

## Lyxor US Treasury 10+Y (DR) UCITS ETF - Dist

### 1. INFORMAZIONI SUL FONDO

#### Descrizione dell' Asset Manager

Lyxor Asset Management Group ("Lyxor") è stato fondato nel 1998 ed è composto da 2 filiali (1) (2) del gruppo Société Générale. Lyxor si avvale dell'esperienza di 600 professionisti in tutto il mondo, che gestiscono e forniscono consulenza su EUR 117,6 miliardi\* di patrimoni. Lyxor offre servizi di gestione patrimoniale su misura, sfruttando le proprie competenze in materia di ETF e gestione indicizzata, absolute return, multi-gestione e soluzioni di gestione alternative. Tra gli operatori con maggiore esperienza del mercato, Lyxor ETF è il terzo provider di ETF in Europa (secondo in termini di liquidità (3)), con masse in gestione per oltre EUR 49,8 miliardi\*. Con 220 ETF quotati su 13 piazze finanziarie, Lyxor ETF mette a disposizione degli investitori svariate soluzioni d'investimento che consentono loro di diversificare la propria allocazione nelle diverse asset class (azioni, obbligazioni, mercati monetari, materie prime attraverso strumenti finanziari a termine). A dimostrazione del suo impegno nei confronti della qualità degli ETF, Lyxor ETF ha introdotto nel 2011 un codice di qualità che permette alla società di assicurarsi che ciascun ETF risponda alle esigenze più stringenti in fatto di qualità di replica, monitoraggio dei rischi, liquidità e trasparenza. [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com)

#### Obiettivo di gestione di questo ETF

Il Lyxor US Treasury 10+Y (DR) UCITS ETF - Dist è un ETF conforme alla normativa UCITS che segue l'indice Bloomberg Barclays US Long Treasury Total Return Index. L'indice è rappresentativo della performance di obbligazioni governative emesse dagli Stati Uniti, con maturità di almeno 10 anni, con ammontare in circolazione di almeno \$300m.

#### 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 imprevisti nei mercati sottostanti, i quali inciderebbero sul calcolo dell'Indice e sull'efficiente replica 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 elevate 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.

**RISCHIO LEGATO AI MERCATI EMERGENTI:** l'esposizione di questo ETF ai mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore rispetto a quello applicabile agli investimenti effettuati nei mercati sviluppati tradizionali. In particolare, le regole di funzionamento e supervisione in un mercato emergente possono differire dagli standard dei mercati sviluppati.

### 2. Informazioni sull'indice

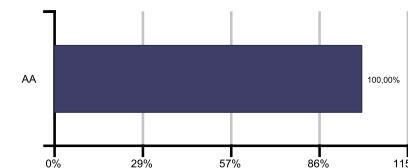
Performance su base 100

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 30 novembre 2021



LEGGERE ATTENTAMENTE L'AVVERTENZA 1

#### Ripartizione per Rating



#### 3. Performance dell' ETF

##### Lyxor US Treasury 10+Y (DR) UCITS ETF - Dist

Benchmark

Differenziale di performance

##### Lyxor US Treasury 10+Y (DR) UCITS ETF - Dist

Benchmark

Differenziale di performance

Tracking Error

##### Lyxor US Treasury 10+Y (DR) UCITS ETF - Dist

Benchmark

Differenziale di performance

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 30 novembre 2021

I DATI RELATIVI A PERFORMANCE PASSATE / PERFORMANCE PASSATE SIMULATE / PERFORMANCE PASSATE E PERFORMANCE PASSATE SIMULATE SI RIFERISCONO A SONO CONNESSI A PERIODI PASSATI E NON SONO INDICATIVI DI RISULTATI FUTURI. CIO VALE ANCHE PER I DATI DI MERCATO STORICI.

