

KLJUČNI PODATKI ZA VLAGATELJE

LYXOR FUNDS SOLUTIONS S.A.

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem podskladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta podsklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitev o morebitnem vlaganju.

LYXOR
Asset Management
GROUPE SOCIETE GENERALE

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF

Podsklad sklada ComStage

Razred delnic I D (ISIN: LU0444606965/WKN: ETF522/Valor: 10632218)

Podsklad ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF (v nadaljevanju: podsklad) upravlja družba Lyxor Funds Solutions S.A., 22, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (v nadaljevanju: družba za upravljanje), ki je hčerinska družba v stoddotni lasti družbe Lyxor International Asset Management S.A.S.

Cilji in naložbena politika

Podsklad je pasivno upravljan KNPVP, ki sledi indeksu Markit iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 Total Return (ISIN GB00B3V4Q692) (v nadaljevanju: indeks tega podsklada) kot referenčnemu indeksu, njegov cilj pa je delničarjem zagotoviti donos, ki je vezan na gibanje vrednosti omenjenega indeksa.

Indeks prikazuje gibanje državnih obveznic, ki se glasijo na evro, z dospelostjo od 5 do 10 let, ki jih izdaja Zvezna republika Nemčija. Teža posamezne obveznice je omejena na največ 30 %. Pri izračunu indeksa se upošteva obrestovanje obveznic, vključenih v indeks. Informacije o indeksu so na voljo na spletnem mestu www.iboxx.com.

Podsklad poskuša svoj naložbeni cilj uresničiti s posrednim posnemanjem, tako da vlaga v prenosljive vrednostne papirje, poleg tega pa uporablja tehnike izvedenih instrumentov, da bi se izravnala razlika v gibanju vrednosti med temi vrednostnimi papirji in indeksom, ki ga želi posnemati. Podsklad na primer z eno ali več nasprotnimi strankami sklene pogodbe o zamenjavi (t. i. zamenjave), ki po eni strani z zamenjavo z dogovorjeno obrestno mero na denarnem trgu nevtralizirajo gibanje vrednosti košarice vrednostnih papirjev, po drugi pa premoženje podsklada vežejo na gibanje vrednosti indeksa s plačilom dogovorjene obrestne mere na denarnem trgu. Alternativno se lahko sklenejo tudi ustrezne nestandardizirane termenske pogodbe ali zamenjave skupnih donosov, ki imajo enak ekonomski cilj, in sicer da se gibanje vrednosti premoženja podsklada približa gibanju vrednosti indeksa. Skupna izpostavljenost podsklada zamenjavi skupnih donosov predvidoma ne bo

preseгла 100 % čiste vrednosti sredstev. Ta odstotek je lahko tudi višji.

Za ohranitev obveze je treba pozicije v standardiziranih termenskih pogodbah obnoviti: pri obnovi standardiziranih termenskih pogodb gre za prenos standardiziranih termenskih pogodb, ki bodo kmalu zapadle, (vsekakor pred zapadlostjo standardiziranih termenskih pogodb) v standardizirane termenske pogodbe z daljšo veljavnostjo. Delničarji so zaradi obnove standardiziranih termenskih pogodb podvrženi tveganju izgube.

Za podsklade je mogoče sklepati posle izposoje vrednostnih papirjev.

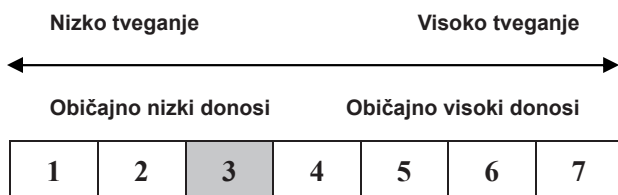
Indikativna čista vrednost sredstev je objavljena na spletnem mestu www.boerse-frankfurt.de/etf, objavljajo pa jo tudi drugi ponudniki finančnih podatkov (npr. Bloomberg, Reuters, Telekurs). Lahko je objavljena tudi na drugih spletnih mestih.

Podsklad je mogoče vsak delovni dan bank vrniti v ponovni odkup po čisti vrednosti sredstev (ČVS) ali ga prodati po trenutni tržni ceni na borzi ali prostem trgu. Družba za upravljanje lahko začasno prekine ponovni odkup, če se ji zdi to potrebno zaradi izrednih okoliščin in ob upoštevanju interesov vlagateljev.

Osnovna valuta podsklada je evro.

Podsklad lahko vse tekoče finančne prihodke razdeli med vlagatelje.

