

LYXOR UCITS ETF NASDAQ-100 - D-EUR

Ticker: UST IM

INFORMAZIONI SUL FONDO

Descrizione

Lyxor Asset Management ("Lyxor"), società controllata al 100% dal Gruppo Société Générale, è stata fondata nel 1998 allo scopo di fornire soluzioni di performance sostenibili e offrire un elevato grado di trasparenza, liquidità e flessibilità. Con oltre dieci anni di esperienza, Lyxor è un attore globale in quattro classi di investimento: investimenti alternativi, ETF e indicizzazione, investimenti strutturati e multi asset. Sulla base di ricerche e della gestione del rischio, il modello di business di Lyxor consente di mettere a punto soluzioni di investimento efficaci e innovative. Con uno staff di collaboratori composto da oltre 600 professionisti del settore, Lyxor è presente in tutte le aree di investimento strategiche a livello mondiale, con sedi e affiliate in Europa, Asia e Nord America. Lyxor riunisce in sé la reattività di un'organizzazione imprenditoriale e l'affidabilità di un attore globale in espansione, e ha in gestione oltre 83 mlrd € di asset globali, di cui 34 mlrd € in ETF.

Exchange Traded Funds (ETFs)

Un OICVM ETF è un OICVM di cui almeno una categoria di quote o di azioni viene negoziata per tutto il giorno su almeno un mercato regolamentato oppure un sistema multilaterale di negoziazione con almeno un market maker che si adopera per garantire che il valore di borsa delle sue quote o azioni non vari significativamente rispetto al suo valore patrimoniale netto (NAV) ed, eventualmente, rispetto al suo NAV indicativo.

Obiettivo di gestione

Gli Exchange Traded Funds ("ETF") di Lyxor sono fondi conformi alla direttiva UCITS che replicano un indice di riferimento investendo in azioni quotate e stipulando total return swap o price return swap al fine di conseguire la performance dell'indice. Gli ETF che utilizzano swap costituiscono il modo più efficace per replicare un indice in quanto consentono di ottenere un tracking error più basso e sia il rischio che i costi associati alla replica dell'indice sono sostenuti dalla controparte dello swap.

L'obiettivo d'investimento è di replicare l'andamento al rialzo o al ribasso dell'Indice NASDAQ-100TM Net Total Return (codice Bloomberg: XNDXNRF) ("l'Indice di riferimento"), rappresentativo delle 100 principali società non finanziarie, nazionali e internazionali, quotate al NASDAQ. Il "tracking error" calcolato su un periodo di 52 settimane verrà mantenuto sotto l'1% o, se maggiore dell'1%, sotto il 5% della volatilità dell'Indice. Il Fondo cerca di conseguire il suo obiettivo (i) stipulando un contratto di swap (strumento finanziario a termine o "IFT") negoziato over-the-counter, e (ii) investendo in un portafoglio diversificato di azioni internazionali, il cui rendimento verrà scambiato con quello dell'Indice di riferimento mediante il contratto di swap. Il Fondo è idoneo a partecipare al piano di risparmio azionario francese (PEA, "Plan d'Épargne en Actions) e di conseguenza un minimo del 75% delle attività del Fondo è investito in azioni di società dell'Unione europea. La valuta della quota è l'Euro.

Fattori di rischio

I potenziali investitori devono valutare i rischi descritti di seguito e nel prospetto informativo del fondo, disponibile sul sito www.lyxoretf.com

CAPITALE A RISCHIO: Gli ETF sono strumenti di replica: il loro profilo di rischio è simile a quello di un investimento diretto nell'Indice sottostante. Il capitale è interamente a rischio e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo inizialmente investito.

RISCHIO DI REPLICA: Gli obiettivi del fondo potrebbero non essere conseguiti a causa di eventi imprevedibili nei mercati sottostanti, i quali inciderebbero sul calcolo dell'indice e sull'efficienza replica del fondo.