1 mese 3 mesi 6 mesi 3 anni 5 anni

2,65% 1,55% 8,76% 36,55% 37,16%

2,65% 1,57% 8,81% 36,97% 37,74%

-0,01% -0,02% -0,04% -0,42% -0,56%

Da inizio anno 2020 2019 2018 2017

-3,37% 17,60% 14,02% -1,64% 8,35%

-3,27% 17,70% 14,14% -1,56% 8,44%

-0,09% -0,10% -0,12% -0,09% -0,09%

- 0,63% 0,04% 0,03% 0,04%

30/11/2021 30/11/2020 29/11/2019 30/11/2018 30/11/2017

30/11/2020 29/11/2019 30/11/2018 30/11/2017 30/11/2016

-4,49% 15,75% 23,52% -5,14% 5,88%

-4,41% 15,91% 23,62% -5,08% 5,95%

-0,08% -0,16% -0,10% -0,05% -0,06%

Ticker	US10 IM
Forma legale	SICAV
UCITS	Si
ISIN	LU1407890620
Metodologia di Replica	Diretta (Fisica)
Campion.	No
Prestito titoli	No
Valuta della classe dell'ETF	USD
Data di istituzione	10/11/2010
NAV alla data di istituzione (USD)	128,3193
Data di prima quotazione	26/10/2018
Commissioni Totali Annue (TER)	0,07%
Rischio di cambio	Si
NAV di 1 ETF (USD)	163,86
Patrimonio della Classe (M USD)	262,55
Patrimonio Fondo/Sicav (M USD)	386,92
Patrimonio Sicav ombrello (M USD)	63,398,71
Investimento minimo (Quota)	1
Dividendi	Distribuzione
Valore dell'ultimo dividendo (USD)	2,13
Data distribuzione dividendi	Luglio e Dicembre

#### Informazioni sulle negoziazioni

Borsa di Quotazione	Oroario d'apertura (GMT)	Valuta	Ticker Bloomberg	RIC Reuters
SIX Swiss Exchange*	08:00 / 16:20	EUR	LYUS10 SW	LYUS10.S
NYSE Euronext Paris	08:00 / 16:30	USD	US10 FP	US10.PA
Borsa Italiana (Milano)	08:00 / 16:30	EUR	US10 IM	US10.MI
LSE	08:00 / 16:30	USD	US10 LN	US10.L
LSE	08:00 / 16:30	GBP	U10G LN	U10G.L
Deutsche Boerse (Xetra)	08:00 / 19:00	EUR	DJAD GY	DJAD.DE
BERNE STOCK EXCHANGE	08:00 / 16:30	USD	LYUS10 BW	LYUS10.BN

\* Prima piazza di quotazione di questa classe di quote

Nome intero	Bloomberg Barclays US Long Treasury Total Return Index
Esposizione	USA
Classe di attivo	Obbligazioni
Tipologia dell'Indice	Total Return
Valuta	USD
RIC Reuters Indice	-
Ticker Bloomberg Indice	LUTLTRUU
Informazioni aggiuntive	-
Ceduta Media (%)	2,52
Rendimento(%)	1,81
Duration	18,51
Duration Modificata	18,72
Scadenza (anni)	24,04
Convexity (%)	4,30

Fonte: Bloomberg, Lyxor AM, a 30 novembre 2021

#### Allocazione geografica dell'indice



I 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

iBoxx USD Treasuries 10Y+ Total Return Index 10/11/2010 07/09/2015

Markit iBoxx USD Treasuries 10+ Mid Price TCA TRI 07/09/2015 17/12/2019

Bloomberg Barclays US Long Treasury Total Return Index 17/12/2019

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

\*\* Fino al 25/10/2018 i dati storici relativi alla performance del fondo Lyxor iBoxx \$ Treasuries 10Y+ (DR) UCITS ETF corrispondono ai risultati di Lyxor iBoxx \$ Treasuries 10Y+ (DR) UCITS ETF. Questo fondo è stato incorporato da Lyxor iBoxx \$ Treasuries 10Y+ (DR) UCITS ETF il 25/10/2018.

#### Dall'istituzione

Indice di Sharpe	0,44
Volatilità del Fondo	12,89%
Volatilità del Benchmark	12,89%
Indice di Sharpe	-0,36
	0,66
	0,41

## 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.

## 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 esauriente 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 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 riterà opportuno, ai propri consulenti specializzati o ad altri professionisti competenti. Societe Generale, Lyxor AM e Lyxor Asset Management Luxembourg 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 incorpore 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 applicata 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.