

## - Comunicato Stampa -

Milano, 13 maggio 2014

### Lyxor<sup>1</sup> quota il 1° ETF sulle società Mid Cap italiane

**A 10 anni dal primo ETF sul FTSE MIB<sup>2</sup>, Lyxor quota un ETF sulle società a media capitalizzazione<sup>3</sup> che ricomprende anche l'eccellenza imprenditoriale italiana ed i simboli del Made in Italy nel mondo**

A partire dal **15 maggio** sarà quotato a Piazza Affari il **Lyxor UCITS ETF FTSE Italia Mid Cap**, uno strumento **unico nel suo genere** in quanto è in assoluto il primo ETF che permette di investire sulle **società italiane a media capitalizzazione**: l'ETF si espone infatti ai **60 titoli** quotati sulla Borsa Italiana a maggiore capitalizzazione dopo i **40 titoli** che compongono l'indice **FTSE MIB**. Il nuovo ETF sul FTSE Italia Mid Cap ed il tradizionale ETF sul FTSE MIB sono **complementari in termini di azioni**, in quanto non hanno sovrapposizioni di titoli: acquistandoli entrambi, pertanto, si prende posizione in modo diversificato, efficiente ed economico sulle **100 società** (60 + 40) più capitalizzate di Borsa Italiana.

Rispetto all'indice FTSE MIB, l'indice FTSE Italia Mid Cap ha un'esposizione molto **più contenuta verso le banche** e risulta quindi più **legato all'economia reale**, permettendo di beneficiare anche dell'eccellenza imprenditoriale italiana rappresentata da alcuni dei **simboli del Made in Italy nel mondo**: Brembo, Brunello Cucinelli, Geox, Moleskine, Piaggio, Poltrona Frau, Recordati, Safilo sono solo alcuni esempi<sup>4</sup>. I due ETF sono perciò **complementari anche in termini settoriali**: nel FTSE MIB abbiamo una predominanza dei settori Banks (28,71%), Oil & Gas (16,88%) e Utilities (16,33%), mentre i settori più rappresentati nel FTSE Italia Mid Cap sono Industrial Goods and Services (16,11%), Banks (ma con un peso molto inferiore, 11,52%) e Health Care (11,05%) (per dettagli vedere la Tabella sottostante).

Mettendo a confronto l'andamento dei due indici, il FTSE Italia Mid Cap ha registrato **performance più elevate del FTSE MIB** a 1, 3 e 5 anni a fronte, eccezionalmente, di una **volatilità più contenuta** (per dettagli vedere la Tabella sottostante).

Il Lyxor UCITS ETF FTSE Italia Mid Cap presenta un TER annuo dello 0,50%, prevede la **distribuzione dei dividendi** ed è armonizzato **UCITS IV**. Grazie ad esso salgono a **cinque gli strumenti della gamma di Lyxor ETF sull'Italia** che, a fine aprile, beneficiava di un **patrimonio di**

PRESS RELATIONS  
LYXOR ASSET MANAGEMENT

Valérie LALONDE Lyxor ETF Press Relations  
Tel: +33 1 42 13 76 37  
Email: [valerie.lalonde@lyxor.com](mailto:valerie.lalonde@lyxor.com)

Laurent TISON Lyxor Communication Global Head  
Tel: +33 1 42 13 49 72  
Email: [laurent.tison@lyxor.com](mailto:laurent.tison@lyxor.com)

LYXOR INTERNATIONAL ASSET  
MANAGEMENT  
SAS with share capital of EUR 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

**1,6 miliardi di Euro** (fonte: Lyxor) ed era composto dal Lyxor ETF UCITS FTSE MIB e dai tre Lyxor ETF sul FTSE MIB con leva +2x, -1x e -2x.

Il nuovo ETF è idealmente la sintesi di **due recenti filoni di interesse**: quello verso le **PMI** (società a piccola e media capitalizzazione) e quello verso l'**Italia**. Tale interesse è confermato dal fatto che il Lyxor UCITS ETF FTSE MIB ha recentemente più che raddoppiato il proprio patrimonio in 8 mesi<sup>2</sup>, superando il traguardo di **1 miliardo di patrimonio**<sup>2</sup> e diventando l'**ETF più scambiato di Borsa Italiana**<sup>2</sup> (strappando così un primato che era stato, per 5 anni, dei 2 Lyxor ETF sul FTSE MIB a leva +2x e -2x).

**Marcello Chelli, referente per i Lyxor ETF in Italia**, ha affermato: "La quotazione del Lyxor UCITS ETF FTSE Italia Mid Cap **cade a 10 anni da quella del Lyxor UCITS ETF FTSE MIB**<sup>2</sup> e, per la prima volta, consentirà di esporsi in maniera semplice ed immediata alle società italiane a media capitalizzazione **mitigando, al contempo, il fisiologico problema della loro limitata liquidità**".

