

“Millennials”, la génération Y

Prenez une longueur d’avance avec les ETF thématiques de Lyxor

Environ 1,8 milliard de personnes,¹ soit 23% de la population mondiale, appartient à la génération Y, nés entre le début des années 1980 et le milieu des années 1990. Citadins et technophiles, les millenials sont les premiers à adopter les toutes dernières tendances et innovations et, grâce à leur pouvoir d’achat, ils vont changer le monde. Leurs préférences et leurs habitudes de consommation spécifiques devraient remodeler la société et l’économie dans les années à venir.

Investir dans les habitudes de consommation des millenials



Notre ETF dédié à la génération Y cible les entreprises impliquées dans les produits, services et concepts connexes suivants :

- ▶ **Marques à succès**
- ▶ **Voyages et loisirs**
- ▶ **Logement et équipement de la maison**
- ▶ **Santé et fitness**
- ▶ **Textile et habillement**
- ▶ **Médias sociaux et divertissement**
- ▶ **Alimentation et gastronomie**
- ▶ **Services financiers**

Un processus d’investissement unique

Chez Lyxor, nous pensons que la meilleure façon d’accéder à ce thème de manière précise et judicieuse consiste à combiner les avantages de l’indexation, la supervision humaine active ainsi que l’intelligence artificielle de pointe et la science des données.

Comment l’indice capture-t-il cette thématique ?

- ▶ Mots amorces liés aux “Millennials” choisis par MSCI, notre partenaire en matière d’indice, et un expert des thématiques*
- ▶ La liste finale des mots clés est générée à l’aide du traitement automatique du langage naturel, une branche de l’intelligence artificielle
- ▶ Les communications et documents publics d’entreprises sont analysés pour y trouver les mots clés sur la base des descriptions des activités
- ▶ La pertinence des actions éligibles est mesurée sur la base des revenus attribuables au thème (25% minimum)
- ▶ Des filtres supplémentaires relatifs à la taille, à la liquidité et aux critères ESG sont appliqués, puis la sélection finale d’actions équipondérées est repondérée selon les scores fondamentaux

Principales caractéristiques de l’indice²

Nom de l’indice MSCI ACWI IMI Millennials ESG Filtered

Exposition Marchés développés et émergents mondiaux

Nombre de positions 218

Exclusions ESG de MSCI basées sur :

- Entreprises dont la durabilité est sujette à controverses
- Contrevenants au Pacte mondial de l’ONU
- Controverses majeures
- Titres CCC/non notés

Sur la base d’un score composite de trois fondamentaux :

Pondération

- % du CA consacré à la R&D et aux investissements
- Rendement du capital investi
- Croissance du CA sur 1 an

Expertise humaine



Une fois par an, un expert thématique choisi par MSCI prodigue des conseils sur les objectifs de l’indice et les sous-thèmes associés afin de garantir que l’indice évolue avec le thème.*

Mikko Myrskylä

Directeur exécutif de l’Institut Max Planck pour la recherche démographique (MPIDR) et professeur de sciences des données sociales à l’Université d’Helsinki.

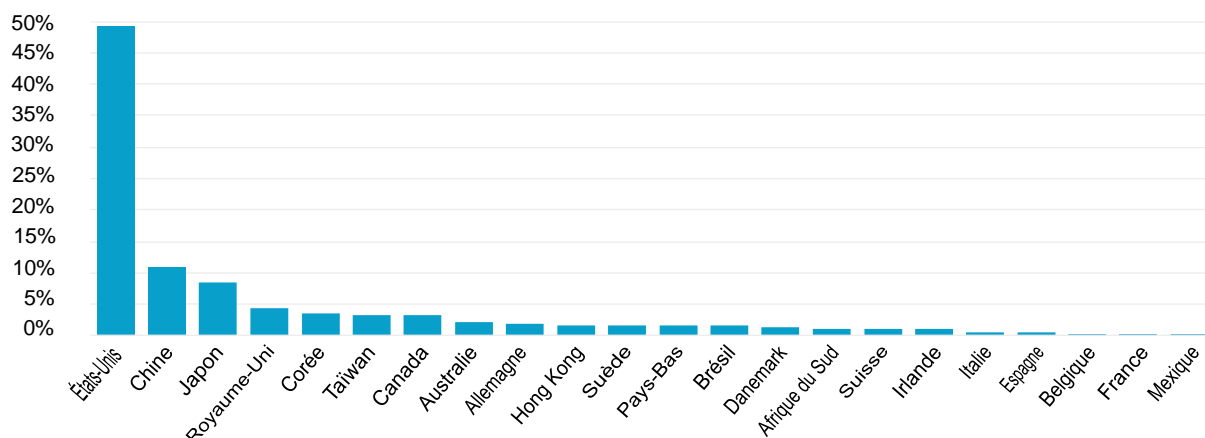
¹Nations Unies. 2019. « 2019 Revision of World Population Prospects ». ²Source : MSCI, au 01/06/2020. Méthode d’indexation complète disponible sur demande. *MSCI peut demander l’avis de spécialistes des marchés externes sur l’évolution du thème sous-jacent de l’indice et des mots amorces pertinents. Cependant, de tels avis sont de nature purement consultative. Leur utilisation est laissée à l’entière discrétion de MSCI et peut ou non donner lieu à une modification de l’indice ou de sa méthodologie.

