

Sijoittajan avaintiedot

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinoitintietoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

L&E Fund MSCI China A UCITS ETF

Osuuslaji USD Accumulating ETF - ISIN:IE00BHBDFD83. Rahasto on Legal & General UCITS ETF Plc-rahaston alarahasto ("Rahastoyhtiö").

Salkunhoitaja on LGIM Managers (Europe) Limited, joka kuuluu Legal & General -konserniin ("salkunhoitaja")

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

- L&E Fund MSCI China A UCITS ETF (jäljempänä "**Rahasto**") on passiivisesti hallittu pörssinoteerattu rahasto ("exchange-traded fund, ETF"), jonka tarkoituksena on seurata ja noudattaa MSCI China A Onshore Index (jäljempänä "**Indeksi**") suorituskkyä ja tuloskehitystä kaupankäyntikuluilla ja muilla rahaston toimintakuluilla vähennettynä.
- Kaupankäynti.** Tähän osakeluokkaan kuuluvien osuuksien (jäljempänä "**osuudet**") nimellisarvo ilmoitetaan 'USD' ja yksityissijoittajat voivat ostaa ja myydä osuuksia välikäden (esim. pörssimeklarin) avulla. Normaalioloissa vain valtuutetut osallistujat voivat suoraan ostaa osuuksia yhtiöltä ja ja myydä niitä yhtiölle. Valtuutetut osallistujat voivat lunastaa osuutensa halutessaan sivustolla <http://www.lgim.com> julkaistavan Kaupankäynnin ajankohdat -aikataulun mukaisesti.
- Indeksi.** Indeksi koostuu Kiinassa kotipaikkaansa pitävien suurten ja keskikokoisten julkisten osakeyhtiöiden A-osakkeista, joiden kaupankäynti tapahtuu Shanghaiin ja Shenzhenin pörseissä. Yritys voidaan hyväksyä indeksiin vain, mikäli sen koko on riittävä (määräytymisperusteena käytetään (1) yrityksen kokonaismarkkina-arvoa suhteessa julkisesti ostettuihin ja myytyihin osakkeisiin) ja (2) yrityksen vaihtokelpoisten A-osakkeiden osuus Kiinan julkisilla osakemarkkinoilla katsotaan riittävän suureksi, eli näihin osakkeisiin ei kohdistu kaupankäyntirajoituksia tai strategisia omistajuusrajoituksia), ja vaihtokelpoisten A-osakkeiden päivittäinen kaupankäynti on riittävän vilkasta. Indeksien sisällä kullekin yritykselle annetaan sen suhteelliseen kokoon perustuva painoarvo.
- Replikointi.** Rahasto sijoittaa pääasiassa velkakirjoihin, jotka ovat samankaltaisia kuin ne, joiden suorituskkyä ja tulosta indeksi mittaa ja joiden tuloksentelekyky kokonaisuudessaan muistuttaa mahdollisimman paljon indeksin mittaamaa tuloksentelekykyä. Rahasto voi myös sijoittaa (1) velkakirjoihin ja vastaaviin arvopapereihin, jotka eivät sisälly indeksin arvon laskentaperusteisiin ja joiden riski ja tuotto-odotus on samankaltainen kuin indeksiin sisältyvien velkakirjojen riski ja tuotto-odotus, sekä (2) johdannaissojimuksiin ("**johdannaiset**") (sijoitukset, joiden hinta perustuu indeksin velkakirjoihin ja/tai samankaltaisiin velkakirjoihin tai samankaltaisiin arvopapereihin).
- Osinkokäytäntö.** Osuuslaji ei jaa osinkoja. Rahaston sijoitusten tuottamat tulot sijoitetaan takaisin rahastoon.