**Luca Filippa, Managing Director, Southern Europe FTSE Group**, ha aggiunto: "Siamo particolarmente contenti che Lyxor Asset Management abbia lanciato il primo ETF sull'indice FTSE Italia Mid Cap. Il mercato degli ETF in Europa continua a crescere e gli emittenti stanno sviluppando prodotti che seguono un'ampia gamma di benchmark europei. La decisione di Lyxor di lanciare questo ETF è un'ulteriore prova della validità dell'offerta di FTSE in Italia, dove i nostri indici coprono il 95% della capitalizzazione del mercato domestico con metodologie allineate alla best practice internazionale".

**Pietro Poletto, Responsabile Exchange Traded Products del London Stock Exchange Group** ha dichiarato: "Siamo lieti di accogliere sul mercato ETFplus questo nuovo ETF emesso da Lyxor che accresce ulteriormente l'ampia gamma di ETF su indici azionari italiani portando a 13 gli ETF quotati su ETFplus tramite i quali prendere esposizione verso il mercato italiano".

## **Ufficio Stampa Lyxor ETF in Italia**

### **Verini & Associati**

Mario Tino                      Tel. 02.72094614 Cell. 335.1099520

Email: [mtino@verinieassociati.com](mailto:mtino@verinieassociati.com)

Alessandra Camusso    Tel. 02.72094614

Email: [acamusso@verinieassociati.com](mailto:acamusso@verinieassociati.com)

PRESS RELATIONS  
LYXOR ASSET MANAGEMENT

Valérie LALONDE Lyxor ETF Press Relations  
Tel: +33 1 42 13 76 37  
Email: [valerie.lalonde@lyxor.com](mailto:valerie.lalonde@lyxor.com)

Laurent TISON Lyxor Communication Global Head  
Tel: +33 1 42 13 49 72  
Email: [laurent.tison@lyxor.com](mailto:laurent.tison@lyxor.com)

LYXOR INTERNATIONAL ASSET  
MANAGEMENT  
SAS with share capital of EUR 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

## Rendimenti e Volatilità storiche di FTSE Italia Mid Cap vs FTSE MIB (fonte: FTSE al 30/04/2014)

	Rendimenti %			Volatilità %		
	1y	3y	5y	1y	3y	5y
<b>FTSE Italia Mid Cap</b>	49,1	18,3	37,9	12,6	21,7	18,0
<b>FTSE MIB</b>	29,9	-2,8	13,6	19,0	26,8	22,9

## Ripartizione settoriale di FTSE Italia Mid Cap vs FTSE MIB (fonte: FTSE al 30/04/2014)

SETTORE	FTSE Italia Mid Cap	FTSE MIB	Differenza
<b>Industrial Goods &amp; Services</b>	16,11%	7,89%	8,22%
<b>Banks</b>	11,52%	28,71%	-17,19%
<b>Health Care</b>	11,05%	0%	11,05%
<b>Personal &amp; Household Goods</b>	9,27%	3,87%	5,40%
<b>Utilities</b>	8,98%	16,33%	-7,35%
<b>Insurance</b>	7,66%	8,98%	-1,32%
<b>Construction &amp; Materials</b>	6,40%	0,33%	6,07%
<b>Financial Services</b>	6,09%	1,91%	4,18%
<b>Automobiles &amp; Parts</b>	5,09%	4,09%	1,00%
<b>Oil &amp; Gas</b>	4,16%	16,88%	-12,72%
<b>Technology</b>	4,02%	1,47%	2,55%
<b>Media</b>	2,93%	0,96%	1,97%
<b>Food &amp; Beverage</b>	2,67%	0,64%	2,03%
<b>Real Estate</b>	1,83%	0%	1,83%
<b>Retail</b>	1,55%	0,94%	0,61%
<b>Chemicals</b>	0,68%	0%	0,68%
<b>Basic Resources</b>	0%	2,74%	-2,74%
<b>Telecommunications</b>	0%	3,46%	-3,46%
<b>Travel &amp; Leisure</b>	0%	0,81%	-0,81%

## Scheda Tecnica ETF

Nome ETF	LYXOR UCITS ETF FTSE Italia Mid Cap
<b>Società di gestione</b>	LYXOR Int. A.M.
<b>Data di quotazione (lancio)</b>	15/05/2014 (23/03/2014)
<b>Indice di riferimento</b>	FTSE Italia Mid Cap Index (NTR version)
<b>Codici Isin / Bloomberg / Reuters</b>	FR0011758085 / ITAMID IM / ITAMID.MI
<b>Armonizzato</b>	Sì (UCITS IV)
<b>Commissioni entrata / uscita / performance</b>	Nessuna (a parte i costi di negoziazione del proprio intermediario)
<b>Costi totali (TER)</b>	0,50% all'anno (in proporzione al periodo di detenzione)
<b>Lotto minimo di negoziazione</b>	1 ETF (circa EUR 100)
<b>Valuta di negoziazione</b>	Euro