A l’attention des investisseurs professionnels. Les ETF présentent un risque de perte en capital.

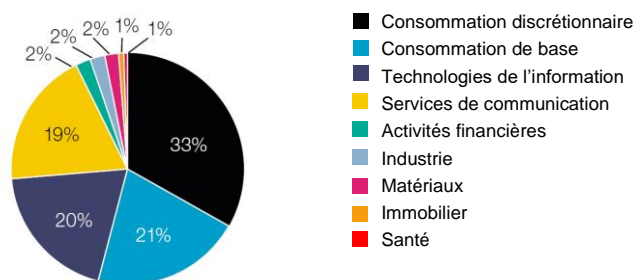
Ce document s’adresse exclusivement aux investisseurs agissant pour leur propre compte et répondant à la définition de « Contreparties éligibles » ou de « Clients professionnels » au sens de la Directive 2014/65/UE concernant les marchés d’instruments financiers.

Zoom sur l'indice Millennials

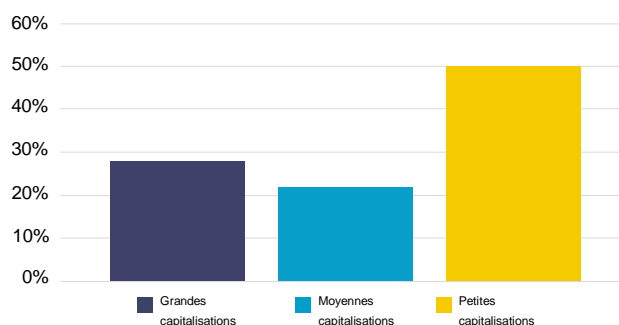
Répartition géographique³



Répartition sectorielle³



Répartition par capitalisation boursière³



Les 10 positions les plus importantes³

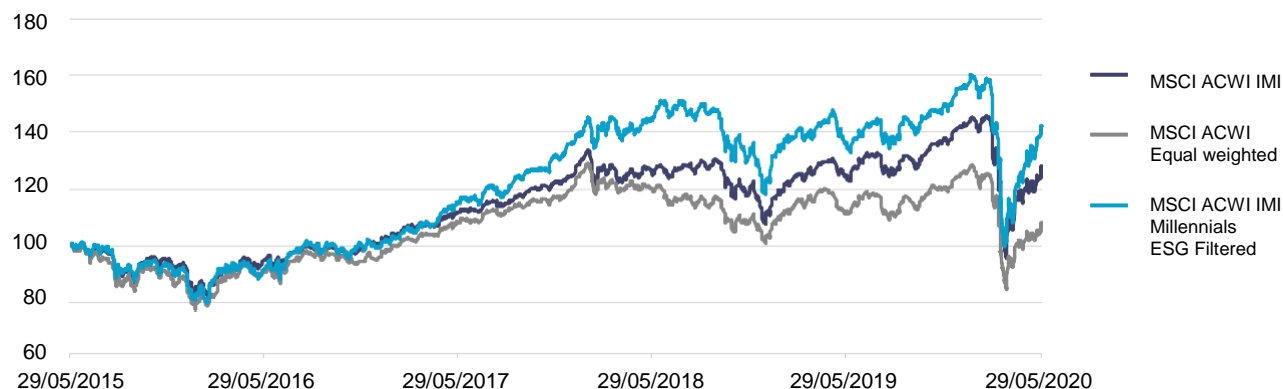
Société	Pays	Secteur GICS	Pondération
FACEBOOK A	ÉTATS-UNIS	Services de communication	1,16%
EVOLUTION GAMING GROUP	SUÈDE	Consommation discrétionnaire	1,10%
AVIS BUDGET GROUP	ÉTATS-UNIS	Industrie	1,05%
JD SPORTS FASHION	ROYAUME-UNI	Consommation discrétionnaire	1,03%
ZYNGA A	ÉTATS-UNIS	Services de communication	1,01%
MEDIFAST	ÉTATS-UNIS	Consommation de base	0,98%
LULULEMON ATHLETICA	ÉTATS-UNIS	Consommation discrétionnaire	0,97%
G BITS NETWORK A (HK-C)	CHINE	Services de communication	0,94%
CANADA GOOSE HLDGS SV	CANADA	Consommation discrétionnaire	0,94%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	ÉTATS-UNIS	Consommation discrétionnaire	0,92%
TOTAL			10,09%

³Source : MSCI, au 01/06/2020.

