

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 UCITS ETF S&P 500 - D-USD („Fundusz”)

ISIN: LU0496786657 - subfundusz spółki inwestycyjnej MULTI-UNITS LUXEMBOURG („Spółka”) z siedzibą w LUKSEMBURGU zarządzany przez firmę Lyxor Asset Management Luxembourg („LAM LUX”)

### Cele inwestycyjne i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym jest naśladowanie zmian indeksu S&P 500 Total Return Indeks (SPXT) (Kod Bloomberg: SPTR500N) stanowiącego model 500 akcji USA wyselekcjonowanych ze względu na rozmiar rynku, płynność rynku oraz reprezentowanie grupy przemysłowej („Indeks benchmarkowy”).

Fundusz dąży do realizacji przyjętego celu inwestycyjnego, (i) zawierając kontrakty swapowe na rynku pozagiełdowym (finansowe instrumenty pochodne, „FDI”), a także (ii) inwestując w zdywersyfikowany portfel międzynarodowych akcji, z których stopę zwrotu wymienia się na stopę zwrotu z Indeksu benchmarkowego za pośrednictwem kontraktu swapowego.

Fundusz spełnił kryteria francuskiego przedsiębiorstwa inwestowania w akcje (PEA), w związku z czym co najmniej 75% aktywów Funduszu inwestuje się w zdywersyfikowany portfel akcji wyemitowanych w Unii Europejskiej.

Walutą akcji jest dolar amerykański.

- **Inwestycje w instrumenty finansowe:** FDI, międzynarodowe akcje, fundusze UCITS, pozostałe instrumenty finansowe.
- **Polityka dotycząca dywidend:** Fundusz dokonuje ponownych inwestycji i/lub podziału przychodu.
- **Wartość aktywów netto** jest obliczana codziennie pod warunkiem, że odpowiednie giełdy papierów wartościowych są otwarte i prowadzą obrót oraz, że zlecenia mogą podlegać zabezpieczeniu.

Inwestorzy mogą umarzać posiadane jednostki uczestnictwa na rynku pierwotnym w każdym dniu wyceny do godziny 17:00 czasu środkowoeuropejskiego oraz zlecać sprzedaż posiadanych jednostek uczestnictwa na rynku wtórnym w dowolnym czasie w trakcie sesji w miejscach notowania Funduszu.

### Profil ryzyka i zwrotu



Kategoria ryzyka wskazana powyżej jest oparta na danych historycznych i nie jest odzwierciedleniem przyszłych klasyfikacji. W związku z tym szacunkowa ocena ryzyka może nie stanowić wiarygodnego wyznacznika przyszłego ryzyka oraz może wraz z upływem czasu ulegać zmianie. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka. Fundusz w wyniku narażenia na Indeks Benchmarkowy, został sklasyfikowany w kategorii 6. Kategoria 6 wskazuje, że w normalnych warunkach rynkowych możliwe jest poniesienie poważnej straty na kapitale; wartość Państwa inwestycji może ulec poważnym, dość wysokim dziennym wahaniom.

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 zatytułowanej Profil ryzyka):

- **Ryzyko kontrahenta:** Fundusz jest narażony na ryzyko upadłości lub wszelkiego innego naruszenia, którego kontrahent dopuści się wobec transakcji zawieranych przez Fundusz.
- **Ryzyko stosowania instrumentów FDI:** Dla realizacji przyjętego celu inwestycyjnego Fundusz zawiera na rynku pozagiełdowym kontrakty finansowymi instrumentami pochodnymi („FDI”) zapewniające odwzorowanie stopy zwrotu z indeksu benchmarkowego. Niemniej jednak, na FDI wpływ mają różne rodzaje ryzyka, takie jak zmiany w obowiązującym prawie lub zdarzenia podatkowe.

## Oplaty pobierane przez Fundusz

Oplaty ponoszone przez Państwa służą pokryciu kosztów działalności Funduszu, w tym kosztów jego marketingu i dystrybucji. Oplaty obniżają stopę potencjalnego wzrostu wartości inwestycji.

Wszelkie dodatkowe informacje na temat opłat można znaleźć w odpowiedniej, poświęconej opłatom części prospektu informacyjnego Funduszu dostępnego pod adresem [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com).

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                         |
| <b>Oplata początkowa dotycząca wyłącznie rynku pierwotnego</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 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. |
| <b>Oplata końcowa dotycząca wyłącznie rynku pierwotnego</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Maksymalnie od (i) 50 000 euro za każde zlecenie umorzenia do (ii) 5% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa pomnożonych przez liczbę umarzanych jednostek uczestnictwa.      |
| Na rynku pierwotnym jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana ze środków inwestora przed ich zainwestowaniem lub przed wypłatą środków z inwestycji. W niektórych przypadkach inwestor może zapłacić mniej. Inwestor może zapoznać się z aktualnie obowiązującymi opłatami początkowymi i końcowymi u doradcy finansowego bądź dystrybutora.<br><b>Podczas inwestycji na giełdzie papierów wartościowych, na której notowany jest Fundusz, opłata początkowa/kończąca nie jest pobierana, natomiast mogą obowiązywać tam inne opłaty, takie jak prowizje maklerskie.</b> |                                                                                                                                                                                         |
| Oplaty pobierane z Funduszu w każdym roku.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                         |
| <b>Oplaty bieżące:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>0,15%</b>                                                                                                                                                                            |
| Dane oparto o koszty poniesione (w tym podatki, jeśli występuje) w poprzednim roku za rok zakończony w grudniu 2012 r. Mogą one z roku na rok ulegać zmianie. Oplaty bieżące nie obejmują Opłata za wyniki, kosztów transakcyjnych portfela, z wyjątkiem przypadku, gdy opłata za subskrypcję lub opłata za umorzenie jest uiszczana przez Fundusz w momencie kupna lub sprzedaży jednostek/tytułów zbiorowych programów inwestycyjnych.                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                         |
| Oplaty pobierane z Funduszu pod pewnymi warunkami                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                         |
| <b>Oplata za wyniki:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>Nie dotyczy</b>                                                                                                                                                                      |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

