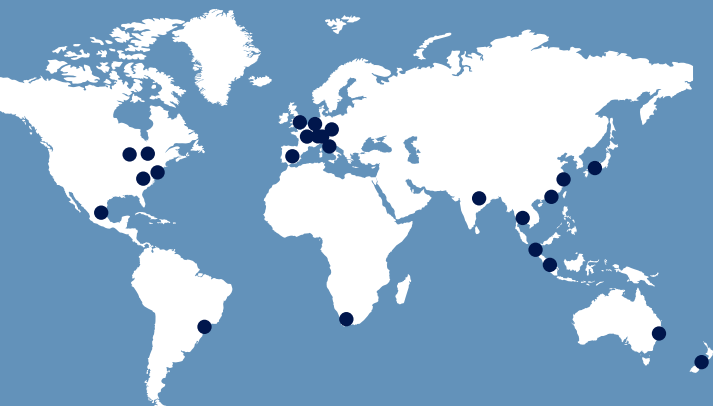


Pierwsze ETF'y pojawiły się w Kanadzie i USA w 1990 roku. W Europie zadebiutowały około dziesięć lat później. Obecnie globalny rynek ETF szacowany jest na ponad 1,1 biliona USD. Na świecie notowanych jest ponad 2,2 tys. funduszy typu ETF, opartych o różne indeksy giełdowe – w tym spółek, surowców, czy obligacji.

(źródło: Global ETF Research & Implementation Strategy Team, BlackRock, Bloomberg. Maj 2010).

Tytuł uczestnictwa ETF to instrument znany inwestorom z całego świata. Już we wrześniu 2010 r. pierwszy ETF zadebiutuje na warszawskiej giełdzie.



LYXOR ETF WIG20 jest subfunduszem zarządzanym przez LYXOR Asset Management, firmę należącą do międzynarodowej grupy Société Générale Corporate and Investment Bank. LYXOR Asset Management jest jedną z największych na świecie i drugą w Europie instytucj  zarządzającą funduszami typu ETF.

Aktywa zgromadzone w zarządaniu to ok. 86 mld EUR, w tym ok. 33 mld EUR na rynku ETF. Firma zarządza 164 rodzajami ETF'ow naśladowujących rynki akcji, obligacji oraz towarow, w tym największym pod względem aktywow ETF akcyjnym w Europie: LYXOR ETF DJ Euro Stoxx 50 (o  cznych aktywach ponad 5,5 mld EUR). ETF'y wchodzące w skł d portfolio LYXOR AM notowane są na największych giełdach europejskich (m.in. London Stock Exchange, Euronext, Deutsche Boerse), a takz  w Hong Kongu i Singapurze.

www.lyxoretf.pl

Niniejszy materiał ma wylącznie charakter informacyjny oraz promocyjny i nie powinien stanowi  podstawy do podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor ETF WIG20 („Lyxor ETF WIG20”) nie świadczy usłog doradztwa inwestycyjnego i nie ponosi zaden odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszej publikacji. Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu przepisow Kodeksu cywilnego, oferty publicznej w rozumieniu przepisow ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentow finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spolkach publicznych (Dz. U. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539, z p zn. zm.), jak r wniez nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansow z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715) w sprawie informacji stanuj cych rekomendacje dotyczące instrumentow finansowych, ich emitentow lub wystawcow. Nie stanowi r wniez oferty inwestycyjnej, oferty świadczenia usłog inwestycyjnych ani świadczenia usłog w zakresie pomocy prawnej. Lyxor ETF WIG20 jako fundusz zagraniczny zaleca zapoznanie sie z informacjami oraz opisem ryzyk zawartych w prospekcie informacyjnym oraz jego skrócie dostępnym na: www.lyxoretf.pl. Wartość aktywow netto Lyxor ETF WIG20 moze cechowac sie duz  zmiennośc  a zwrot z inwestycji uczestnika moze zarowno wzrasc, jak i spadać. Lyxor ETF WIG20 nie gwarantuje realizacji zaozonego celu inwestycyjnego ani uzyskania okrealonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnicy musz  liczy  sie z mozliwośc  straty części wpłaconych srodkow. Celem Lyxor ETF WIG20 jest odzwierciedlenie wartosci indeksu WIG20. MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR ETF WIG20 zostal wpisany przez Komisje Nadzoru Finansowego na liste funduszy zagranicznych dnia 16 czerwca 2010 r.

proste
rozwiązania
są dla mnie najlepsze



ETF'y to fundusze inwestycyjne, ktorych celem jest odzwierciedlanie wartosci okremlonych indeksow giełdowych.

Już od września 2010 roku pierwszy taki fundusz będzie notowany na warszawskiej giełdzie – LYXOR ETF WIG20.