RISCHIO DI CONTROPARTE: Gli investitori sono esposti ai rischi derivanti dall'utilizzo di uno swap OTC con Société Générale. Conformemente alle linee guida sugli OICVM, l'esposizione a Société Générale non può superare il 10% del patrimonio complessivo del fondo.

RISCHIO SOTTOSTANTE: L'Indice sottostante di un ETF Lyxor può essere complesso e volatile. Se si investe in materie prime, l'Indice sottostante è calcolato in riferimento ai contratti futures su materie prime che espongono l'investitore a un rischio di liquidità legato a costi come quelli di trasporto. Gli ETF con un'esposizione ai Mercati emergenti presentano un rischio di potenziali perdite più elevato rispetto a un investimento nei Mercati sviluppati, poiché essi sono soggetti a un'ampia gamma di rischi imprevedibili nei Mercati emergenti.

RISCHIO DI CAMBIO: Un ETF potrebbe essere esposto al rischio di cambio qualora sia denominato in una valuta diversa da quella dell'Indice sottostante che sta replicando. Ci significa che le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero avere sul rendimento un effetto negativo così come positivo.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ: La liquidità è fornita da operatori di mercato autorizzati della borsa valori sulla quale è quotato l'ETF, tra cui Société Générale. La liquidità sulla borsa può essere limitata a causa di una sospensione nel mercato sottostante rappresentato dall'Indice sottostante replicato dall'ETF; di un guasto nei sistemi di una borsa valori, di Société Générale o di altri operatori di mercato; oppure di una situazione o evento anomalo in fase di contrattazione.

MESSAGGIO INFORMATIVO

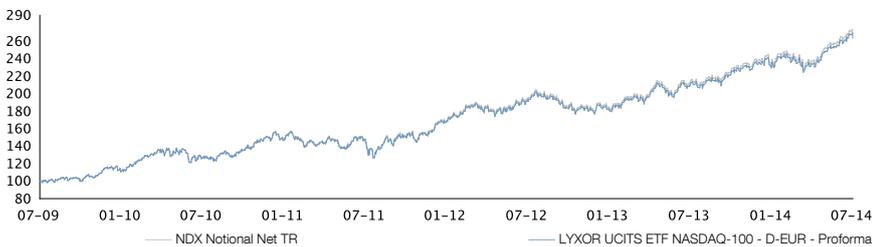
Ticker Quotazione Primaria :	UST FP
Forma legale :	FOP
UCITS :	SI
ISIN :	FR0007063177
Metodologia di Replica :	Fisica più performance dello swap
Valuta della classe dell'ETF :	EUR
Data di istituzione :	07/09/2001
NAV alla data di istituzione (EUR) :	7.88
Data di prima quotazione :	13/12/2001
Commissioni Totali Annuo (TER) :	0,300%
Rischio di cambio :	SI
NAV di 1 ETF (EUR) :	11,56
Patrimonio della Classe (M EUR) :	295,91
Patrimonio Fondo/Sicav (M EUR) :	300,52
Patrimonio Sicav ombrello (M EUR) :	-
Investimento minimo (Quota) :	1
Dividendi :	Distribuzione e/o capitalizzazione
Data distribuzione dividendi :	Luglio e Dicembre
Valore dell'ultimo dividendo (EUR) :	0,10

Informazioni sulle negoziazioni

Borsa di Quotazione	Orario d'apertura (GMT)	Valuta	Ticker Bloomberg	RIC Reuters
NYSE Euronext Paris*	08:00 / 16:30	EUR	UST FP	USTE.PA
Borsa Italiana (Milano)	08:00 / 16:30	EUR	UST IM	USTE.MI
Deutsche Boerse (Xetra)	07:00 / 19:00	EUR	LYMS GY	USTE.DE
Bolsa de Madrid	08:00 / 16:30	EUR	UST SM	USTE.MC