RISKI-TUOTTOPIIFIILI

Pienempi riski Suurempi riski

← →
Tyypillisesti pienemmät tuotot Tyypillisesti suuremmat tuotot

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Rahasto kuuluu luokkaan 6 sen sijoitusten ja riskien luonteen vuoksi. Luokitus perustuu historiatietoihin eikä se mahdollisesti ole luotettava rahaston tulevan riskiprofiilin mittari. Riskiluokitus voi muuttua ajan kuluessa. Edellä kuvatun asteikon alinkaan luokka ei ole täysin riskitön.
- Rahaston kykyyn seurata indeksin tuloksentelekoa vaikuttavat myös osto- ja myyntikulut sekä verot, joita syntyy indeksin investointikohteiden osto- ja/tai myyntitapahtumista, ja lakeihin, asetuksiin ja sääntelyyn tehtävät muutokset, jotka vaikuttavat kuluihin ja/tai veroihin. Tällaiset tekijät ovat tavanomaista yleisempiä Kiinan osakemarkkinoilla ja ne voivat myös vaikuttaa rahaston kykyyn määrittää omaisuususeriän nettoarvo ja/tai johtaa osakkeiden merkitsemisen keskeytymiseen tai osakkeiden takaisinostoon.
- Rahaston kykyyn seurata indeksin tuloksentelekoa vaikuttavat myös osto- ja myyntikulut sekä verot, joita syntyy investointikohteiden järjestelyistä yleensä ja/tai indeksiin kuuluvien yritysten osuuksiin tehtävistä muutoksista, jotta sijoitukset peilaavat indeksiä.
- Rahaston tuloksentelekokykyyn voivat vaikuttaa kaikki Kiinassa tehtävät asteittaiset ja/tai äkkinäiset muutokset sovellettaviin sääntöihin, lakeihin, asetuksiin, talouselämän käytäntöihin ja poliittiseen ilmapiiriin ja toimintaympäristöön sekä mitkä tahansa valtioiden tai hallitusten toimeenpanemat osakemarkkinoiden ja/tai ulkomaisten valuuttamarkkinoiden muutokset, jotka voivat rajoittaa rahaston mahdollisuutta investoida A-osakkeisiin, rajoittaa rahaston kykyä kotiuttaa Kiinassa tehtyjä voittoja tai vaikuttaa rahaston investointien omistusoikeuteen.

- Kiinassa yritysten hallintoa sekä kirjanpitoa ja raportointia koskevat viranomaisvaatimukset ovat tyypillisesti kehittyneitä maita vähäisemmät, mikä voi vaikuttaa rahaston investointien arvoon.
- Rahasto ei välttämättä pysty hankkimaan RQFII-sijoituskiintiötä rahastoon sijoittavien sijoittajien kysyntää vastaavasti, jolloin merkinnät joudutaan keskeyttämään ja osakkeilla käydään kauppaa pörseissä rahasto-osuuden nettoarvoa suuremmalla arvolla.
- Kiinan viranomaiset eivät tällä hetkellä peri pääomaveroa rahaston sijoituksista A-osakkeisiin tilapäisen 17.11.2014 myönnetyn väliaikaisen huoennuksen perusteella. On kuitenkin olemassa riski, että Kiinan veroviranomaiset voivat milloin tahansa (ja ennalta ilmoittamatta) peruuttaa myönnetyn väliaikaisen huoennuksen ja pyrkiä perimään pääomaveroa rahaston sijoituksista, jolloin sijoittajien sijoituksen arvo heikkenee.
- Kolmannen osapuolen palvelutuottajat (esimerkiksi vastapuolet, jotka harjoittavat johdannaisiin sijoittamista rahaston tai yhtiön talletustodistusten välityksellä) voivat mennä konkurssiin ja jättää siten maksamatta rahastolle kuuluvia varoja tai jättää palauttamatta rahastolle kuuluvaa omaisuutta.
- Mikäli indeksin toimittaja päättää lopettaa indeksin laskemisen tai rahaston indeksin arvoa seuraava lisenssi peruutetaan, rahasto voidaan joutua sulkemaan.
- Osuuksia ei välttämättä ole aina mahdollista ostaa ja myydä pörssissä rahasto-osuuden nettoarvolla tai sitä lähellä olevalla arvolla.
- Rahaston pääomalle ei anneta takuita eikä sen arvo ole suojattu. Sijoittavat voivat menettää kaiken rahastoon sijoittamansa pääoman.
- Lisätietoja on yhtiön julkaiseman rahastoesitteen riskitekijöitä koskevassa osiossa sekä rahaston liitetiedoissa.



RAHASTON KULUT

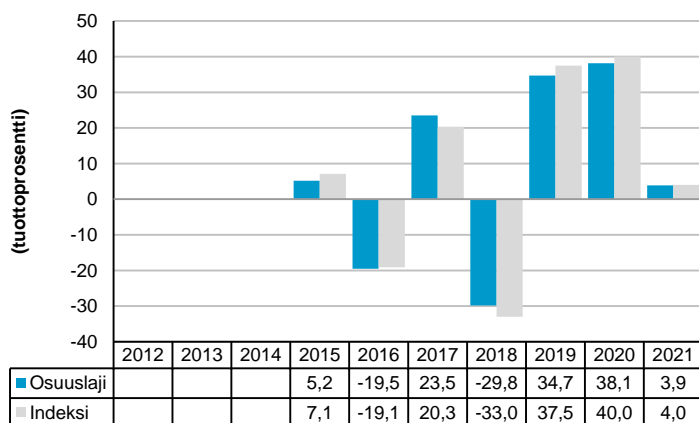
Teiltä veloitetut maksut käytetään rahaston juokseviin kuluihin, esimerkiksi markkinointi- ja jakelukuluihin. Nämä kulut vähentävät mahdollisia sijoitustuottojanne.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %*
Lunastuspalkkio	0,00 %*
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä.	
Rahastosta vuoden aikana veloittettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,88%
Rahastosta vuoden aikana veloittettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei ole