Tveganje in donos naložbe



Ta kazalnik tveganj temelji na preteklih podatkih, zato napoved prihodnjega gibanja ni mogoča. Uvrstitev podsklada se lahko v prihodnosti spremeni in ne pomeni zagotovila. Niti podsklad, uvrščen v 1. kategorijo, ne pomeni naložbe, ki bi bila povsem brez tveganja.

Podsklad je obvezniški sklad s tveganji, povezanimi z naložbo v srednje- do dolgoročne obveznice, zato je uvrščen v 3. kategorijo. Njegova vrednost enote premoženja (VEP) namreč niha povprečno, zato sta lahko možnost za dobiček in tveganje izgube srednje velika.

Pri uvrstitvi podsklada v kategorijo tveganja se lahko zgodi, da zaradi modela izračuna niso upoštevana vsa tveganja. Podrobno predstavitev najdete v razdelku »Dejavniki tveganja« v prodajnem prospektu.

Spodaj našteje vrste tveganja na uvrstitev ne vplivajo neposredno, vendar so lahko kljub temu pomembne za podsklad:

Tveganje nasprotne stranke: podsklad je izpostavljen tveganju, da nasprotna stranka, s katero je bil sklenjen dogovor ali transakcija, postane insolventna ali izpade na drug način, in zlasti če vključuje izvedene finančne instrumente, s katerimi se trguje na prostem trgu, ali izposoje vrednostnih papirjev. V takem primeru se lahko čista vrednost sredstev podsklada močno zniža. V skladu s predpisi, ki veljajo za podsklad, lahko to tveganje znaša največ 10 % celotnega premoženja podsklada na nasprotno stranko;

Tveganja, ki izvirajo iz uporabe izvedenih finančnih instrumentov: podsklad investira v izvedene finančne instrumente. Ti lahko skrivajo različne vrste tveganja, kot je (med drugim) tveganje finančnega vzvoda, tveganje velike volatilitosti, tveganje vrednotenja ali likvidnostno tveganje. Če se pojavi tako tveganje, se lahko čista vrednost sredstev podsklada močno zniža;

Operativno tveganje: če so moteni poslovni procesi v družbi za upravljanje ali pri katerem od njenih zastopnikov, lahko delničarji utrpijo izgube, poleg tega pa lahko pride do zakasnitev pri obdelavi vpisov, pretvorbe ali ponovnih odkupov ali do drugih motenj za vlagatelje.

Stroški

Stroški, ki jih plača vlagatelj, se uporabijo za plačilo tekočih stroškov (vključno s stroški trženja in distribucije podsklada). Ti stroški zmanjšujejo uspešnost naložbe v podsklad.

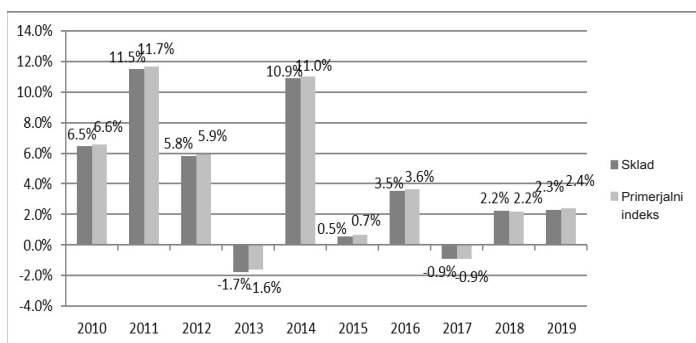
Enkratni stroški, ki nastanejo pred vašo naložbo ali po njej	
Vstopni stroški (vstopni stroški 0 % pri trgovanju na borzi)	do 3 %, najmanj 5000 EUR na vlogo
Izstopni stroški (izstopni stroški 0 % pri trgovanju na borzi)	do 3 %, najmanj 5000 EUR na vlogo
Pri tem gre za najvišji znesek, ki se odšteje od vaše naložbe.	
Stroški iz sklada v teku leta	
Tekoči stroški:	0,12 % na leto
Stroški iz podsklada v nekaterih določenih pogojih	
Provizije, povezane z uspešnostjo sklada	jih ni

Pri navedenih vstopnih/izstopnih stroških gre za najvišji znesek, ki se zaračuna izključno pri trgovanju s podskladom. V posameznih primerih je lahko znesek tudi nižji. O trenutnih vstopnih in izstopnih stroških se lahko vlagatelji pozanimajo na najbližjih prodajnih mestih. **Ob nakupu enot premoženja podsklada na borzi ali zunaj borze na sekundarnem trgu se vstopni/izstopni stroški ne plačajo.** Vlagatelji namesto tega plačajo nakupno oziroma prodajno ceno, ki jo postavi vzdrževalec trga in se lahko razlikuje od ČVS, in provizijo banke, ki izvaja naročilo.

