

## Lyxor Euro Corporate Bond Ex Financials UCITS ETF - Acc

Ticker: CBEF IM

### 1. INFORMAZIONI SUL FONDO

#### Obiettivo di gestione di questo ETF

Il Lyxor Euro Corporate Bond Ex Financials UCITS ETF - Acc è un exchange-traded fund conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare l'indice di riferimento Markit iBoxx EUR Liquid Non-Financials Mid Price TCA TRI.

L'indice Markit iBoxx è costruito per replicare mercati investment grade e ad alto rendimento, permettendo agli investitori di analizzare e selezionare indici benchmark che riflettano gli specifici profili di investimento. L'indice Markit iBoxx EUR Liquid Non-Financials Mid Price TCA TRI offre un'esposizione alle 20 obbligazioni più liquide e grandi, denominate in Euro con rating investment grade. Solo le obbligazioni con tempo minimo a scadenza di 1,5 anni e ammontare in circolazione minimo di 250 milioni di Euro sono incluse nell'indice.

Gli ETF di Lyxor costituiscono efficaci veicoli d'investimento quotati in borsa che offrono un'esposizione trasparente, liquida e a basso costo all'indice di riferimento sottostante.

#### Informazioni sulle negoziazioni

Borsa di Quotazione	Orario d'apertura (GMT+1)	Valuta	Ticker Bloomberg	RIC Reuters	Distribuzione
Borsa Italiana (Milano)	09:00 / 17:30	EUR	CBEF IM	CBEF.MI	No
NYSE Euronext Paris*	09:00 / 17:30	EUR	CNB FP	CNB.PA	No
Deutsche Boerse (Xetra)	09:00 / 20:00	EUR	LYXCNB GY	LYXCNB.DE	No
SIX Swiss Exchange	09:00 / 17:20	EUR	LYCNB SW	LYCNB.S	No

\* Prima piazza di quotazione di questa classe di quote

#### Carat. princip. del Fondo

Ticker	CBEF IM
Forma legale	FCP
Domiciliazione	Francia
UCITS	SI
ISIN	FR0010814236
Metodologia di Replica	Indiretta (swap based)
Prestito titoli	No
Proprietà piena del patrim.	SI
Valuta della classe dell'ETF	EUR
Data di istituzione	04/11/2009
NAV alla data di istituzione (EUR)	100
Data di prima quotazione	13/11/2009
Commissioni Totali Annuie (TER)	0,20%
Rischio di cambio	No
NAV di 1 ETF (EUR)	133,54
Patrimonio della Classe (M EUR)	195,11
Patrimonio Fondo/Sicav (M EUR)	195,11
Investimento minimo (Quota)	1
Dividendi	Capitalizzazione

Fonte: Lyxor AM, 28 settembre 2018

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 28 settembre 2018

Nome intero	Markit iBoxx EUR Liquid Non-Financials Mid Price TCA TRI
Esposizione	Area Euro
Classe di attivo	Obbligazioni
Tipologia dell'Indice	Gross Total Return
Valuta	EUR
RIC Reuters Indice	-
Ticker Bloomberg Indice	IBXXNFM1
Informazioni aggiuntive	-
Cedola Media (%)	1,10
Rendimento(%)	1,49
Duration	6,81
Duration Modificata	6,71
Scadenza (anni)	7,42
Convexity (%)	66,03

### 2. Informazioni sull'indice

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 28 settembre 2018

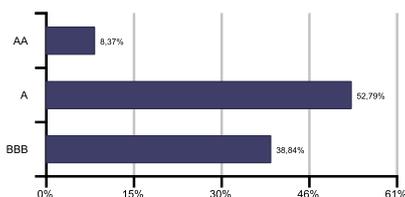


#### Primi dieci componenti

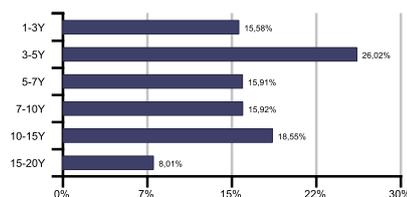
Ge 1 1/2 05/17/29	9,74%	Bmw 0 3/8 07/10/23	5,50%
T 3.15 09/04/36	8,01%	Abibb 1 1/2 04/18/30	5,43%
Dt 0 5/8 04/03/23	7,84%	Mcfp 0 3/4 05/26/24	5,42%
Daigr 0 1/4 08/09/21	6,65%	Heigr 2 1/4 03/30/23	4,77%
Yw 0 1/4 10/05/20	5,56%	Toyota 0 3/4 07/21/22	4,54%

Numero di componenti dell'indice 20

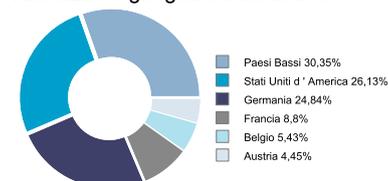
#### Ripartizione per Rating



#### Ripartizione per Scadenza



#### Allocazione geografica dell'indice



### 3. Performance dell' ETF

	1 mese	3 mesi	6 mesi	3 anni	5 anni
Lyxor Euro Corporate Bond Ex Financials UCITS ETF - Acc	-0,56%	-0,18%	-0,19%	5,63%	12,99%
Benchmark	-0,54%	-0,13%	-0,08%	6,13%	13,97%
Differenziale di performance	-0,02%	-0,05%	-0,11%	-0,50%	-0,98%
Da inizio anno	2017	2016	2015	2014	
Lyxor Euro Corporate Bond Ex Financials UCITS ETF - Acc	-0,89%	1,07%	4,39%	-0,54%	8,07%
Benchmark	-0,72%	1,29%	4,61%	-0,51%	8,28%
Differenziale di performance	-0,16%	-0,22%	-0,22%	-0,02%	-0,22%
Tracking Error	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 28 settembre 2018

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  
Il Gap di performance rappresenta le differenze di rendimento tra l'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
Markit iBoxx Euro Liquid Corporate Non Financials	04/11/2009	16/10/2015
Markit iBoxx EUR Liquid Non-Financials Mid Price TCA TRI	16/10/2015	

## 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](http://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 della 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. Ciò 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.

## 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 contenute 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 KIID ed il Documento di Quotazione** disponibili sul sito [www.ETF.it](http://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.