

INFORMAZIONI IMPORTANTI SUI FATTORI DI RISCHIO, CONSULTARE P. 2

Lyxor UCITS ETF MSCI Asia Ex Japan Consumer Staples

I. INFORMAZIONI SUL FONDO

Ticker: STAA IM

Obiettivo di gestione

Il LYXOR UCITS ETF MSCI AC Asia Ex Japan Consumer Staples TR è un exchange-traded fund conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare il più fedelmente possibile l'indice di riferimento MSCI AC Asia ex Japan Consumer Staples Net Total R stipulando un contratto return swap. Per questo specifico indice, l'ETF di Lyxor basato su swap rappresenta il modo più efficiente per replicare il benchmark, con un tracking error atteso più basso, mentre il rischio relativo alla controparte dello swap punta allo 0% attraverso l'utilizzo di un meccanismo di reset giornaliero associato alla piena proprietà e al pieno controllo di tutti gli asset detenuti. 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) | Valuta | Ticker Bloomberg | RIC Reuters | Distribuzione |
|-------------------------|-------------------------|--------|------------------|-------------|---------------|
| Borsa Italiana (Milano) | 08:00 / 16:30 | EUR | STAA IM | STAP.MI | No |
| NYSE Euronext Paris* | 08:00 / 16:30 | EUR | COSA FP | COSA.PA | No |
| SGX** | 01:00 / 09:00 | USD | LACS SP | LACS.SI | No |
| LSE** | 08:00 / 16:30 | GBP | COSG LN | CSTG.L | No |
| LSE** | 08:00 / 16:30 | USD | STAA LN | STLAL | No |

* Prima piazza di quotazione di questa classe di quote ** Quotazione di altre classi di quote

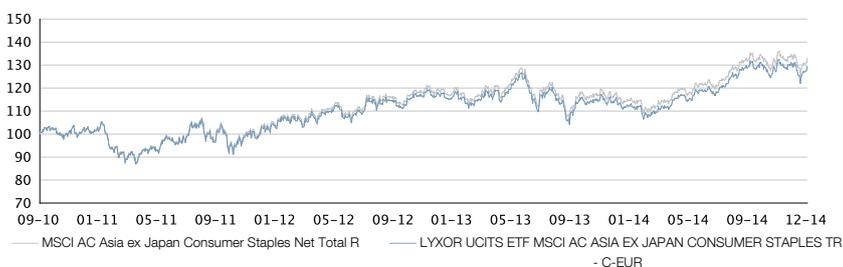
Carat. princip. del Fondo

| | |
|------------------------------------|------------------------|
| Ticker | STAA IM |
| Forma legale | SICAV |
| UCITS | SI |
| ISIN | FR0010930495 |
| Metodologia di Replica | Indiretta (swap based) |
| Proprietà piena del patrim. | SI |
| Valuta della classe dell'ETF | EUR |
| Data di istituzione | 01/09/2010 |
| NAV alla data di istituzione (EUR) | 37,002 |
| Data di prima quotazione | 22/09/2010 |
| Commissioni Totali Annuie (TER) | 0,650% |
| Rischio di cambio | SI |
| NAV di 1 ETF (EUR) | 47,90 |
| Patrimonio della Classe (M EUR) | 5,58 |
| Patrimonio Fondo/Sicav (M EUR) | 8,70 |
| Patrimonio Sicav ombrello (M EUR) | 4.586,68 |
| Investimento minimo (Quota) | 1 |
| Dividendi | Capitalizzazione |

Fonte: Lyxor AM, 31/dic/2014

II. Informazioni sull'indice

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

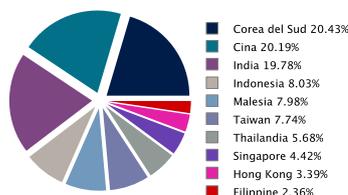


L'indice MSCI AC Asia ex Japan Consumer Staples Net Total Return è un indice azionario calcolato e pubblicato dal provider di indici internazionale MSCI Inc (MSCI). L'indice è composto da azioni Asiatiche (escluso il Giappone) del settore dei Beni di Consumo Primario con la più alta capitalizzazione di mercato. L'indice MSCI AC Asia ex Japan Consumer Staples Net Total Return presenta le caratteristiche fondamentali degli indici MSCI.

