

LYXOR UCITS ETF FTSE ATHEX LARGE CAP

Ticker: GRC IM

INFORMAZIONI SUL FONDO

Descrizione dell' Asset Manager

Lyxor Asset Management ("Lyxor"), società controllata al 100% dal Gruppo Société Générale, è stata fondata nel 1998 allo scopo di fornire soluzioni di performance sostenibili e offrire un elevato grado di trasparenza, liquidità e flessibilità. Con oltre dieci anni di esperienza, Lyxor è un attore globale in quattro classi di investimento: investimenti alternativi, ETF e indicizzazione, investimenti strutturati e multi asset. Sulla base di ricerche e della gestione del rischio, il modello di business di Lyxor consente di mettere a punto soluzioni di investimento efficaci e innovative. Con uno staff di collaboratori composto da oltre 600 professionisti del settore, Lyxor è presente in tutte le aree di investimento strategiche a livello mondiale, con sedi e affiliate in Europa, Asia e Nord America. Lyxor riunisce in sé la reattività di un'organizzazione imprenditoriale e l'affidabilità di un attore globale in espansione, e ha in gestione oltre 85 mld € di asset globali, di cui 39 mld € in ETF.

Cos'è un Exchange Traded Fund (ETF)

Un OICVM ETF è un OICVM di cui almeno una categoria di quote o di azioni viene negoziata per tutto il giorno su almeno un mercato regolamentato oppure un sistema multilaterale di negoziazione con almeno un market maker che si adopera per garantire che il valore di borsa delle sue quote o azioni non vari significativamente rispetto al suo valore patrimoniale netto (NAV) ed, eventualmente, rispetto al suo NAV indicativo.

Obiettivo di gestione di questo ETF

Il LYXOR UCITS ETF FTSE ATHEX LARGE CAP è un exchange-traded fund conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare il più fedelmente possibile l'indice di riferimento FTSE ATHEX LARGE CAP Net Total Return 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.

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 imprevisti nei mercati sottostanti, i quali inciderebbero sul calcolo dell'indice e sull'efficiente replica del fondo.

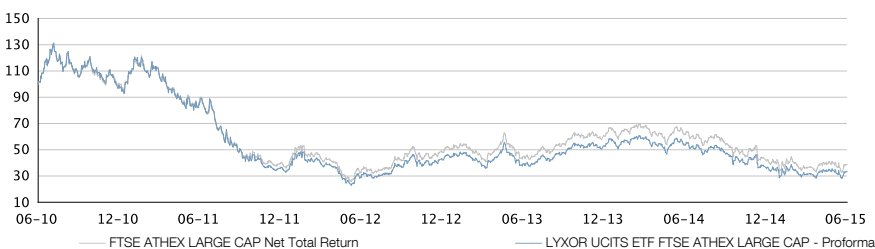
RISCHIO DI CONTROPARTE: Gli investitori sono esposti ai rischi derivanti dall'utilizzo di uno swap OTC con Société Générale. Conformemente alle linee guida sugli OICVM, l'esposizione a Société Générale non può superare il 10% del patrimonio complessivo del fondo.

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.

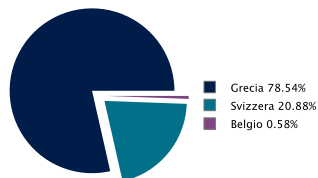
RISCHIO DI LIQUIDITÀ: La liquidità è fornita da operatori di mercato autorizzati della borsa valori sulla quale è quotato l'ETF, tra cui Société Générale. La liquidità sulla borsa può essere limitata a causa di una sospensione nel mercato sottostante rappresentato dall'Indice sottostante replicato dall'ETF; 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.

Informazioni sull'indice

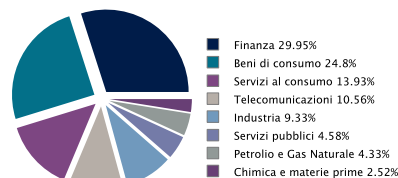


LEGGERE ATTENTAMENTE L'AVVERTENZA 1

Allocazione geografica dell'indice



Allocazione settoriale dell'indice



Performance dell' ETF

	1 mese	3 mesi	6 mesi	3 anni	5 anni
Lyxor UCITS ETF FTSE Athex Large Cap	-3,32%	5,63%	-8,29%	7,12%	-65,99%
Lyxor UCITS ETF FTSE Athex Large Cap - Proforma	-3,32%	5,63%	-8,29%	7,11%	-66,77%
FTSE ATHEX LARGE CAP Net Total Return	-3,22%	5,93%	-7,74%	10,31%	-61,31%
Differenziale di performance	-0,10%	-0,30%	-0,55%	-3,19%	-5,47%