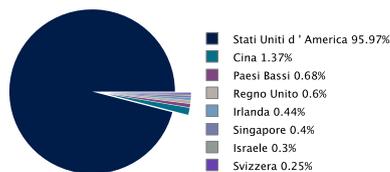
* Prima Borsa di Quotazione

Informazioni sull'indice



LEGGERE ATTENTAMENTE L'AVVERTENZA 1

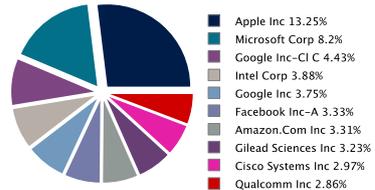
Allocazione geografica dell'indice



Allocazione settoriale dell'indice



Primi dieci componenti dell'indice



Performance dell'ETF

	1 mese	3 mesi	6 mesi	3 anni	5 anni
LYXOR UCITS ETF NASDAQ-100 - D-EUR	3,48%	12,81%	11,77%	80,39%	163,43%
LYXOR UCITS ETF NASDAQ-100 - D-EUR - Proforma	3,48%	12,81%	11,77%	80,34%	164,03%
NDX National Net TR	1,15%	8,93%	11,04%	69,47%	153,01%
EUR / USD	-2,28%	-3,50%	-0,78%	-6,89%	-5,63%
Differenziale di performance	-0,03%	-0,07%	-0,15%	-1,67%	-4,06%

	Da inizio anno	2013	2012	2011	2010
LYXOR UCITS ETF NASDAQ-100 - D-EUR	11,99%	30,16%	15,72%	6,48%	27,76%
LYXOR UCITS ETF NASDAQ-100 - D-EUR - Proforma	11,99%	30,16%	15,59%	7,32%	27,48%
NDX National Net TR	8,91%	36,34%	17,89%	4,17%	19,57%
EUR / USD	-2,90%	4,52%	1,56%	-3,24%	-6,50%
Differenziale di performance	-0,17%	-0,29%	-0,48%	-0,34%	-0,39%
Tracking Error	-	0,02%	0,01%	0,08%	0,12%

	31/07/2014	31/07/2013	31/07/2012	29/07/2011	30/07/2010
LYXOR UCITS ETF NASDAQ-100 - D-EUR	25,93%	9,29%	31,07%	15,19%	26,78%
LYXOR UCITS ETF NASDAQ-100 - D-EUR - Proforma	25,93%	9,29%	31,02%	15,73%	26,51%
NDX National Net TR	27,18%	18,17%	12,76%	28,05%	16,59%
EUR / USD	0,76%	7,82%	-14,30%	10,30%	-8,11%
Differenziale di performance	-0,28%	-0,31%	-0,55%	-0,36%	-0,37%

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 31/lug/2014

I dati relativi a performance passate / performance passate simulate / performance passate e performance passate simulate si riferiscono o sono connessi a periodi passati e non sono indicativi di risultati futuri. Ciò vale anche per i dati di mercato storici.

Le performance relative agli ETF a distribuzione sono calcolate reinvestendo i dividendi nella performance dell'ETF
 Pro-forma: performance calcolata sulla base di un NAV pro-forma NAV pro-forma: NAV calcolato utilizzando il benchmark corrente come unico benchmark dalla data di lancio
 Performance su un orizzonte mobile: tutte le performance sono basate sui NAV ufficiali giornalieri calcolati a ogni fine mese
 Performance nell'anno solare: tutte le performance sono basate sui NAV ufficiali giornalieri calcolati a ogni fine anno
 Il Gap di performance rappresenta le differenze di rendimento tra il pro-forma dell'ETF e l'Indice
 Il Tracking error rappresenta la volatilità annualizzata delle differenze di performance tra l'ETF e il benchmark

Possono verificarsi variazioni del benchmark. Per comparare l'andamento dell'ETF rispetto al suo benchmark, utilizziamo gli indici indicati di seguito:

	Da	A
MSCI US/IT	07/09/2001	26/09/2006
NASDAQ-100	26/09/2006	21/03/2012
NDX National Net TR	21/03/2012	

AVVERTENZE

* L'ETF qui menzionato è un OICR gestito da Lyxor International Asset Management SA (qui per brevità "Lyxor"). Il relativo prospetto è approvato dalla AMF, in caso di ETF con codice Isin che inizia per FR, o dalla CSSF, in caso di ETF con codice Isin che inizia per LU).

