrend-Indizes					
Lyxor MSCI Disruptive Technology ESG Filtered	Physisch	Global	LYX0ZG	8	0,45%
Lyxor MSCI Digital Economy ESG Filtered	Physisch	Global	LYX0ZH	8	0,45%
Lyxor MSCI Smart Cities ESG Filtered	Physisch	Global	LYX0ZK	8	0,45%
Lyxor MSCI Future Mobility ESG Filtered	Physisch	Global	LYX0ZJ	8	0,45%
Lyxor MSCI Millennials ESG Filtered	Physisch	Global	LYX0ZL	8	0,45%
Lyxor MSCI Semiconductors ESG Filtered	Synthetisch	Global	LYX018	8	0,45%
Lyxor MSCI Robotics & AI ESG Filtered	Synthetisch	Global	LYX0ZN	8	0,40%
ESG & ESG Leaders-Indizes					
Lyxor 1 DAX 50 ESG	Physisch	Deutschland	ETF909	8	0,15%
Lyxor 1 STOXX Europe 600 ESG	Physisch	Europa	ETF960	8	0,19%
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders	Physisch	Europa	LYX99A	8	0,20%
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders - Monthly Hed. to EUR	Physisch	Europa	LYX1LS	8	0,25%
Lyxor MSCI EMU ESG	Physisch	Europa	LYX0Q1	8	0,07%
Lyxor MSCI EMU ESG Leaders Extra	Physisch	EWU	LYX0YJ	8	0,20%
Lyxor MSCI EM ESG Leaders Extra	Synthetisch	EM	LYX0YG	8	0,25%
Lyxor MSCI World ESG Leaders Extra	Physisch	Global	LYX0YL	8	0,18%
Lyxor MSCI World ESG Leaders Extra - Mo. Hed. to EUR	Physisch	Global	LYX1LU	8	0,20%
Lyxor MSCI USA ESG Leaders Extra	Physisch	USA	LYX0YK	8	0,15%
Lyxor MSCI USA ESG	Physisch	USA	A0JMFG	8	0,09%
Lyxor MSCI Japan ESG Leaders Extra	Physisch	Japan	LYX0W8	8	0,15%
Lyxor MSCI Japan ESG Leaders Extra Daily Hed. to EUR	Physisch	Japan	LYX00T	8	0,25%
Lyxor MSCI China ESG Leaders Extra	Physisch	China	LYX011	8	0,65%
Lyxor MSCI China ESG Leaders Extra - USD	Physisch	China	LYX012	8	0,65%
Lyxor S&P Eurozone ESG Dividend Aristocrats	Physisch	EWU	LYX0RD	8	0,30%
Impact-Indizes					
Lyxor Green Bond	Physisch	Global	LYX0WA	9	0,25%
Lyxor Green Bond - Monthly Hedged to EUR	Physisch	Global	LYX0WQ	9	0,30%
Lyxor Green Bond ESG Screened	Physisch	Global	LYX0X6	9	0,25%
Lyxor Euro Government Green Bond	Physisch	EWU	LYX9ZR	9	0,20%
Lyxor Corporate Green Bond	Physisch	Global	LYX9ZT	9	0,20%
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered	Physisch	Global	LYX0CB	8	0,60%
Lyxor MSCI Water ESG Filtered	Physisch	Global	LYX0CA	8	0,60%
Lyxor Global Gender Equality	Physisch	Global	LYX0XS	8	0,20%
SRI Investment Grade Unternehmensanleihe-Indizes					
Lyxor ESG Euro Corporate Bond	Physisch	EUR Credit	LYX0Z4	8	0,14%
Lyxor ESG Euro Corporate Bond Ex Financials	Physisch	EUR Credit	LYX0Z3	8	0,14%
Lyxor ESG USD Corporate Bond	Physisch	USD Credit	LYX0T6	8	0,14%
Lyxor ESG USD Corporate Bond - Monthly Hed. to EUR	Physisch	USD Credit	LYX0VD	8	0,20%
Lyxor Euro Floating Rate Note	Synthetisch	EUR FRNs	LYX0Z0	8	0,15%
Lyxor \$ Floating Rate Note	Synthetisch	USD FRNs	LYX0WF	8	0,10%
Lyxor \$ Floating Rate Note - Monthly Hedged to EUR	Synthetisch	USD Credit	LYX0W5	8	0,15%

