

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare l'investitore a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Lyxor 10Y US Treasury Daily Short UCITS ETF - C-USD (il "Fondo")

ISIN: LU1541273568 - Un Comparto della SICAV a comparti multipli denominata Lyxor Index Fund (la "Società") domiciliata in Lussemburgo.

Gestito da Lyxor International Asset Management ("LIAM")

Obiettivi e politica di investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo è quello di replicare l'andamento dell'indice "SGI Short x1 10Y U.S. Treasury Note Futures Index" ("l'Indice benchmark di riferimento"), denominato in Dollari USA (USD), al fine di offrire un'esposizione inversa, con una leva giornaliera 1x, rispetto all'andamento dei Titoli di Stato USA con scadenza compresa tra 6,5 e 10 anni, di cui i Contratti Futures US 10-Anni T-Note sul CBOT sono un indicatore rappresentativo, minimizzando al contempo la volatilità della differenza tra il rendimento del Fondo e il rendimento dell'Indice di riferimento (il "Tracking Error").

Agli investitori sarà offerta un'esposizione inversa, su base giornaliera, all'evoluzione dei Futures US 10-Anni T-Note sul CBOT, e un aumento del livello di questi ultimi provocherà una diminuzione del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo per quel giorno. Al contrario, per periodi di investimento maggiori di un giorno, l'andamento del Fondo non replicherà all'inverso l'andamento dei Futures US 10-Anni T-Note sul CBOT, e potrebbe anche andare nella stessa direzione.

In normali condizioni di mercato, il livello di Tracking error atteso è pari allo 0,02%.

Il Fondo mira a raggiungere il suo obiettivo mediante replica indiretta con la sottoscrizione di un contratto swap over-the-counter (strumento finanziario derivato).

Il Fondo può investire altresì in un portafoglio diversificato di titoli di debito internazionali, la cui performance sarà scambiata con la performance dell'Indice di riferimento tramite lo strumento finanziario derivato. La composizione aggiornata delle posizioni del Fondo è disponibile su www.lyxoretf.com.

Inoltre, il valore patrimoniale netto indicativo è pubblicato sulle pagine Reuters e Bloomberg del Fondo e potrebbe essere indicato anche sulle pagine web delle borse valori in cui il Fondo è quotato.

La valuta delle azioni è il dollaro statunitense (USD).

- **Strumenti finanziari in cui investe il Fondo:** derivati, obbligazioni internazionali, OICVM.
- **Politica dei dividendi:** tutti gli (eventuali) importi del Fondo disponibili per la distribuzione non vengono distribuiti agli Azionisti, ma reinvestiti.
- **Valore patrimoniale netto:** è calcolato giornalmente, a condizione che le borse valori di pertinenza siano aperte per la negoziazione e sia possibile eseguire gli ordini.
- **Rimborsi:** gli investitori possono ottenere il rimborso delle proprie azioni sul mercato primario ogni giorno di valutazione prima delle 17:00 ora di Lussemburgo (Europa) e vendere le proprie azioni sul mercato secondario in qualsiasi momento durante le ore di contrattazione sulle piazze di quotazione del Fondo.

Profilo di rischio e di rendimento



La suddetta categoria di rischio-rendimento si basa sul rendimento storico delle attività incluse nel Fondo o del suo indice di riferimento. Questa stima del rischio potrebbe pertanto non rappresentare un indicatore affidabile del rischio futuro e potrebbe essere soggetta a variazioni nel tempo. La categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Alla luce della sua esposizione all'Indice benchmark di riferimento, il Fondo è stato classificato nella categoria 7. La categoria 7 indica che, in normali condizioni di mercato, è possibile subire una perdita improvvisa, severa e persino totale del capitale: il valore dell'investimento può cambiare in modo sostanziale e registrare ampie variazioni giornaliere al rialzo o al ribasso.