Tukaj navedeni tekoči stroški so nastali v zadnjem poslovnem letu podsklada. Lahko se spreminjajo iz leta v leto. Pri tukaj navedenih tekočih stroških gre za pavšalni znesek.

Podrobne informacije so navedene v poglavju »Davki in stroški« v prodajnem prospektu, ki je brezplačno na voljo na spletnem mestu www.lyxoretf.com.

Pretekla uspešnost



Pretekla uspešnost ni zagotovilo za uspešnost v prihodnosti.

Pri izračunu so bili odšteti vsi stroški in provizije, razen vstopnih oziroma izstopnih stroškov.

Sklad je bil ustanovljen leta 2009.

Pretekla donosnost podsklada je bila izračunana v evrih.

Uporabne informacije

- Depozitar sklada ComStage je družba BNP Paribas Securities Services S.C.A., podružnica v Luxembourgju.
- Ta dokument opisuje podsklad. Prodajni prospekt ter letna in polletna poročila se nanašajo na skupno investicijsko družbo ComStage, luksemburško SICAV («société d'investissement à capital variable»), ter so tako kot trenutne vrednosti enote premoženja za vlagatelje brezplačno na voljo v nemškem jeziku na spletnem mestu www.lyxoretf.com oziroma jih lahko v papirnati obliki dobite brezplačno, če zanje zaprosite na prodajnih mestih družbe Lyxor International Asset Management S.A.S., Francija, na prodajnih mestih njenih hčerinskih družb in podružnic ter v Nemčiji pri družbi Lyxor International Asset Management S.A.S., Nemčija.
- Te dokumente lahko skupaj z drugimi informacijami, na primer o vrednostih enote premoženja, dobite po e-pošti na naslovu info@lyxorETF.de, na spletnem mestu www.lyxoretf.com (po izbiri države) ali na telefonski številki +49 (0) 69 7174 444. Informacije o vzdrževalcih trgov in borzah ter druge informacije o trgovanju so na voljo na strani, predvideni za sklad, na spletnem mestu <https://www.lyxoretf.de>. Indikativno čisto vrednost sredstev objavi borza v realnem času v času trgovanja na spletnem mestu www.boerse-frankfurt.de/etf, objavijo pa jo tudi drugi ponudniki finančnih podatkov (npr. Bloomberg, Reuters, Telekurs) v ustreznem obdobju trgovanja z delnicami posameznega podsklada. Informacije o sestavi portfelja je mogoče na zahtevo dobiti pri družbi za upravljanje.
- Posamezni elementi trenutne politike prejemkov družbe za upravljanje v zvezi s strategijo prejemkov in sistemom prejemkov ter splošna načela glede prejemkov, zlasti v zvezi s fiksnimi in spremenljivimi deli skupne vrednosti prejemkov, so bili oblikovani na podlagi končnega poročila agencije ESMA o dokumentu »Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD« (ESMA/2016/411) (Smernice za prečiščene politike prejemkov na podlagi direktive o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) in direktive UAIS) ob uporabi načela sorazmernosti iz 7. poglavja. Na podlagi načela sorazmernosti na primer ni bil vključen odbor za prejemke. Politika prejemkov družbe za upravljanje je na voljo na spletni strani <https://www.lyxor.com/de/fondsloesungen-von-lyxor>. Na zahtevo jo lahko v papirnati obliki brezplačno prejmete pri družbi za upravljanje.
- Različni podskladi so med seboj pravno ločeni in ne jamčijo za izpolnjevanje obveznosti ali izgube drugih podskladov.
- Vlagatelji svojih enot premoženja ne morejo zamenjati za delnice drugega podsklada.
- Davčna zakonodaja države članice, v kateri je KNPVP ustanovljen, lahko vpliva na davčni položaj vlagatelja.
- Družba Lyxor Funds Solutions S.A. lahko odgovarja samo na podlagi, če je katera koli navedba v tem dokumentu zavajajoča, netočna ali neskladna z ustreznimi deli prospekta o KNPVP.
- Temu podskladu in družbi za upravljanje se izda dovoljenje v Luksemburgu, upravlja pa ju Agencija za nadzor finančnih družb (Commission de Surveillance du Secteur Financier – CSSF).
- Ti ključni podatki za vlagatelje odražajo stanje na dan 11. maja 2020.