À l'attention des investisseurs professionnels. Les ETF présentent un risque de perte en capital.

Ce document s'adresse exclusivement aux investisseurs agissant pour leur propre compte et répondant à la définition de « Contreparties éligibles » ou de « Clients professionnels » au sens de la Directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers.

Performance de l'indice sur 5 ans⁴



Indicateurs risque/rendements

	Rendements			Volatilité annualisée		
	YTD	1 an	5 ans (p.a.)	YTD	1 an	5 ans
MSCI ACWI IMI Millennials ESG Filtered	-8,2%	6,4%	7,3%	38,9%	26,5%	17,1%
MSCI ACWI Equal Weighted	-13,9%	-2,8%	1,5%	30,5%	20,8%	13,8%
MSCI ACWI IMI	-9,9%	3,7%	5,0%	38,9%	26,1%	15,5%

Indicateurs ESG⁶

	MSCI ACWI IMI Millennials ESG Filtered	MSCI ACWI IMI Equal Weighted	MSCI ACWI IMI
Critères clés d'intégration			
Note ESG	5,3	4,5	5,9
% Entreprises « leader » (AAA-AA)	18,7%	12,5%	26,5%
% Entreprises « moyennes » (A-BB)	67,5%	61,7%	65,1%
% Entreprises « à la traîne » (B-CCC)	13,8%	25,9%	8,5%
Piliers de l'ESG			
Score pilier environnemental	4,2	4,3	5,5
Score pilier social	4,7	4,5	4,8
Score pilier gouvernance	5,2	5,0	5,3
Valeurs			
Violation de la conformité au Pacte mondial de l'ONU (%)	0%	0,3%	1,7%
Controverses majeures (%)	0%	0,3%	2,1%
Exposition au secteur des combustibles fossiles (%)	0,5%	7,8%	9,5%
Implication dans les produits de tabac (%)	0%	0,5%	1,0%
Liens avec des armes controversées (%)	0%	0,2%	0,5%

Notre gamme d'ETF thématiques

UCITS ETF	Méthode de réplcation	Tickers Bloomberg	Code ISIN	TFE actuel provisoire*	TFE visé*
Lyxor MSCI Smart Cities ESG Filtered (DR) UCITS ETF	Physique	IQCY, IQCT	LU2023679256	0,15%	0,45%
Lyxor MSCI Millennials ESG Filtered (DR) UCITS ETF	Physique	MILL, GENY	LU2023678449	0,15%	0,45%
Lyxor MSCI Future Mobility ESG Filtered (DR) UCITS ETF	Physique	ELCR, MOBI	LU2023679090	0,15%	0,45%
Lyxor MSCI Digital Economy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	Physique	EBUY, DIGE	LU2023678878	0,15%	0,45%
Lyxor MSCI Disruptive Technology ESG Filtered (DR) UCITS ETF	Physique	UNIC, DTEC	LU2023678282	0,15%	0,45%

*Source : Lyxor International Asset Management, au 13/07/2020. Le taux du total des Frais sur Encours (TFE) cible est de 0,45%. Il est temporairement réduit à 0,15% jusqu'à septembre 2021.

⁴Source : Lyxor International Asset Management, Bloomberg. Données au 29/05/2020. La performance de l'indice thématique est un test rétroactif et ne représente pas un historique de performance. MSCI ACWI Equal Weighted utilisé comme indice de référence pour une meilleure comparaison, car l'indice pondéré par la capitalisation MSCI ACWI IMI est orienté sur les plus grandes sociétés. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

⁵Source : MSCI, au 29/05/2020. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

⁶Source : MSCI, au 30/06/2020, sur la base de l'Index Profile Tool : <https://www.msci.com/index-profile/index-metrics/>

A l'attention des investisseurs professionnels. Les ETF présentent un risque de perte en capital.

