

AVVISO AGLI AZIONISTI DI LYXOR INDEX FUND - LYXOR BOFAML € HIGH YIELD EX-FINANCIAL BOND UCITS ETF (IL "COMPARTO")

Modifica del Prospetto e del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori relativi al Comparto

I termini non specificamente definiti nel presente avranno il medesimo significato attribuito loro nello statuto (lo "**Statuto**") e nell'ultimo Prospetto della Società.

Lussemburgo, 31 dicembre 2020

Gentile Azionista,

Con il presente, la Società di Gestione e il consiglio di amministrazione della Società (il "**Consiglio**") informano gli azionisti del Comparto (gli "Azionisti") di avere deliberato le modifiche sotto specificate in relazione al Comparto (le "Modifiche").

I. Variazione dell'Indice di riferimento (Benchmark)

L'Indice di Riferimento Precedente sarà sostituito dal Nuovo Indice di Riferimento (la "**Variazione dell'Indice**") come specificato nella tabella seguente:

Nome del Comparto	Indice di Riferimento Precedente	Nuovo Indice di Riferimento
LYXOR INDEX FUND – Lyxor BofAML € High Yield Ex-Financial Bond UCITS ETF	BofA Merrill Lynch BB-CCC Euro Developed Markets Non-Financial High Yield Constrained index	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate High Yield SRI Sustainable Index

La Variazione dell'Indice intende offrire agli Azionisti un'esposizione al Nuovo Indice di Riferimento che consente un'esposizione più ampia al mercato delle obbligazioni corporate High Yield denominate in EUR.

Inoltre, il Nuovo Indice di Riferimento opera una selezione positiva basata sulla metodologia MSCI ESG, che promuove gli emittenti "best-in-class" nel gestire i rischi ESG rispetto al proprio gruppo di riferimento.

Il Nuovo Indice di Riferimento è un indice obbligazionario calcolato, gestito e pubblicato da Bloomberg Barclays Indices.

Una descrizione completa del Nuovo Indice di Riferimento e della sua metodologia di costruzione, oltre che informazioni sulla composizione e sulle rispettive ponderazioni del Nuovo Indice di Riferimento sono

disponibili sul sito Web del fornitore dell'indice all'indirizzo <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-barclays-indices/> e nel Prospetto.

II. Processo di Variazione dell'Indice

La Variazione dell'Indice interverrà nell'arco di 26 Giorni Lavorativi (il "Periodo di Variazione dell'Indice").

Ogni mercoledì (M) del Periodo di Variazione (dove M = 1 indica il primo mercoledì e M = 6 indica l'ultimo mercoledì del Periodo di Variazione dell'Indice), l'esposizione sarà modificata affinché:

- **(6 - M) * 16,7%** del portafoglio sia esposto all'Indice di Riferimento Precedente, e
- **M * 16,7%** del portafoglio sia esposto al Nuovo Indice di Riferimento.

Il Periodo di Variazione dell'Indice avrà inizio il **3 febbraio 2021** (all'apertura della giornata di contrattazioni) e terminerà l'**11 marzo 2021** (la "Data di Entrata in Vigore della Variazione dell'Indice") come specificato nella tabella sottostante:

Giorno di Variazione T dell'Indice di Riferimento	Data	Giorno della settimana	Numero di mercoledì (M) del Periodo di Variazione	<i>Periodo 1 High Yield</i>	
				Esposizione all'Indice di Riferimento Precedente (all'apertura della giornata di contrattazioni)	Esposizione al Nuovo Indice di Riferimento (all'apertura della giornata di contrattazioni)
0	03/02/2021	Mercoledì	1	100%	0,0%
1	04/02/2021	Giovedì	-	83,3%	16,7%
2	05/02/2021	Venerdì	-	83,3%	16,7%
3	08/02/2021	Lunedì	-	83,3%	16,7%
4	09/02/2021	Martedì	-	83,3%	16,7%
5	10/02/2021	Mercoledì	2	83,3%	16,7%
6	11/02/2021	Giovedì	-	66,7%	33,3%
7	12/02/2021	Venerdì	-	66,7%	33,3%
8	15/02/2021	Lunedì	-	66,7%	33,3%
9	16/02/2021	Martedì	-	66,7%	33,3%
10	17/02/2021	Mercoledì	3	66,7%	33,3%
11	18/02/2021	Giovedì	-	50,0%	50,0%
12	19/02/2021	Venerdì	-	50,0%	50,0%
13	22/02/2021	Lunedì	-	50,0%	50,0%
14	23/02/2021	Martedì	-	50,0%	50,0%
15	24/02/2021	Mercoledì	4	50,0%	50,0%
16	25/02/2021	Giovedì	-	33,3%	66,7%
17	26/02/2021	Venerdì	-	33,3%	66,7%
18	01/03/2021	Lunedì	-	33,3%	66,7%
19	02/03/2021	Martedì	-	33,3%	66,7%