*Valtuutetut osanottajat maksavat rahaston kanssa käytäviin kaappoihin liittyvät tapahtumakulut.

- Rahastoyhtiö ei veloita merkintä- tai lunastuskuluja tavallisilta sijoittajilta (ts. jotka ostavat osakkeita pörseistä), mutta välittäjä voi veloittaa heiltä kaupankäyntikuluja ja palkkion. Kysy lisätietoa tällaisista palkkioista välittäjältäsi ja/tai sijoitusneuvojaltasi.
- Esitetyt juoksevat kulut perustuvat 12 kuukauden ajanjaksoon, joka päättyi 31 joulukuuta 2021 ja ne voivat vaihdella vuodesta toiseen. Juoksevat kulut eivät sisällä rahastoon sisältyvien arvopaperien ostojen ja myyntikulujen (lukuun ottamatta talletustodistuksista maksettavia säilytyskuluja, jotka sisältyvät juokseviin kuluihin).
- Lisätietoja kuluista on rahastoesitteen luvussa "Palkkiot ja kulut" sekä liitteissä "Kaupankäyntimenettelyt" ja "Kaupankäyntitiedot", jotka ovat saatavana osoitteessa: <http://www.lgim.com>.

AIEMPI TUOTTO- TAI ARVONKEHITYS



- Rahasto on perustettu 30 huhtikuuta 2014. Osuuslaji on perustettu 30 huhtikuuta 2014.
- Kaavio osoittaa osakeluokan vuotuisen tuotto- tai arvonkehityksen USD kultakin täydeltä kalenterivuodelta kaavion osoittamalla kaudella.
- Esitetystä tuotto- tai arvonkehityksestä on vähennetty juoksevat kulut. Se ei sisällä merkintä-/ lunastuspalkkioita.
- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole ennuste tulevasta kehityksestä.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

- Säilytysyhteisö on The Bank of New York Mellon SA / NV, Dublinin konttori.
- Rahasto on rahastoyhtiön alarahasto. Kunkin alarahaston varat ja vastuut on erotettu rahastoyhtiön muista rahastoista Irlannin lain määräysten mukaisesti. Vaikka sijoittajien ja velkojien oikeudet on normaalisti rajoitettu kunkin alarahaston varoihin, yhtiö on yksi juridinen henkilö, joka voi toimia sellaisissa lainkäyttöpaikoissa, jotka eivät hyväksy tällaista erottelua.
- Rahaston kotipaikka on Irlanti verotussyistä. Tämä voi vaikuttaa henkilökohtaiseen verotukseesi. Kysy lisätietoa henkilökohtaisesta verotuksestasi sijoitus- tai veroneuvojaltasi.
- Rahastoyhtiö voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.
- Lisätietoa rahastosta ja osuuslajista on rahastoesitteessä ja sen liitteissä, sekä vuosi- ja välitilinpäätöksistä (jotka laaditaan koko yhtiölle), jotka ovat saatavana osuuslajin uusimpien substanssiarvojen sekä rahaston salkun kokoonpanotietojen kanssa osoitteesta: <http://www.lgim.com>. Asiakirjat ovat saatavana ilmaiseksi englanniksi ja tietyillä muilla kielillä.
- Vaihtaminen tämän osuuslajin ja rahaston ja/tai rahastoyhtiön muiden alarahastojen muiden osuuslajien välillä ei ole sallittua.
- Osuusluokan indikaatiivinen nettovarallisuusarvo ("iNAV") on saatavilla osoitteesta <https://www.euronext.com/>.
- Hallinnoijan kulloinkin voimassa oleva palkkiokäytäntö ja kuvaus palkkioiden ja etujen laskentatavasta sekä niistä vastuussa olevien henkilöiden tiedot ovat saatavilla samasta osoitteesta <http://www.lgim.com>. Tiedot ovat pyynnöstä saatavissa Hallinnoijalta myös paperiversiona.