Ce document s'adresse exclusivement aux investisseurs agissant pour leur propre compte et répondant à la définition de « Contreparties éligibles » ou de « Clients professionnels » au sens de la Directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers.

Retrouvez-nous
www.lyxoretf.com





Entrez dans notre univers en 3D

Utilisez votre smartphone pour scanner ce QR code et explorer 5 thématiques qui redéfinissent notre monde.

Principaux risques

Pour plus d'informations sur les risques spécifiques liés à ces ETF nous vous recommandons de vous reporter à la section « Risques Principaux » du prospectus de ces ETF ainsi qu'à la section « Profil de risque et de rendement » du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur disponibles en français sur le site www.lyxoretf.fr.

Risque de perte en capital : Le produit présente un risque de perte en capital. La valeur de remboursement du produit peut être inférieure au montant de l'investissement initial. Dans le pire des scénarii, les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de leur investissement.

Risque de répliation : Il n'y a aucune garantie que l'objectif du fonds soit atteint. Le fonds peut ne pas toujours être en mesure de répliquer parfaitement la performance de son indicateur de référence.

Risque de contrepartie : Avec les ETF synthétiques, les investisseurs sont exposés aux risques découlant de l'utilisation d'un Swap de gré à gré avec la Société Générale. Conformément à la réglementation OPCVM, l'exposition à la Société Générale ne peut pas dépasser 10% des actifs totaux du fonds. Les ETF à répliation physique peuvent être exposés au risque de contrepartie en cas de recours au prêt de titres.

Risque de sous-jacent : L'indice sous-jacent d'un ETF Lyxor peut être complexe et volatil. Par exemple, dans le cas des investissements en matières premières, l'indice sous-jacent est calculé par rapport aux contrats futurs sur matières premières, ce qui expose l'investisseur à un risque de liquidité lié aux coûts, par exemple de portage et de transport. Les ETF exposés aux Marchés émergents comportent un risque de perte potentielle plus élevé que ceux qui investissent dans les Marchés développés, car ils sont exposés à de nombreux risques imprévisibles inhérents à ces marchés.

Risque de concentration : Les ETF thématiques sélectionnent des titres actions et obligations pour leur portefeuille sur la base d'un indice d'origine de référence. Dans le cas où les règles de sélection sont particulièrement strictes, le portefeuille peut être plus concentré et le risque est réparti sur moins de titres que l'indice d'origine.

Risque de change : Les ETF peuvent être exposés au risque de change s'ils sont libellés dans une devise différente de celle de l'Indice sous-jacent qu'ils répliquent. Cela signifie que les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur les rendements.

Risque de liquidité : La liquidité est fournie par des teneurs de marché enregistrés sur les marchés où les ETF sont cotés, en ce compris Société Générale. La liquidité sur les marchés peut être limitée du fait notamment, d'une suspension du (des) marché(s) des sous-jacents de l'indicateur de référence, d'une erreur des systèmes de l'un des marchés concernés, de Société Générale ou d'autres teneurs de marché, ou d'une situation ou d'un événement exceptionnel(le).

Informations importantes

Ce document est destiné exclusivement à des investisseurs agissant pour compte propre et appartenant à la classification « contreparties éligibles » ou « clients professionnels » au sens de la directive 2014/65/EU relative aux marchés d'instruments financiers.

Ce document est de nature commerciale et non réglementaire. Avant tout investissement dans ce produit, les investisseurs sont invités à se rapprocher de leurs conseils financiers, fiscaux, comptables et juridiques. Il appartient à chaque investisseur de s'assurer qu'il est autorisé à souscrire ou à investir dans ce produit.