20	03/03/2021	Mercoledì	5	33,3%	66,7%
21	04/03/2021	Giovedì	-	16,7%	83,3%
22	05/03/2021	Venerdì	-	16,7%	83,3%
23	08/03/2021	Lunedì	-	16,7%	83,3%
24	09/03/2021	Martedì	-	16,7%	83,3%
25	10/03/2021	Mercoledì	6	16,7%	83,3%
26	11/03/2021	Giovedì	-	0,0%	100,0%

III. Modifica del nome del Comparto

Il nome del Comparto sarà modificato dalla Data di Entrata in Vigore della Variazione dell'Indice come segue:

Nome precedente	Nuovo nome
LYXOR INDEX FUND – Lyxor BofAML € High Yield Ex-Financial Bond UCITS ETF	LYXOR INDEX FUND – Lyxor Euro High Yield UCITS ETF

IV. Modifica del metodo di replica

Il Comparto modificherà il metodo di replica dell'indice, sostituendo la Replica Diretta alla Replica Indiretta (la "Variazione del Metodo di Replica").

La Variazione del Metodo di Replica sarà effettuata tra l'11 marzo 2021 e l'11 settembre 2021 (la "**Data di Entrata in Vigore della Variazione del Metodo di Replica**"). Una volta intervenuta la Variazione del Metodo di Replica, sarà reso disponibile un avviso su www.lyxoretf.com a conferma della sua Data di Entrata in Vigore.

L'esposizione alla performance del Nuovo Indice di Riferimento si realizzerà mediante Replica Indiretta, come descritto in maggior dettaglio nel Prospetto.

All'entrata in vigore della Variazione del Metodo di Replica, il Comparto perseguirà il suo Obiettivo mediante investimenti diretti in un portafoglio di valori mobiliari o altri attivi idonei che comprenderanno di norma gli elementi costitutivi del Nuovo Indice di Riferimento. Al fine di ottimizzare questo metodo di Replica Diretta e di ridurre i costi dell'investimento diretto in tutti gli elementi costitutivi del Nuovo Indice di Riferimento, il Comparto può decidere di ricorrere a tecniche di ottimizzazione. Una di esse è il "campionamento", consistente nell'investimento in una selezione di elementi costitutivi del Nuovo Indice di Riferimento, come descritto in maggior dettaglio nella sezione III "Obiettivi e politiche d'investimento" del Prospetto.

Si ricorda che la Variazione del Metodo di Replica concerne esclusivamente la modalità di replica della performance del Nuovo Indice di Riferimento adottata dal Comparto.

V. Seconda modifica del nome del Comparto

Ricordiamo agli Azionisti che il nome del Comparto sarà modificato dalla Data di Entrata in Vigore della Variazione del Metodo di Replica:

Nome precedente	Nuovo nome
LYXOR INDEX FUND – Lyxor Euro High Yield	Lyxor Index Fund – Lyxor ESG Euro High Yield

Il Comparto sosterrà i costi associati alla Modifiche. Si richiama l'attenzione degli Azionisti sul fatto che i costi legati alle Modifiche potrebbero incidere negativamente sul valore patrimoniale netto del Comparto.

Il Comparto manterrà ogni altra caratteristica in essere e, in particolare, i codici utilizzati nelle negoziazioni e le commissioni totali.

- **In caso di mancata accettazione di tali Modifiche, gli Azionisti che di norma sottoscrivono o rimborsano Azioni del Comparto nel mercato primario possono ottenere il rimborso gratuito delle loro Azioni per un periodo di un mese decorrente dalla data della presente comunicazione;**
- **Richiamiamo l'attenzione degli Azionisti sul fatto che la vendita delle Azioni del Comparto avviene in un mercato o in una borsa valori e, pertanto, può comportare l'addebito a carico degli Azionisti di commissioni di intermediazione;**
- **In caso di accettazione di queste Modifiche, non è richiesto alcun intervento da parte degli Azionisti.**

A seguito dell'introduzione delle Modifiche, il Prospetto e il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori del Comparto saranno modificati di conseguenza.

Il nuovo Prospetto e il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori del Comparto possono essere ottenuti dalla Società di Gestione scrivendo a client-services-etf@lyxor.com, o consultati a partire dalle Date di Entrata in Vigore delle Modifiche sul seguente sito Web: www.lyxoretf.com.

Per eventuali domande, si invita a contattare il Servizio Clienti Lyxor ai seguenti recapiti: numero di telefono +33 (0)1 42 13 42 14 – indirizzo email client-services-etf@lyxor.com

Distinti saluti,

A nome del Consiglio di Amministrazione