

- Comunicato Stampa -

18 Luglio 2017

Lyxor amplia la gamma di ETF obbligazionari per gestire il rischio di rialzo dei tassi

In un contesto di mercato che prevede un aumento dei tassi di interesse Lyxor quota su Borsa Italiana tre nuovi prodotti su High Yield Bond con bassa duration in EUR e USD (Euro Hedged) e su Corporate Bond a tasso variabile in USD (Euro Hedged)

Gli ETF su obbligazioni High Yield a bassa duration in EUR e USD (Euro Hedged)

Lyxor¹ quota su Borsa Italiana due nuovi ETF che investono sui bond High Yield in EUR e USD (Euro Hedged), con scadenza breve. I nuovi **Lyxor BofAML € Short Term High Yield Bond UCITS ETF** e **Lyxor BofAML \$ Short Term High Yield Bond EUR Monthly Hedged UCITS ETF**, investono in obbligazioni ad alto rendimento nel segmento 1-3 anni, e pertanto hanno una contenuta sensibilità ai tassi (la duration è di appena 1,7²).

Il nuovo ETF in EUR ha un costo totale (TER) di solo 0,30% all'anno, che lo rende il più economico in Europa, mentre la versione in USD (Euro Hedged) ha un TER pari a 0,40% all'anno ed è pensata per gli investitori che temono un rafforzamento dell'Euro sul Dollaro.

L'ETF su Corporate Bond a tasso variabile in USD (Euro Hedged), per gestire il rialzo dei tassi USA

Il terzo strumento in quotazione è il **Lyxor \$ Floating Rate Note EUR Monthly Hedged UCITS ETF**, che offre una esposizione al mercato obbligazionario corporate statunitense a tasso variabile.

Il nuovo ETF con copertura dal tasso di cambio fornisce esposizione alle obbligazioni societarie denominate in USD che aumentano la loro cedola all'aumentare del tasso Libor a 3 mesi, a un costo totale (TER) di solo 0,15% all'anno. Quindi questo ETF riduce il rischio di cambio EUR/USD e ha una duration di appena 0,14³.

Marcello Chelli, Referente per i Lyxor ETF in Italia, ha commentato: "I nuovi ETF di Lyxor a bassa duration, con costi competitivi da 0,15% all'anno, consentono di ricercare rendimenti interessanti e, al contempo, permettono di gestire i rischi di rialzo dei tassi e di cambio EUR/USD".

PRESS RELATIONS
LYXOR ASSET MANAGEMENT

Nathalie BOSCHAT - Lyxor Head of Communications
Tel: +33 1 42 14 83 21
Email: communication@lyxor.com

LYXOR INTERNATIONAL ASSET
MANAGEMENT
Simplified Private Limited Company with
share capital of € 1 059 696

Registered in the Nanterre Trade and
Companies Register (RCS) under no. 419
223 375
APE no.: 652E

Registered office: Tours Société Générale
17, cours Valmy 92800 Puteaux

Negli ultimi anni Lyxor ha costruito la gamma di ETF a reddito fisso, la quale ora conta su più di 13,5 miliardi di Euro⁴ di masse in gestione a livello europeo, posizionandosi come secondo maggiore provider di ETF obbligazionari in Europa.

SCHEDA TECNICA

Nome ETF ⁵	Asset class	Rendimento Indice (TRES) ⁶	Bloomberg (Isin)	TER ⁷
Lyxor BofAML \$ Short Term High Yield Bond EUR Monthly Hedged UCITS ETF	Bond High Yield, a 1-3 anni, in USD (Euro Hedged)	3,81%	HYSTH IM (LU1617164212)	0,40%
Lyxor BofAML € Short Term High Yield Bond UCITS ETF	Bond High Yield, a 1-3 anni, in EUR	1,66%	HYS IM (LU1617164998)	0,30%
Lyxor \$ Floating Rate Note EUR Monthly Hedged UCITS ETF	Corporate Bond a Tasso Variabile, Investment Grade, in USD (Euro Hedged)	0,50%	FLOTH IM (LU1571052130)	0,15%

NOTE

(1) I Lyxor ETF citati sono Fondi o Sicav francesi o lussemburghesi, gestiti da Lyxor International Asset Management S.A. (qui per brevità "Lyxor"), i cui prospetti sono stati approvati dalla AMF o dalla CSSF. Per la data di approvazione si rinvia ai Prospetti.

(2) Le obbligazioni che compongono l'indice benchmark degli ETF hanno una Modified Duration media di 1,7 (fonte: Lyxor, al 07/07/2017).

(3) Le obbligazioni che compongono l'indice benchmark dell'ETF hanno una Modified Duration media di 0,14 (fonte: Lyxor, al 07/07/2017).

(4) Lyxor International Asset Management. Dati corretti al 4 maggio 2017.

(5) Gli indici benchmark degli ETF citati sono: per HYS "The BofA Merrill Lynch BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index"; per HYSTH "The BofA Merrill Lynch BB-CCC 1-3 Year US High Yield Constrained Euro Hedged Index". Gli indici di Bank of America Merrill Lynch replicati da Lyxor forniscono esposizione a 248 obbligazioni nella versione in USD, e a 93 nella versione in EUR (fonte: Bank of America Merrill Lynch Factsheet, dati al 22 giugno 2017). Gli indici selezionano obbligazioni High Yield con scadenza compresa tra uno e tre anni, e un ammontare nominale emesso minimo di 250 milioni (USD, EUR). Ogni emittente può avere un peso massimo del 2% nel caso dell'indice replicato dallo strumento in USD, e del 3% per quello in Euro, così da mantenere il portafoglio diversificato. Per FLOTH "Bloomberg Barclays US Corporate FRN 2-7 Yr Total Return Index Hedged EUR". Per aiutare a mantenere la liquidità, l'indice replicato dall'ETF di Lyxor investe esclusivamente in obbligazioni Investment Grade, con una maturità residua di almeno 2 anni e 500 milioni di USD di ammontare nominale residuo. Le obbligazioni emesse da più di due anni o dei mercati emergenti sono escluse dall'universo dell'indice.