UCITS ETF-Bezeichnung	Replikation	Region	WKN	SFDR*	TER**
SRI Hochzinsanleihe-Indizes					
Lyxor ESG Euro High Yield	Physisch	EUR Credit	LYX0YX	8	0,25%
Lyxor ESG USD High Yield	Physisch	USD Credit	LYX0V1	8	0,25%
Lyxor ESG USD High Yield - Monthly Hedged to EUR	Physisch	USD Credit	LYX0V0	8	0,30%
Lyxor Global High Yield Sustainable Exposure	Synthetisch	Global	LYX0ZV	8	0,25%
Lyxor Global High Yield Sust. Exp.-Monthly Hed. to EUR	Synthetisch	Global	LYX0ZW	8	0,30%

* Bei der Offenlegungsverordnung SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*) handelt es sich um eine Produktklassifizierung gemäß EU-Verordnung 2019/2088. Finanzprodukte mit ökologischen oder sozialen Merkmalen werden mit Artikel 8-Klassifizierung versehen. Nachhaltige Finanzprodukte werden dem Artikel 9 zugeordnet und besitzen ein angestrebtes Nachhaltigkeitsziel (bspw. Reduktion von CO₂-Emissionen). Finanzprodukte nach Artikel 8 berücksichtigen lediglich ökologische oder soziale Merkmale in der Investitionsentscheidung.

** Quelle: Lyxor International Asset Management, Stand: 2.12.2021

Risikohinweise

Potenzielle Anleger müssen die folgenden sowie in den Verkaufsprospekten, die unter www.lyxorETF.de abrufbar sind, beschriebenen Risiken berücksichtigen.

Kapitalrisiko

ETFs sind indexabbildende, passiv verwaltete 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 die Anleger Risiken infolge der Verwendung eines OTC-Swaps (over-the-counter) ausgesetzt. Gemäß den OGAW-Richtlinien darf das mit der Swap-Gegenpartei eingegangene Risiko 10 Prozent des Gesamtvermögens des Fonds nicht übersteigen. Unter www.lyxorETF.de finden Sie nach Eingabe der WKN nähere Informationen darüber, ob es sich um einen direkt- oder einen synthetisch replizierenden ETF handelt und wer im Falle eines synthetisch replizierenden ETF die Swap-Gegenpartei ist.

Konzentrationsrisiko

Bei einigen ETFs, wie zum Beispiel Themen- oder Smart Beta-ETFs, werden aus dem Benchmark-Index Aktien oder Anleihen für das Fondsportfolio ausgewählt. Ein komplexer Auswahlprozess kann im Ergebnis zu einem stärker konzen-

trierten Portfolio führen, mit einer höheren Risikokonzentration bei weniger Einzeltiteln als im Benchmark-Index.

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 Handelssereignisses eingeschränkt sein.