Principali rischi non compresi nell'indicatore di cui sopra che potrebbero comportare una diminuzione del valore patrimoniale netto del Fondo e che il Fondo è autorizzato a divulgare nel presente documento (per maggiori dettagli sui rischi, si invita a consultare la sezione Profilo di rischio del Prospetto informativo):

- **Rischio di controparte:** il Fondo è esposto al rischio di fallimento, e di ogni altro tipo di inadempienza della controparte, in relazione alle operazioni di negoziazione che il Fondo medesimo sottoscrive.
- **Rischio legato all'utilizzo di strumenti finanziari derivati:** per raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati over-the-counter che offrono la performance dell'Indice di riferimento. Sugli strumenti finanziari derivati potrebbero incidere diversi rischi quali variazioni del quadro normativo o eventi fiscali.
- **Rischio di credito dell'emittente:** sul Fondo potrebbero incidere eventuali variazioni della qualità creditizia dell'emittente con conseguenti modifiche del rischio di insolvenza dell'emittente medesimo e impatto sul valore delle obbligazioni.
- **Rischio di liquidità del Fondo:** la liquidità e/o il valore del Fondo potrebbero essere pregiudicati se il Fondo, nel momento in cui ribilancia la sua esposizione, non è in grado di eseguire le operazioni in linea con l'indice.

Spese del Fondo

Le spese corrisposte dagli investitori vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Per ulteriori informazioni in merito alle spese, si prega di consultare l'apposita sezione Spese del Prospetto informativo del Fondo, disponibile all'indirizzo www.lyxoretf.com.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Applicazione della spesa di sottoscrizione solo sul mercato primario:	Al massimo il valore più elevato tra (i) 50.000 euro per ciascuna richiesta di sottoscrizione e (ii) il 5% del valore patrimoniale netto per azione moltiplicato per il numero di azioni sottoscritte.
Applicazione della spesa di rimborso solo sul mercato primario:	Al massimo il valore più elevato tra (i) 50.000 euro per ciascuna richiesta di rimborso e (ii) il 5% del valore patrimoniale netto per azione moltiplicato per il numero di azioni rimborsate.
Percentuale massima che può essere prelevata dall'impegno di capitale degli investitori prima che esso venga investito e prima che i proventi dell'investimento vengano distribuiti. Gli investitori possono informarsi presso i propri consulenti finanziari o distributori in merito alle spese di sottoscrizione e rimborso effettive. Gli investimenti in borse valori in cui il Fondo è quotato non sono soggetti a spese di sottoscrizione/rimborso, ma potrebbero essere soggetti ad altre spese quali le commissioni di intermediazione.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno.	
Spese correnti:	0,20 %.
La percentuale relativa alle spese correnti qui riportata riflette una stima delle spese (incluse eventuali imposte) che il Fondo può sostenere nel corso dell'esercizio. Sono escluse le commissioni legate al rendimento e i costi relativi alla transazione del portafoglio, eccetto nel caso delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo al momento dell'acquisto o della vendita di quote o azioni di investimenti collettivi di capitale sottostanti.	
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento:	Non applicabile.

Risultati ottenuti nel passato

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

Il rendimento è diffuso in dollari (USD) e al netto di tutte le commissioni a carico del Fondo.

Il Fondo è stato creato il 10 gennaio 2017.

RENDIMENTO ANNUALE DI Lyxor 10Y US Treasury Daily Short UCITS ETF - C-USD (in %)

- I dati non sono sufficienti a fornire un riscontro indicativo utile dei risultati passati ottenuti dall'investitore di questo Fondo -

Informazioni pratiche

- **Banca depositaria:** Société Générale Bank & Trust.
- **Regime fiscale:** la legislazione fiscale in vigore nello Stato membro d'origine in cui è stato costituito il Fondo può incidere sulla posizione fiscale personale degli investitori.
- **Informazioni supplementari:** il prospetto del Fondo, il valore patrimoniale netto e altre eventuali informazioni sulla classe di azioni del Fondo sono disponibili sul sito web www.lyxoretf.com.

Il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la relazione semestrale sono disponibili in lingua inglese, su richiesta e senza costi aggiuntivi, presso Lyxor Asset Management, Client Servicing, 17, Cours Valmy, Tour Société Générale, 92800 Puteaux, FRANCIA.

LIAM può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo per il Fondo.

Il Prospetto informativo e i rapporti periodici sono redatti per l'intera Società. Le attività e le passività di ciascun comparto della Società sono separate per legge. Laddove applicabile, le norme in materia di conversione tra i comparti (e le eventuali commissioni correlate) sono illustrate in dettaglio nel Prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

LIAM è regolamentata dall'*Autorité des marchés financiers* (l'autorità francese per i mercati finanziari).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate alla data del 27 dicembre 2016.