



LYXOR ETF WIG20

**Pierwszy ETF notowany na Giełdzie Papierów
Wartościowych w Warszawie**

EXCHANGE TRADED FUNDS BY
LYXOR
SOCIETE GENERALE GROUP

2 września 2010 r.

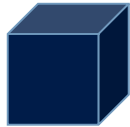
Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter informacyjny oraz promocyjny i nie powinien stanowić podstawy do podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor ETF WIG20 („Lyxor ETF WIG20”) nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego i nie ponosi żadnej odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszej publikacji.

Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów Kodeksu cywilnego, oferty publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.), jak również nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715) w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Nie stanowi również oferty inwestycyjnej, oferty świadczenia usług inwestycyjnych ani świadczenia usług w zakresie pomocy prawnej.

Lyxor ETF WIG20 jako fundusz zagraniczny zaleca zapoznanie się z informacjami oraz opisem ryzyk zawartych w prospekcie informacyjnym oraz jego skrócie dostępnych na: www.lyxoretf.pl.

Wartość aktywów netto Lyxor ETF WIG20 może cechować się dużą zmiennością a zwrot z inwestycji uczestnika może zarówno wzrastać, jak i spadać. Lyxor ETF WIG20 nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnicy muszą liczyć się z możliwością straty części wpłaconych środków.

MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR ETF WIG20 został wpisany przez Komisję Nadzoru Finansowego na listę funduszy zagranicznych dnia 16 czerwca 2010 r.



LYXOR ETF WIG 20 wkrótce na GPW

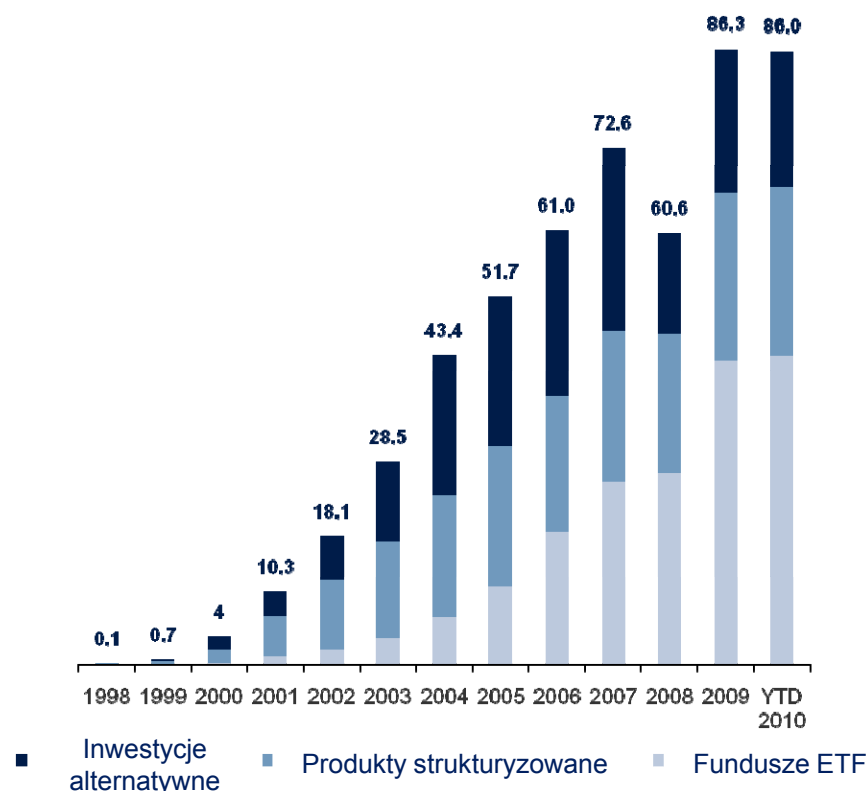
- ❑ **LYXOR ETF WIG20** to pierwszy ETF, który będzie notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie
- ❑ Planowany debiut na GPW **jeszcze we wrześniu 2010 r.**
- ❑ Prospekt informacyjny funduszu LYXOR ETF WIG20 dostępny na:
www.lyxoretf.pl
- ❑ Fundusz zarządzany przez **Grupę Lyxor Asset Management**

LYXOR ASSET MANAGEMENT



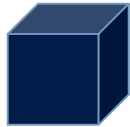
- ❑ Jedna z największych na świecie i druga w Europie instytucja zarządzająca funduszami typu ETF. Należy do Société Générale Corporate and Investment Bank.
- ❑ **33 mld EUR** aktywów w zarządzaniu (ETF) – drugi pod względem wartości zarządzanych aktywów emitent ETF'ów w Europie
- ❑ Zarządza **164 rodzajami ETF'ów** naśladujących rynki akcji, obligacji oraz towarów.
- ❑ Zarządza największym pod względem aktywów ETF akcyjnym w Europie: Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50 zgromadził ponad **5,5 mld EUR**.