PRESS RELATIONS  
LYXOR ASSET MANAGEMENT

Valérie LALONDE Lyxor ETF Press Relations  
Tel: +33 1 42 13 76 37  
Email: [valerie.lalonde@lyxor.com](mailto:valerie.lalonde@lyxor.com)

Laurent TISON Lyxor Communication Global Head  
Tel: +33 1 42 13 49 72  
Email: [laurent.tison@lyxor.com](mailto:laurent.tison@lyxor.com)

LYXOR INTERNATIONAL ASSET  
MANAGEMENT  
SAS with share capital of EUR 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

## Note per la stampa

**Lyxor Asset Management** – [www.lyxor.com](http://www.lyxor.com)

### Esperto in tutte le moderne tecniche d'investimento

Lyxor Asset Management, controllata da Société Générale Group, è stata fondata nel 1998. Con oltre 600 professionisti in tutto il mondo, Lyxor gestisce circa 110 miliardi\* USD di asset facendo leva su tutte le moderne tecniche d'investimento: ETF & Indexing, Alternatives, Structured, Active Quantitative and Specialised investments.

Grazie ai suoi esperti nella ricerca e alle sue riconosciute capacità d'innovazione, gli specialisti d'investimento di Lyxor personalizzano soluzioni di investimento attivo ottimizzando i rendimenti e la gestione dei rischi in tutte le classi di attività.

*\* USD 114,5 mld – Equivalenti a EUR 82.7mld – AuM al 31 marzo 2014.*

**Lyxor ETF-** [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com)

Tra i gestori di ETF con maggiore esperienza, Lyxor ETF si posiziona al 3° posto in Europa per Patrimonio con 52,9 miliardi di USD. Lyxor offre agli investitori un modo altamente flessibile di diversificare la loro allocazione in tutte le asset class (azioni, obbligazioni, valute, materie prime) con 175 ETF quotati su 13 Borse nel mondo. Al 2° posto in Europa in termini di liquidità, Lyxor nel 2011 ha istituito la ETF Quality Charter per assicurare che ogni prodotto sia conforme ai più alti standard di performance e di efficienza di replica, liquidità e trasparenza.

*\* AuM al 31 marzo 2013*

### AVVERTENZE e NOTE

1) I Lyxor ETF citati sono Sicav o Fondi Comuni di Investimento di diritto francese gestiti da Lyxor International Asset Management S.A. (qui per brevità "Lyxor") il cui Prospetto è stato approvato dalla AMF. Per la data di approvazione si rinvia al Prospetto. La commissione di gestione annua è di 0,35% per il "Lyxor UCITS ETF FTSE MIB" e di 0,50% per il "Lyxor UCITS ETF FTSE Italia Mid Cap".

2) Il "Lyxor UCITS ETF FTSE MIB" ha iniziato a negoziare su Borsa Italiana il 12/11/2003, ha un Patrimonio di 1.171 milioni di Euro (fonte: Lyxor, al 16/04/2014) ed è l'ETF più negoziato di Borsa Italiana per controvalore (fonte: Borsa Italiana, al 1° trimestre 2014). È stato il 1° ETF sull'Italia quotato su Borsa Italiana ed inizialmente era denominato "S&P/MIB Master Unit" e replicava l'indice "S&P/MIB Index". Il patrimonio dell'ETF è più che raddoppiato dal 31/07/2013 (534 Mln €) al 31/03/2014 (1.154 Mln €) (fonte: Lyxor).

3) I criteri con cui sono classificate le società in termini di "capitalizzazione" sono definiti da FTSE, il gestore dell'indice benchmark dell'ETF.

4) Il ristretto gruppo di società citate è riportato a titolo meramente esemplificativo: i nomi ed i pesi di tutte le 60 società dell'indice "FTSE Italia Mid Cap Index" (a cui si espone l'ETF "Lyxor UCITS ETF FTSE Italia Mid Cap") sono disponibili sul sito [www.ftse.com](http://www.ftse.com).

Questo è un messaggio pubblicitario e non costituisce sollecitazione, offerta, consulenza o raccomandazione all'investimento. **Prima dell'investimento negli ETF sopra menzionati leggere attentamente i Prospetti, i "KIID" e i Documenti di Quotazione**, disponibili sul sito [www.ETF.it](http://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 ed i costi.

PRESS RELATIONS  
LYXOR ASSET MANAGEMENT

Valérie LALONDE Lyxor ETF Press Relations  
Tel: +33 1 42 13 76 37  
Email: [valerie.lalonde@lyxor.com](mailto:valerie.lalonde@lyxor.com)

Laurent TISON Lyxor Communication Global Head  
Tel: +33 1 42 13 49 72  
Email: [laurent.tison@lyxor.com](mailto:laurent.tison@lyxor.com)

LYXOR INTERNATIONAL ASSET  
MANAGEMENT  
SAS with share capital of EUR 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