EXCHANGE TRADED FUNDS BY

LYXOR

SOCIETE GENERALE GROUP

ETF (z ang. Exchange Traded Fund) to otwarty fundusz inwestycyjny, którego celem jest naśladowanie wyników określonych indeksów giełdowych. Tytuły uczestnictwa ETF są notowane na giełdzie (podobnie jak akcje), dzięki czemu są wyceniane na bieżąco i płynne – można je kupić lub sprzedać każdego dnia podczas sesji giełdowej.

Pierwszym ETF'em notowanym na warszawskiej giełdzie będzie LYXOR ETF WIG20, dający inwestorom możliwość prostej inwestycji, odwzorowującej portfel czołowych 20 spółek notowanych na GPW.

Tytuły uczestnictwa LYXOR ETF WIG20 to:

Prosty sposób na zróżnicowany portfel inwestycyjny – 20 czołowych firm notowanych na GPW odwzorowanych w jednym funduszu.

Przejrzysta strategia inwestycyjna – celem funduszu jest jak najwierniejsze naśladowanie zachowania indeksu WIG20.

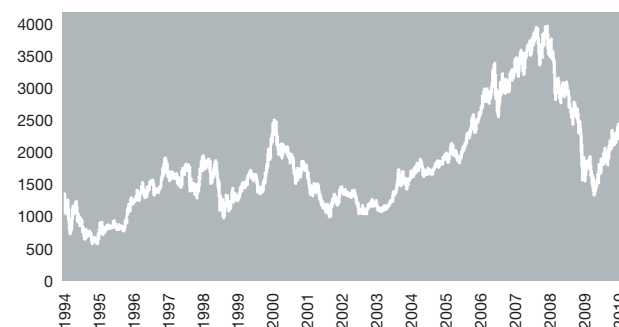
Płynność i łatwy dostęp – ETF podlega bieżącej wycenie giełdowej. Może być kupowany lub sprzedawany w dowolnym biurze maklerskim.

Jaka będzie wartość tytułu uczestnictwa LYXOR ETF WIG20?

Notowania LYXOR ETF WIG20 będzie można śledzić na bieżąco w serwisach informacyjnych, dostarczających notowania wszystkich giełdowych instrumentów. Celem ETF jest naśladowanie zmian indeksu WIG20 – zarówno jego wzrostów jak i spadków.

Początkowa wartość tytułu uczestnictwa będzie odzwierciedlała 1:10 wartości indeksu WIG20, wyrażonej w PLN. Jeśli więc dla przykładu indeks WIG20 wynosiłby 2450 pkt., celem subfunduszu będzie, aby wartość pojedynczego tytułu oscylowała w okolicach 245 PLN i zmieniała się podobnie jak sam indeks.

Wykres indeksu WIG20 kwiecień 1994 – sierpień 2010



Źródło: GPW

Na jaką dywidendę mogą liczyć posiadając tytuły uczestnictwa LYXOR ETF WIG20?

Raz w roku właścicielom tytułów uczestnictwa może być wypłacana dywidenda równa średniej ważonej dywidend wypłacanych przez spółki wchodzące w skład indeksu WIG20. Jej wartość będzie zależać od wysokości dywidend wypłacanych przez poszczególne spółki z WIG20, co przełoży się na „zbiorczą” dywidendę wypłacaną uczestnikowi LYXOR ETF WIG20. Informacja o wypłacie dywidendy jest ogłaszana z odpowiednim wyprzedzeniem.

Jakie będą ponosić opłaty inwestując w LYXOR ETF WIG20?

Opłaty jakie ponosi inwestor kupując lub sprzedając tytuły uczestnictwa emitowane przez LYXOR ETF WIG20 będą kilkukrotnie niższe od tradycyjnych funduszy inwestycyjnych, działających na polskim rynku.

W obrocie giełdowym inwestor płaci prowizję maklerską (podobnie jak przy kupnie lub sprzedaży akcji) oraz opłatę za zarządzanie, która wynosi 0,5% wartości inwestycji w skali roku (opłata jest odejmowana od wartości ETF'u proporcjonalnie do upływu czasu). Przy kupnie lub sprzedaży tytułów uczestnictwa ETF na giełdzie nie ma żadnych dodatkowych opłat manipulacyjnych ani kosztów wejścia lub wyjścia.

Czy fundusz LYXOR ETF WIG20 jest inwestycją krótko- czy długoterminową?

ETF może być inwestycją zarówno krótko- jak i długoterminową – wszystko zależy od potrzeb i strategii inwestora. LYXOR ETF WIG20 jest dobrym rozwiązaniem zarówno dla osób przekonanych o dobrych perspektywach dla polskiej gospodarki, a tym samym warszawskiej giełdy, które chcą „kupić indeks”, odzwierciedlający 20 czołowych firm notowanych na GPW. Z drugiej strony jest to także instrument dla inwestorów, którzy przewidują kilkugodzinne lub kilkudniowe wzrosty indeksu WIG20 i poprzez LYXOR ETF WIG20 chcą zarobić na jego zmianie.