Aktywa w zarządzaniu Lyxor AM
(w miliardach EUR)





ETF



ETF (*Exchange Traded Funds*) – krótka charakterystyka

- ❑ ETF to **otwarte fundusze inwestycyjne**, których tytuły uczestnictwa są notowane na giełdzie (podobnie jak inne papiery wartościowe – np. akcje)
- ❑ Fundusze zarządzane pasywnie, których strategia inwestycyjna polega na jak najbardziej dokładnym **naśladowaniu wartości określonych indeksów giełdowych**
- ❑ Tytuły uczestnictwa funduszu podlegają **bieżącej wycenie giełdowej**, dzięki czemu mogą być kupowane i sprzedawane w biurze maklerskim podczas sesji
- ❑ **Niskie koszty**: prowizja biura maklerskiego + opłata za zarządzanie (konkurencyjna w porównaniu z tradycyjnymi funduszami)
- ❑ Inwestycja możliwa już **od jednej jednostki**

- ❑ **Globalny rynek ETF – 2 218 funduszy ETF o łącznej wartości zarządzanych aktywów ponad 1 bln USD***
- ❑ **Pierwszy ETF zadebiutował w 1989 r. w Kanadzie, od 2000 r. obecny w Europie**



**Źródło: Global ETF Research & Implementation Strategy Team, BlackRock, Bloomberg. Dane na koniec maja 2010*



Inwestorzy instytucjonalni, m.in.:

- Fundusze inwestycyjne
- Firmy ubezpieczeniowe
- Firmy zarządzające aktywami
- Private banking
- Fundusze emerytalne (w Polsce dopiero po planowanej reformie OFE)
- Inwestorzy zagraniczni

Inwestorzy indywidualni

LYXOR ETF WIG20

LYXOR ETF WIG20 to:

Przejrzysta strategia inwestycyjna

- ❑ Celem funduszu jest jak najwierniejsze naśladowanie zachowania indeksu WIG20
- ❑ Początkowa wartość tytułu uczestnictwa będzie odzwierciedlała 1/10 wartości indeksu wyrażonej w PLN

Prosta dywersyfikacja portfela

- ❑ 20 czołowych firm notowanych na warszawskim parkiecie odwzorowanych w jednym funduszu

Płynność i łatwy dostęp

- ❑ ETF jest notowany na GPW, dzięki czemu podlega bieżącej wycenie
- ❑ Może być kupowany lub sprzedawany podczas sesji giełdowej za pośrednictwem rachunku inwestycyjnego, prowadzonego przez dowolne biuro maklerskie
- ❑ Transakcje rozliczane przez KDPW na zasadzie T+3 (podobnie jak akcje)
- ❑ Płynność gwarantowana przez niezależnych animatorów rynku: Société Générale Corporate and Investment Bank oraz UniCredit Corporate and Investment Banking

LYXOR ETF WIG20 to:

Udział w dywidendach spółek

- ❑ Inwestorowi może być wypłacana przez fundusz średnia ważona dywidend spółek wchodzących w skład indeksu WIG20
- ❑ Posiadacze tytułów uczestnictwa ETF mogą otrzymać dywidendę raz w roku

Niskie koszty

- ❑ Opłata za zarządzanie to 0,5% wartości inwestycji w skali roku (konkurencyjna w porównaniu z tradycyjnymi funduszami inwestycyjnymi). Opłata odejmowana od wartości ETF „pro rata temporis”, czyli proporcjonalnie do upływu czasu.
- ❑ Prowizja maklerska + spread (analogicznie do kupna akcji)
- ❑ W obrocie giełdowym brak kosztów wejścia i wyjścia
- ❑ Brak opłat manipulacyjnych



LYXOR ETF WIG20 a akcyjne fundusze inwestycyjne

Cecha	LYXOR ETF WIG20	Fundusz inwestycyjny
Styl zarządzania	Pasywny – celem ETF jest naśladowanie zachowania określonego indeksu giełdowego	Aktywny - polityka inwestycyjna, której celem jest osiągnięcie jak najwyższej stopy zwrotu z inwestycji
Wycena jednostek	Ciągła w czasie trwania każdej sesji giełdowej	Najczęściej tylko raz dziennie
Opłaty za zarządzanie	Niska opłata za zarządzanie w skali roku – 0,5% wartości inwestycji . W obrocie giełdowym brak opłat manipulacyjnych czy kosztów wejścia i wyjścia.	Opłata za zarządzanie w wysokości kilku procent rocznie, dodatkowe opłaty za zakup/umorzenie jednostek określane indywidualnie przez fundusz – stosunkowo wysokie.
Koszty zakupu/sprzedaży	Na rynku wtórnym – prowizja domu maklerskiego (podobnie jak dla akcji).	Prowizje określane indywidualnie przez fundusz i dystrybutora.
Wypłata dywidendy	Raz do roku może być wypłacany ekwiwalent dywidendy - średnia ważona dywidend wypłacanych przez spółki wchodzące w skład WIG20.	Nie jest wypłacana.



Dziękujemy za uwagę