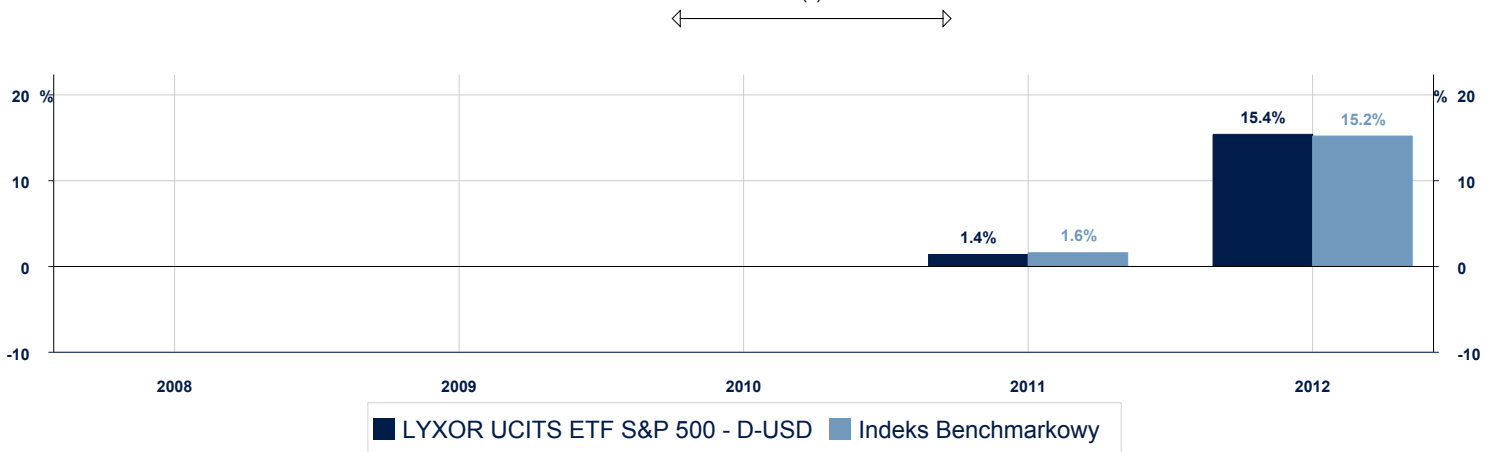
Wyniki historyczne nie stanowią wiarygodnego wyznacznika przyszłych rezultatów inwestycji.

Stopy zwrotu przedstawiono w dolarach amerykańskich po potrąceniu wszelkich opłat pobieranych przez Fundusz.

Fundusz utworzono dnia 26 marca 2010 r.

WYNIKI ROCZNE LYXOR UCITS ETF S&P 500 - D-USD (w %)

(\*)



(\*) Do 06.04.2011, Indeks Benchmarkowy Funduszu stanowił zysk kapitałowy S&P 500

## Informacje praktyczne

- **Depozytariusz:** Société Générale Bank & Trust
- **Opodatkowanie:** Przepisy podatkowe obowiązujące w macierzystym państwie członkowskim, w którym fundusz ma swą siedzibę, mogą mieć wpływ na sytuację inwestorów.
- **Informacje dodatkowe:** Informacje o wartości aktywów netto oraz informacje o pozostałych klasach jednostek uczestnictwa (jeśli dotyczy) można znaleźć pod adresem [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com).

Prospekt informacyjny Funduszu, ostatni raport roczny i półroczny można otrzymać w angielskiej wersji językowej bezpłatnie po złożeniu odpowiedniego wniosku w siedzibie Spółki (16, boulevard Royal, L-2449 Luksemburg).

Firma LAM LUX może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za wszelkie zawarte w niniejszym dokumencie oświadczenia, które wprowadzają w błąd, są nieprawdziwe lub niezgodne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Funduszu.

Prospekt informacyjny oraz raporty okresowe są sporządzane dla całej Spółki. Z mocy prawa aktywa i pasywa każdego z subfunduszy Spółki mają charakter wydzielony i odrębny. W stosownych przypadkach zasady konwersji między poszczególnymi subfunduszami omówiono szczegółowo w prospekcie informacyjnym.

Firma LAM LUX oraz Fundusz mają zezwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu oraz podlegają nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez urząd CSSF.

Kluczowe informacje dla inwestorów są prawidłowe i aktualne na dzień 12 sierpnia 2013 r.