

## Lyxor S&P 500 VIX Futures Enhanced Roll UCITS ETF - Acc

### 1. INFORMAZIONI SUL FONDO

Ticker: LVO IM

#### Obiettivo di gestione di questo ETF

Il Lyxor S&P 500 VIX Futures Enhanced Roll UCITS ETF - Acc è un exchange-traded fund conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare l'indice di riferimento S&P 500 VIX Futures Roll Enhanced TR.

L'indice S&P 500 VIX Futures Roll Enhanced TR combina dinamicamente un portafoglio di futures sul VIX a breve termine ed uno a medio termine al fine di gestire in modo efficiente un'esposizione alla volatilità del mercato azionario. Il portafoglio di futures sul VIX a breve termine è rappresentato dall'indice S&P 500 VIX Short-Term Futures. Il portafoglio di futures sul VIX a medio termine gestisce una posizione giornaliera rolling relativa al terzo, quarto e quinto contratto future del mese. Le allocazioni sono valutate giornalmente, sebbene i cambiamenti potrebbero accadere in modo meno frequente. La metodologia completa di calcolo dell'indice è disponibile sul sito web [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com).

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.

**Prodotto finanziario a complessità molto elevata.**

#### 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	LVO IM	LVO.MI	No
NYSE Euronext Amsterdam*	09:00 / 17:30	EUR	LVO NA	LVO.AS	No
Deutsche Boerse (Xetra)	09:00 / 20:00	EUR	VOOL GY	VOOL.DE	No
NYSE Euronext Brussels	09:00 / 17:30	USD	LVX BB	LVX.BR	No

\* Prima piazza di quotazione di questa classe di quote

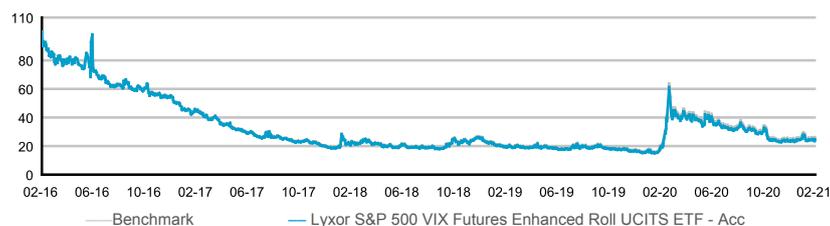
#### Carat. princip. del Fondo

Ticker	LVO IM
Forma legale	SICAV
Domiciliazione	Lussemburgo
UCITS	SI
ISIN	LU0832435464
Metodologia di Replica	Indiretta (swap based)
Prestito titoli	No
Proprietà piena del patrim.	SI
Valuta della classe dell'ETF	EUR
Data di istituzione	25/09/2012
NAV alla data di istituzione (EUR)	66,7889
Data di prima quotazione	28/11/2012
Commissioni Totali Annuie (TER)	0,60%
Rischio di cambio	SI
NAV di 1 ETF (EUR)	4,96
Patrimonio della Classe (M EUR)	104,12
Patrimonio Fondo/Sicav (M EUR)	104,12
Patrimonio Sicav ombrello (M EUR)	40.691,11
Investimento minimo (Quota)	1
Dividendi	Capitalizzazione

Fonte: Lyxor AM, 26 febbraio 2021

### 2. Informazioni sull'indice

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 26 febbraio 2021



Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 26 febbraio 2021

Nome intero	S&P 500 VIX Futures Roll Enhanced TR
Esposizione	USA
Classe di attivo	Azioni
Tipologia dell'Indice	Net Total Return
Valuta	USD
RIC Reuters Indice	.SPVIXETR
Ticker Bloomberg Indice	SPVIXETR
Informazioni aggiuntive	<a href="http://www.standardandpoors.com">www.standardandpoors.com</a>

### 3. Performance dell' ETF

	1 mese	3 mesi	6 mesi	3 anni	5 anni
Lyxor S&P 500 VIX Futures Enhanced Roll UCITS ETF - Acc	-13,95%	3,47%	-27,90%	8,68%	-75,88%
Benchmark (EUR)	-13,81%	3,88%	-27,28%	12,92%	-74,51%
Differenziale di performance	-0,14%	-0,41%	-0,61%	-4,24%	-1,37%

	Da inizio anno	2020	2019	2018	2017
Lyxor S&P 500 VIX Futures Enhanced Roll UCITS ETF - Acc	3,23%	42,04%	-34,70%	26,32%	-63,76%
Benchmark (EUR)	3,50%	44,36%	-33,82%	27,22%	-63,44%
Differenziale di performance	-0,26%	-2,32%	-0,88%	-0,91%	-0,32%
Tracking Error	-	0,08%	0,06%	0,09%	0,04%

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 26 febbraio 2021

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:

S&P 500 VIX Futures Roll Enhanced TR	Da			
	Da	A		
	25/09/2012			
		1Y	3Y	5Y
Volatilità del Fondo		91,42%	60,11%	52,80%
Volatilità del Benchmark		91,37%	60,06%	52,76%
Indice di Sharpe		0,28	0,08	-0,46

## INFORMAZIONI IMPORTANTI PER GLI INVESTITORI

Le parti che concludono operazioni (quali, per esempio, operazioni in derivati o di finanziamento) o investono in strumenti finanziari che utilizzano un indice o un tasso d'interesse variabile (benchmark), sono esposte al rischio di:

- (1) possibili modifiche metodologiche o di altro tipo di tale benchmark, che potrebbero influenzare il valore della relativa operazione; o
- (2) (i) cessata conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili (per esempio, al Regolamento Europeo sui Benchmark o BMR), (ii) cessata pubblicazione (possibile cessazione della pubblicazione del LIBOR o prevista cessazione dell'EONIA, entrambe dopo il mese di dicembre 2021), o (iii) una possibile dichiarazione da parte del supervisore o agente amministrativo del benchmark in oggetto che stabilisca la cessata rappresentatività dello stesso e, di conseguenza, la sua sostituzione con altro benchmark che potrebbe avere un impatto economico negativo importante sulle operazioni in oggetto.

Si invita l'investitore a svolgere proprie indagini e analisi indipendenti sulle possibili ripercussioni di rischi importanti come quelli sopra menzionati, in particolare alla luce delle iniziative di settore in corso relative allo sviluppo di tassi di riferimento alternativi e all'aggiornamento della relativa documentazione standard di mercato.

## 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'efficiente replica del fondo.

**RISCHIO DI CONTROPARTE:** Gli investitori sono esposti ai rischi derivanti dall'utilizzo di uno swap OTC con Societe Generale. 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.

## AVVERTENZE

\*\*Il Total Expense Ratio (TER) copre tutti i costi sostenuti dalla Società di gestione per gestire le attività sottostanti. Comprende una Commissione di gestione e i Costi strutturali descritti di seguito. La Commissione di gestione rappresenta la remunerazione per i servizi della Società di gestione. I Costi strutturali rappresentano la commissione riconosciuta al depositario, la commissione amministrativa, il compenso della società di revisione e tutti gli altri costi operativi che saranno sostenuti dalla Società di gestione per gestire i fondi.

\* 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.

Societe Generale e Lyxor International Asset Management S.A.S. 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, Societe Generale, Lyxor AM e Lyxor Asset Management Luxembourg 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. Societe Generale, Lyxor AM e Lyxor Asset Management Luxembourg 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.