

Lyxor S&P 500 Banks UCITS ETF - Acc

1. INFORMAZIONI SUL FONDO

Descrizione dell' Asset Manager

Obiettivo di gestione di questo ETF

Il Lyxor S&P 500 Banks UCITS ETF - Acc è un exchange-traded fund conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare l'indice di riferimento S&P 500 Capped 35/20 Banks and Diversified Financials Select Index (NTR).

L'indice seleziona le società statunitensi large cap a partire dall'indice principale S&P 500, relativamente ai seguenti sotto-settori : banche regionali, servizi bancari diversificati, Investment Banking & Brokerage, credito al consumo e risparmio gestito e banca depositaria. I cap assicurano che nessun singolo titolo possa rappresentare più del 33% dell'indice. Un limite del 19% è imposto al secondo titolo in portafoglio e seguenti.

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.

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 imprevisi 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 Société Générale. Conformemente alle linee guida sugli OICVM, l'esposizione a Société Générale non pu superare il 10% del patrimonio complessivo del fondo.

RISCHIO SOTTOSTANTE: L'Indice sottostante di un ETF Lyxor pu 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 cos 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 pu 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.

Ticker: BNKU IM

Ticker	BNKU IM
Forma legale	SICAV
UCITS	SI
ISIN	LU1829221966
Metodologia di Replica	Indiretta (swap based)
Proprietà piena del patrim.	SI
Valuta della classe dell'ETF	USD
Data di istituzione	11/06/2018
NAV alla data di istituzione (USD)	20
Data di prima quotazione	06/07/2018
Commissioni Totali Annue (TER)	0,20%
Rischio di cambio	SI
NAV di 1 ETF (USD)	18,96
Patrimonio della Classe (M USD)	0,95
Patrimonio Fondo/Sicav (M USD)	0,95
Patrimonio Sicav ombrello (M USD)	23.688,51
Investimento minimo (Quota)	1
Dividendi	Capitalizzazione

Informazioni sulle negoziazioni

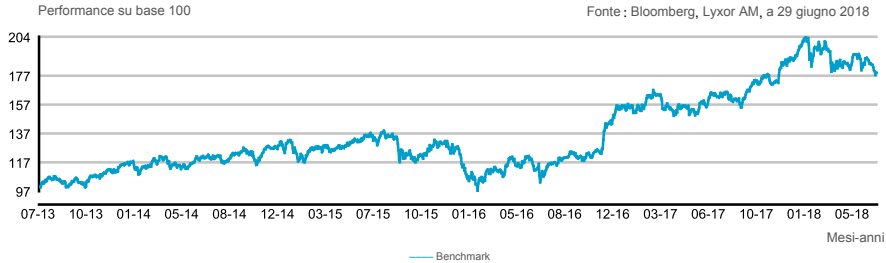
Borsa di Quotazione	Orario d'apertura (GMT)	Valuta	Ticker Bloomberg	RIC Reuters
LSE*	08:00 / 16:30	USD	BNKU LN	BNKU.L
Borsa Italiana (Milano)	08:00 / 16:30	EUR	BNKU IM	BNKU.MI

* Prima piazza di quotazione di questa classe di quote

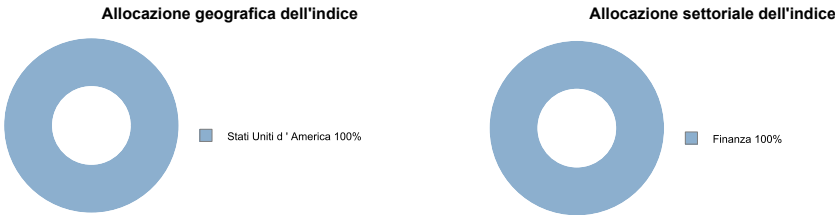
Nome intero	S&P 500 Capped 35/20 Banks and Diversified Financials Select Index (NTR)
Esposizione	USA
Classe di attivo	Azioni
Tipologia dell'Indice	Net Total Return
Valuta	USD
RIC Reuters Indice	-
Ticker Bloomberg Indice	SPSVFSN
Informazioni aggiuntive	-

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 29 giugno 2018

2. Informazioni sull'indice



LEGGERE ATTENTAMENTE L'AVVERTENZA 1



3. Performance dell' ETF

	1 mese	3 mesi	6 mesi	3 anni	5 anni
Da inizio anno					
Lyxor S&P 500 Banks UCITS ETF - Acc	-	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-	-
Differenziale di performance	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-

Lyxor S&P 500 Banks UCITS ETF - Acc	-	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-	-
Differenziale di performance	-	-	-	-	-

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 29 giugno 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.

Primi dieci componenti

Jpmorgan Chase & Co	17,25%
Bank Of America Corp	12,92%
Wells Fargo & Co	11,82%
Citigroup Inc	8,29%
Us Bancorp	3,79%
Goldman Sachs Group Inc	3,77%
American Express Co	3,40%
Morgan Stanley	3,14%
Pnc Financial Services Group	3,08%
Blackrock Inc	2,99%

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.

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

	Da	A
S&P 500 Capped 35/20 Banks and Diversified Financials Select Index (NTR)	11/06/2018	

Differenziale di performance = Perf. simulata - [(1+Perf. Indice)/(1+Perf. tasso di cambio)-1]

Sharpe ratio	Dall'istituzione
--------------	------------------

AVVERTENZE

**The Total Expense Ratio (TER) covers all costs incurred by the Management Company to manage the underlying assets. It comprises a Management Fee and Structural Costs described as follows. The Management Fee represents the compensation for the Management Company services. The Structural Costs represent the custodian fee, the administrative fee, the audit fee and all other operating costs that will be paid by the Management Company to operate the funds.

* 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 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.