MSCI-Disclaimer

Die MSCI-Indizes sind alleiniges Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexbezeichnungen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder ihren verbundenen Unternehmen und wurden für die Nutzung zu bestimmten Zwecken durch die Verwaltungsgesellschaft lizenziert. Keine der MSCI-Parteien übernimmt gegenüber der Emittentin oder den Inhabern des Teilfonds oder sonstigen natürlichen oder juristischen Personen weder ausdrücklich noch stillschweigend irgendeine Zusicherung oder Gewährleistung dafür, dass eine Anlage in Fonds im allgemeinen oder in den Teilfonds im speziellen empfehlenswert ist oder dass die MSCI-Indizes geeignet sind, die entsprechende Aktienmarkt Entwicklung abzubilden. MSCI oder ihre verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber für bestimmte Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie für die MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Bezug auf den Teilfonds oder die Emittentin oder den Inhaber des Teilfonds oder sonstige natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengesetzt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist verpflichtet, die Bedürfnisse der Emittentin oder der Inhaber dieses Teilfonds oder sonstiger natürlicher oder juristischer Personen bei der Bestimmung, Zusammensetzung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist verantwortlich für oder beteiligt an der Festsetzung der Zeitplanung, Preisfestsetzung oder Bestimmung des Umfangs der Emission des Teilfonds. Gleiches gilt für die Bestimmung und Berechnung des Rücknahmebetrags oder Gegenwerts für den Teilfonds. Desweiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Haftung oder Verantwortung gegenüber der Emittentin oder Inhabern des Teilfonds oder sonstigen natürlichen oder juristischen Personen im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot in Bezug auf den Teilfonds. Obgleich MSCI-Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als verlässlich erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien gibt ausdrücklich oder stillschweigend irgendeine Zusicherung zu den Ergebnissen ab, die die Emittentin des Teilfonds, Inhaber des Teilfonds oder sonstige natürliche oder juristische Personen aus der Nutzung der MSCI-Indizes oder darin enthaltener Daten erzielen können. Keine der MSCI-Parteien haftet für Irrtümer, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes bzw. den darin enthaltenen Daten. Ferner gibt keine der MSCI-Parteien ausdrücklich oder stillschweigend Zusicherungen irgendeiner Art für die Marktfähigkeit oder Geeignetheit jedes MSCI-Index oder darin enthaltener Daten für einen bestimmten Zweck ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden übernehmen die einzelnen MSCI-Parteien in keinem Fall eine Haftung für unmittelbare und mittelbare Schäden, Sonderschäden, Strafsachen, Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Teilfonds und keine andere natürliche oder juristische Person sollte einen Handelsnamen, eine Marke oder eine Dienstleistungsmarke von MSCI für das Sponsoring, die Empfehlung, den Verkauf oder die Werbung in Bezug auf dieses Wertpapier verwenden oder sich hierauf beziehen, ohne sich zuvor mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob hierfür eine Genehmigung erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

S&P Dow Jones Index Disclaimer

Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Handelsmarken von Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“), und DJIA®, The Dow®, Dow Jones® und Dow Jones Industrial Average sind Handelsmarken von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“). Diese Handelsmarken wurden für den Gebrauch durch SPDJI lizenziert und für bestimmte Zwecke vom Lizenznehmer weiterlizenziert. Der Teilfonds wird weder von SPDJI noch von Dow Jones, S&P oder ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen (zusammengefasst als „S&P Dow Jones Indices“ bezeichnet) gesponsert, indossiert, verkauft oder beworben. S&P Dow Jones Indices gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen oder Garantien gegenüber den Anteilhabern des Teilfonds oder