Avvertenza 1: I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti possono essere ridotti da commissioni, tasse o altri oneri a carico dell'investitore.

Il presente documento, predisposto da Société Générale, ha finalità di carattere meramente informativo. Le opinioni, i commenti e i giudizi ivi contenuti hanno solamente natura informativa. Nulla di quanto contenuto in questo documento deve intendersi come sollecitazione o offerta, consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura o raccomandazione ad intraprendere qualsiasi investimento negli strumenti finanziari in oggetto. Il presente documento non è da considerarsi esaustivo e ha solo scopi informativi.

Lyxor e Société Générale non sono responsabili per eventuali danni, derivanti anche da imprecisioni e/o errori, che possano derivare all'investitore e/o a terzi dall'uso dei dati e delle informazioni contenuti nel presente documento. Le informazioni contenute nel presente documento possono provenire da fonti terze e, nonostante queste siano state utilizzate in quanto ritenute affidabili, Lyxor e Société Générale non assumono alcuna responsabilità sulla loro correttezza e completezza.

Il sottoscrittore non dovrà basare la propria decisione di investire nel prodotto sulle informazioni fornitegli nel presente documento bensì dovrà analizzare autonomamente i vantaggi ed i rischi del prodotto sotto gli aspetti legale, fiscale e contabile rivolgendosi, se lo riterrà opportuno, ai propri consulenti specializzati o ad altri professionisti competenti. Lyxor e Société Générale non potranno essere ritenute responsabili delle conseguenze finanziarie o di altra natura derivanti dall'investimento nei prodotti elencati.

La vendita del prodotto ad alcuni soggetti o in alcuni paesi potrebbe essere subordinata a restrizioni normative. Il valore dell'ETF può aumentare o diminuire nel corso del tempo. Si evidenzia che gli ETF rientrano nell'ambito delle disposizioni CONSOB inerenti allo short selling di volta in volta applicabili.

Il valore dell'ETF può aumentare o diminuire nel corso del tempo. Relativamente agli ETF che incorporano un effetto leva, il valore dell'ETF amplierà le oscillazioni al rialzo e/o al ribasso rispetto all'indice di riferimento, nel caso in cui questo non incorpori tale effetto leva. In ogni caso, si consideri che l'ETF potrebbe perdere in misura anche significativa il suo valore.

Le commissioni indicate non considerano l'ammontare dell'imposta applicabile ai sensi del vigente regime fiscale e/o l'importo di eventuali commissioni, competenze o altri oneri a carico dell'investitore applicate dal proprio intermediario.

L'applicazione del trattamento fiscale dipende dallo specifico status fiscale di ciascun investitore, nonché dalle leggi di volta in volta applicabili in materia. Si consideri, inoltre, che il trattamento fiscale potrà essere modificato in qualsiasi momento. Per ulteriori informazioni, si consiglia di chiedere assistenza al proprio consulente fiscale di fiducia.

I gestori degli indici di riferimento dei citati ETF non sponsorizzano, promuovono, distribuiscono o supportano gli ETF e non danno alcuna garanzia sul valore dell'indice e sui risultati derivanti dal suo uso e non sono responsabili di errori nell'indice.

Prima dell'investimento negli ETF qui menzionati leggere attentamente il Prospetto Completo, il KID ed il Documento di Quotazione disponibili sul sito www.ETF.it e presso Société Générale, Listed Products, via Olona 2, 20123 Milano, ove sono illustrati in dettaglio i relativi meccanismi di funzionamento, i fattori di rischio e i costi.