	Da inizio anno	2014	2013	2012	2011
Lyxor UCITS ETF FTSE Athex Large Cap	-8,29%	-31,41%	24,65%	18,58%	-62,23%
Lyxor UCITS ETF FTSE Athex Large Cap - Proforma	-8,29%	-31,41%	24,65%	15,52%	-62,20%
FTSE ATHEX LARGE CAP Net Total Return	-7,74%	-30,65%	25,89%	19,26%	-59,54%
Differenziale di performance	-0,55%	-0,76%	-1,24%	-3,74%	-2,66%
Tracking Error	-	0,10%	0,41%	0,13%	0,10%

	30/06/2015	30/06/2014	28/06/2013	29/06/2012	30/06/2011
Lyxor UCITS ETF FTSE Athex Large Cap	-38,17%	37,90%	25,63%	-63,07%	-14,05%
Lyxor UCITS ETF FTSE Athex Large Cap - Proforma	-38,17%	37,90%	25,63%	-64,02%	-13,79%
FTSE ATHEX LARGE CAP Net Total Return	-37,40%	38,88%	26,87%	-59,73%	-12,90%
Differenziale di performance	-0,78%	-0,98%	-1,24%	-4,29%	-0,89%

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 30/giu/2015

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.

MESSAGGIO INFORMATIVO

Ticker	GRC IM
Forma legale	FCP
UCITS	SI
ISIN	FR0010405431
Metodologia di Replica	Indiretta (swap based)
Proprietà piena del patrim.	SI
Valuta della classe dell'ETF	EUR
Data di istituzione	05/01/2007
NAV alla data di istituzione (EUR)	13,23
Data di prima quotazione	09/01/2007
Commissioni Totali Annue (TER)	0,45%
Rischio di cambio	No
NAV di 1 ETF (EUR)	1,16
Patrimonio della Classe (M EUR)	216,13
Patrimonio Fondo/Sicav (M EUR)	216,13
Patrimonio Sicav ombrello (M EUR)	-
Investimento minimo (Quota)	1
Dividendi	Distribuzione
Data distribuzione dividendi	Luglio e Dicembre
Valore dell'ultimo dividendo (EUR)	0,02

Informazioni sulle negoziazioni

Borsa di Quotazione	Orario d'apertura (GMT)	Valuta	Ticker Bloomberg	RIC Reuters
NYSE Euronext Paris*	08:00 / 16:30	EUR	GRE FP	LGRE.PA
Borsa Italiana (Milano)	08:00 / 16:30	EUR	GRC IM	LGRE.MI
Deutsche Boerse (Xetra)	08:00 / 19:00	EUR	LYXGRE GY	LYXGRE.DE

* Prima piazza di quotazione di questa classe di quote

L'indice FTSE Athex Large Cap è un'indice di large cap che comprende 25 delle maggiori società blue chip quotate sulla Borsa di Atene (ATHEX). La metodologia completa è disponibile su www.ftse.com

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 30/giu/2015

Nome intero :	FTSE ATHEX LARGE CAP Net Total Return
Esposizione :	Area Euro
Classe di attivo :	Azioni
Tipologia dell'Indice :	Net Total Return
Valuta :	EUR
RIC Reuters Indice :	.FTSENTR
Ticker Bloomberg Indice :	FTASETR
Informazioni aggiuntive :	www.ftse.com/Indices/FTSE_ATHEX_Inc

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 30/giu/2015

Primi dieci componenti

Coca-Cola Hbc Ag	20.88%
Hellenic Telecommun Organiza	10.56%
National Bank Of Greece	9.58%
Opap Sa	8.64%
Alpha Bank A.E.	6.48%
Eurobank Ergasias Sa	5.79%
Titan Cement Co. S.A.	5.28%
Folli Follie Sa	4.34%
Piraeus Bank S.A	4.23%
Jumbo Sa	3.92%

Le performance relative agli ETF a distribuzione sono calcolate reinvestendo i dividendi nella performance dell'ETF pro-forma: NAV calcolato utilizzando il benchmark corrente come unico benchmark dalla data di lancio. Il Gap di performance rappresenta le differenze di rendimento tra il pro-forma dell'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 GREECE	05/01/2007	01/04/2011
MSCI Greece Net Total Return	01/04/2011	01/12/2011
FTSE ATHEX LARGE CAP Net Total Return	01/12/2011	

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 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, 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.