(6) Il rendimento citato è la media ponderata del Tasso di Rendimento Effettivo a Scadenza - TRES (Yield to Maturity) delle obbligazioni che costituiscono l'indice benchmark dell'ETF ed è al lordo di costi, commissioni e oneri fiscali (fonte: Lyxor al 07/07/2017): non sussiste garanzia che il rendimento sia raggiunto o mantenuto in futuro ed i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Per gli ETF in USD (Euro Hedged) il rendimento citato è già al netto del costo per la copertura mensile del rischio di cambio, pari a 1,92% all'anno (fonte: Lyxor, al 07/07/2017): il costo di copertura varia nel tempo in base alle condizioni di mercato. Il rendimento citato è al lordo del TER dell'ETF (vedere Nota 7). La cadenza mensile della copertura potrebbe risultare non perfettamente puntuale (a causa delle

PRESS RELATIONS
LYXOR ASSET MANAGEMENT

Nathalie BOSCHAT - Lyxor Head of Communications
Tel: +33 1 42 14 83 21
Email: communication@lyxor.com

LYXOR INTERNATIONAL ASSET
MANAGEMENT
Simplified Private Limited Company with
share capital of € 1 059 696

Registered in the Nanterre Trade and
Companies Register (RCS) under no. 419
223 375
APE no.: 652E

Registered office: Tours Société Générale
17, cours Valmy 92800 Puteaux

variazioni del patrimonio dell'ETF tra un'operazione di copertura e la successiva) ed essere a sfavore o a favore dell'investitore.

(7) Il costo totale annuo dell'ETF (TER – Total Expense Ratio) non include i costi di negoziazione del proprio intermediario di fiducia ed eventuali altri costi e oneri.

Il valore dell'ETF può aumentare o diminuire nel corso del tempo e l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito. Questo è un messaggio pubblicitario e non costituisce sollecitazione, offerta, consulenza o raccomandazione all'investimento. **Prima dell'investimento negli ETF citati si invita l'investitore a contattare i propri consulenti finanziari, fiscali, contabili e legali e a leggere attentamente i Prospetti, i "KIID" e i Documenti di Quotazione**, disponibili sul sito www.ETF.it e presso Société Générale, Listed Products, via Olona 2, 20123 Milano, dove sono illustrati in dettaglio i relativi meccanismi di funzionamento, i fattori di rischio, i costi e il regime fiscale.

Contatti:

Verini&Associati

Mario Tino

Tel. 02.45395502 - Cell. 335.1099520

Email: mtino@verinieassociati.com

Lyxor Asset Management - www.lyxor.com

Lyxor Asset Management ("Gruppo Lyxor"), composto da due sussidiarie⁽¹⁾⁽²⁾ controllate da Societe Generale, è una casa di gestione europea, esperta in tutti gli stili di investimento, attivi, passivi o alternativi.

Dagli ETFs al Multi-management, con 123.2* miliardi di Euro di asset in gestione e under advisory, il Gruppo Lyxor crea soluzioni di investimento innovative che rispondono alle sfide di lungo periodo nella gestione del risparmio. Grazie all'esperienza dei suoi team e alla sua tradizione di ingegneria e di ricerca, il Gruppo Lyxor coniuga ricerca di prestazioni e gestione del rischio.

⁽¹⁾ Lyxor Asset Management è riconosciuta dalla «Autorité des Marchés Financiers» con l'agreement #GP98019

⁽²⁾ Lyxor International Asset Management è riconosciuta dalla «Autorité des Marchés Financiers» con l'agreement #GP04024

**Inclusi 15 miliardi di Euro di asset under advisory. Dati al 30 aprile 2017 (Fonte: Lyxor)*

Lyxor International Asset Management ("Lyxor ETF") - www.lyxoretf.com

Tra i gestori di ETF con maggiore esperienza, Lyxor è il secondo provider di ETF in Europa con AuM per 60 miliardi di euro⁽³⁾. Con più di 239 ETF quotati su 13 mercati finanziari, Lyxor offre agli investitori soluzioni d'investimento altamente flessibili che permettono loro di diversificare la propria allocazione su tutte le asset class (azioni, obbligazioni, valute, materie prime). Lyxor ETF nel 2011 ha istituito la ETF Quality Charter per assicurare che ogni prodotto sia conforme ai più stretti standard di performance, gestione del rischio e trasparenza.

⁽³⁾ AuM al 05/07/2017

PRESS RELATIONS
LYXOR ASSET MANAGEMENT

Nathalie BOSCHAT - Lyxor Head of Communications
Tel: +33 1 42 14 83 21
Email: communication@lyxor.com

LYXOR INTERNATIONAL ASSET
MANAGEMENT
Simplified Private Limited Company with
share capital of € 1 059 696

Registered in the Nanterre Trade and
Companies Register (RCS) under no. 419
223 375
APE no.: 652E

Registered office: Tours Société Générale
17, cours Valmy 92800 Puteaux