gegenüber der Öffentlichkeit in Bezug auf die Ratsamkeit einer Investition in Wertpapiere im Allgemeinen oder in den Teilfonds im Besonderen oder in Bezug auf die Fähigkeit des Dow Jones Industrial Average ab, generelle Marktergebnisse zu verfolgen. Die einzige Beziehung von S&P Dow Jones Indices zu dem Lizenznehmer im Hinblick auf den Dow Jones Industrial Average besteht aufgrund des Lizenzierens des Index sowie bestimmten Handelsmarken, Dienstleistungsmarken und/oder Handelsnamen von S&P Dow Jones Indices oder ihren Lizenzgebern. Der Dow Jones Industrial Average wird von S&P Dow Jones Indices ohne Berücksichtigung des Lizenznehmers oder des Teilfonds bestimmt, zusammengestellt und berechnet. S&P Dow Jones Indices hat keinerlei Verpflichtung, bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung des Dow Jones Industrial Average die Bedürfnisse des Lizenznehmers oder der Anteilinhaber des Teilfonds zu berücksichtigen. S&P Dow Jones Indices ist nicht für die Bestimmung der Preisgestaltung und des Ausgabevolumens der Anteile des Teilfonds oder des Zeitrahmens von Ausgabe oder Verkauf der Anteile des Teilfonds oder für die Bestimmung oder Berechnung der Formel, nach der die Anteile des Teilfonds je nach Sachlage in Bargeld umgewandelt, herausgegeben oder eingelöst werden sollen, verantwortlich und hat auch nicht daran teilgenommen. S&P Dow Jones Indices übernimmt keinerlei Verpflichtung oder Haftung im Zusammenhang mit der Verwaltung, der Vermarktung oder mit dem Handel der Anteile des Teilfonds. Es wird nicht gewährleistet, dass Investitionsprodukte auf der Grundlage des Dow Jones Industrial Average die Index-Ergebnisse korrekt verfolgen oder positive Anlagerenditen erwirtschaften. S&P Dow Jones Indices LLC ist kein Anlageberater. Die Aufnahme von Wertpapieren in einen Index stellt weder eine Empfehlung von S&P Dow Jones Indices zum Kauf, Verkauf oder Halten solcher Wertpapiere dar, noch gilt dies als Anlageberatung. Ungeachtet des Vorstehenden können die CME Group Inc. und ihre verbundenen Unternehmen in eigenständiger Form Finanzprodukte emittieren und/oder sponsern, die keinen Bezug zu den gegenwärtig vom Lizenznehmer ausgegebenen Teilfonds haben, jedoch aufgrund ihrer Ähnlichkeit in Konkurrenz mit den Teilfonds stehen können. Darüber hinaus dürfen die CME Group Inc. und ihre verbundenen Unternehmen mit finanziellen Produkten handeln, die mit der Entwicklung des Dow Jones Industrial Average in Verbindung stehen.

Wichtige Hinweise

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte sehen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und die Wesentlichen Anlegerinformationen ein, bevor Sie eine endgültige Entscheidung tätigen. Diese Publikation dient ausschließlich Informationszwecken, ist nicht erforderlich aufgrund rechtlicher Vorschriften und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder Handel von in diesem Dokument genannten Fonds, Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Die Indizes sind eingetragene Marken der jeweiligen Lizenzgeber. Die jeweiligen Fonds werden von den Sponsoren der Indizes nicht empfohlen, verkauft oder beworben, noch geben die Sponsoren der Indizes sonstige Zusicherungen zu den jeweiligen Fonds ab. Diese Publikation ist eine werbliche Kundeninformation und dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder Handel von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Diese 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. Lyxor Funds Solutions, LIAM Tochtergesellschaft, ist eine von der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassene luxemburgische Verwaltungsgesellschaft. 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 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; in Österreich bei Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, die als Zahlstelle und steuerlicher Vertreter agiert, sowie unter www.lyxorETF.de erhältlich. Für Anleger oder potentielle Anleger ist eine Zusammenfassung zu ihren Rechten in deutscher Sprache unter <https://www.lyxoref.fund/about-us/legal-notice> einsehbar, die in Papierform bei Lyxor International Asset Management S.A.S. Deutschland erhältlich ist. 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 Euronext Paris, der Deutschen Börse (Xetra) und der London Stock Exchange sicherzustellen. Anteile eines von einem Vermögensverwalter verwalteten OGAW-ETF, die am Sekundärmarkt erworben wurden, können in der Regel nicht direkt an den Vermögensverwalter zurückverkauft werden. Anleger müssen Anteile am Sekundärmarkt mit Unterstützung eines Intermediärs (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. 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. Die Verwaltungsgesellschaften der in diesem Dokument genannten Fonds, die in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb angezeigt wurden, können den Vertrieb in Deutschland widerrufen im Einklang mit den für den Widerruf geltenden Rechtsvorschriften. ©2021 Lyxor Asset Management. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 2.12.2021