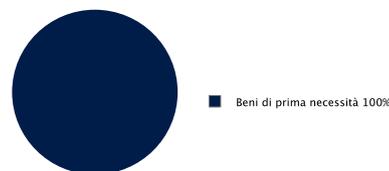
Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 31/dic/2014

| | |
|--------------------------|--|
| Nome intero: | MSCI AC Asia ex Japan Consumer Staples Net Total R |
| Esposizione: | Asia Pacifica ex Giappone |
| Classe di attivo: | Azioni |
| Tipologia dell'Indice: | Net Total Return |
| Valuta: | USD |
| RIC Reuters Indice: | .MIASJCS00NUS |
| Ticker Bloomberg Indice: | M1ASJCS |
| Informazioni aggiuntive: | www.msci.com |

Allocazione geografica dell'indice



Allocazione settoriale dell'indice



III. Performance dell'ETF

| | 1 mese | 3 mesi | 6 mesi | 3 anni | 5 anni |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|--------|
| Lyxor UCITS ETF MSCI Asia Ex Japan Consumer Staples | -1,10% | -0,49% | 9,46% | 25,66% | - |
| MSCI AC Asia ex Japan Consumer Staples Net Total R | -3,95% | -4,54% | -2,98% | 19,44% | - |
| EUR / USD | -2,94% | -4,21% | -11,62% | -6,79% | - |
| Differenziale di performance | -0,05% | -0,15% | -0,31% | -2,48% | - |

| | Da inizio 2010 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 * |
|--|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Lyxor UCITS ETF MSCI Asia Ex Japan Consumer Staples | 14,85% | -3,21% | 13,05% | 1,70% | 1,29% |
| MSCI AC Asia ex Japan Consumer Staples Net Total R | 1,42% | 1,80% | 15,69% | -1,07% | 6,23% |
| EUR / USD | -12,18% | 4,52% | 1,56% | -3,24% | 4,65% |
| Differenziale di performance | -0,65% | -0,61% | -0,86% | -0,54% | -0,22% |
| Tracking Error | - | 0,04% | 0,17% | 0,22% | - |

* Dall'origine, 01/09/2010

| | 31/12/2014 31/12/2013 | 31/12/2013 31/12/2012 | 31/12/2012 30/12/2011 | 30/12/2011 31/12/2010 | 31/12/2010 01/09/2010 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Lyxor UCITS ETF MSCI Asia Ex Japan Consumer Staples | 14,85% | -3,21% | 13,05% | 1,70% | 1,29% |
| MSCI AC Asia ex Japan Consumer Staples Net Total R | 1,42% | 1,80% | 15,69% | -1,07% | 6,23% |
| EUR / USD | -12,18% | 4,52% | 1,56% | -3,24% | 4,65% |
| Differenziale di performance | -0,65% | -0,61% | -0,86% | -0,54% | -0,22% |

Fonte: Lyxor AM, 31/dic/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.

Primi dieci componenti

| | |
|------------------------------|-------|
| Ito Ltd | 8.05% |
| Hindustan Unilever Ltd | 5.63% |
| Want Want China Holdings Ltd | 4.84% |
| Hengan Intl Group Co Ltd | 4.75% |
| Kt&G Corp | 4.70% |
| Uni-President Enterprises Co | 4.56% |
| Amorepacific Corp | 4.01% |
| Cp All Pcl | 3.51% |
| China Mengniu Dairy Co | 3.50% |
| Lg Household & Health Care | 3.28% |

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 |
|--|------------|---|
| Msci ac asia ex japan consumer staples net total r | 01/09/2010 | |

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 REPLICAZIONE: 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 OTCVM, 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 fornite 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 amplificherà 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 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.