Les UCITS ETFs Lyxor sont des fonds français ou luxembourgeois, agréés respectivement par l'Autorité des marchés financiers ou la Commission de Surveillance du Secteur Financier, et dont les parts ou actions sont autorisées à la commercialisation dans plusieurs pays européens (les Pays de Commercialisation) conformément à l'article 93 de la Directive 2009/65/CE. Lyxor International Asset Management (LIAM) recommande aux investisseurs de lire attentivement la rubrique « Profil de risque » de la documentation produit (prospectus et DICI, le cas échéant). Le prospectus en français (pour les UCITS ETFs français) ou en anglais (pour les UCITS ETFs luxembourgeois), ainsi que le DICI dans les langues des Pays de Commercialisation sont disponibles gratuitement sur www.lyxoretf.com ou sur demande auprès de client-services-etf@lyxor.com. La composition actualisée du portefeuille d'investissement des UCITS ETFs Lyxor est mentionnée sur le site www.lyxoretf.com. En outre la valeur liquidative indicative figure sur les pages Reuters et Bloomberg du produit et peut également être mentionnée sur les sites internet des places de cotation du produit. Les UCITS ETFs font l'objet de contrats d'animation qui visent à assurer la liquidité du produit en bourse, dans des conditions normales de marché et de fonctionnement informatique. Les parts ou actions de l'OPCVM coté (« UCITS ETF ») acquises sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être directement revendues à l'OPCVM coté. Les investisseurs doivent acheter et vendre les parts/actions sur un marché secondaire avec l'assistance d'un intermédiaire (par exemple un courtier) et peuvent ainsi supporter des frais. En outre, il est possible que les investisseurs paient davantage que la valeur nette d'inventaire actuelle lorsqu'ils achètent des parts/actions et reçoivent moins que la valeur nette d'inventaire actuelle à la vente. Ces produits comportent un risque de perte en capital. Leur valeur de remboursement peut être inférieure au montant investi. Dans le pire des scénarii, les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de leur investissement. Il n'y a aucune garantie que l'objectif du fonds soit atteint. Le fonds peut ne pas toujours être en mesure de répliquer parfaitement la performance de(s) l'indice(s). Les indices et marques utilisés dans ce document sont la propriété intellectuelle des sponsors d'indices et leur utilisation est soumise à licence. Les UCITS ETFs Lyxor ne bénéficient pas, de quelque manière que ce soit, du parrainage, du soutien ou de la promotion des sponsors d'indices, qui n'assument aucune responsabilité en lien avec ces produits. Les indices ne sont ni parrainés, ni approuvés, ni vendus par Société Générale ou LIAM. Ni Société Générale ni LIAM n'assument une quelconque responsabilité à ce titre. Les parts ou actions des UCITS ETFs ne seront pas enregistrées en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le U.S. Securities Act) et ne peuvent être ni offertes, ni cédées, ni transférées, ni transmises, ni attribuées aux États-Unis d'Amérique ou à tout ressortissant américain (US Person) tel que ce terme est défini par la Réglementation S de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières (Regulation S of the U.S.

Securities Act). Les parts ou actions des UCITS ETFs ne seront pas offertes à des US Persons. Les parts ou actions des UCITS ETFs seront offertes uniquement en dehors des États-Unis d'Amérique à des personnes n'étant pas des ressortissants américains (non-US Persons). Aux fins des présentes, une US Person désigne, mais sans s'y limiter, toute personne physique résidant aux États-Unis d'Amérique, toute entité organisée ou constituée en vertu du droit des États-Unis d'Amérique, certaines entités organisées ou constituées en dehors des États-Unis d'Amérique par des ressortissants américains, ou tout compte détenu au profit d'un tel ressortissant américain. Ce document ne constitue, de la part de Société Générale, LIAM ou l'une de leur filiale, ni une offre, ni la sollicitation d'une offre en vue de l'achat ou de la vente du produit qui y est décrit. Lyxor International Asset Management (LIAM) est une société de gestion française agréée par l'Autorité des marchés financiers et conforme aux dispositions des Directives OPCVM (2014/65/EU) et AIFM (2011/61/EU). Société Générale est un établissement de crédit (banque) français agréé par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution.

Securities Act). Les parts ou actions des UCITS ETFs ne seront pas offertes à des US Persons.

Les parts ou actions des UCITS ETFs seront offertes uniquement en dehors des États-Unis d'Amérique à des personnes n'étant pas des ressortissants américains (non-US Persons). Aux fins des présentes, une US Person désigne, mais sans s'y limiter, toute personne physique résidant aux États-Unis d'Amérique, toute entité organisée ou constituée en vertu du droit des États-Unis d'Amérique, certaines entités organisées ou constituées en dehors des États-Unis d'Amérique par des ressortissants américains, ou tout compte détenu au profit d'un tel ressortissant américain. Ce document ne constitue, de la part de Société Générale, LIAM ou l'une de leur filiale, ni une offre, ni la sollicitation d'une offre en vue de l'achat ou de la vente du produit qui y est décrit. Lyxor International Asset Management (LIAM) est une société de gestion française agréée par l'Autorité des marchés financiers et conforme aux dispositions des Directives OPCVM (2014/65/EU) et AIFM (2011/61/EU). Société Générale est un établissement de crédit (banque) français agréé par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution.

Disclaimer Recherche

Lyxor International Asset Management (LIAM) est une société de gestion française agréée par l'Autorité des marchés financiers et conforme aux dispositions des Directives OPCVM (2009/65/CE) et AIFM (2011/61/EU). Société Générale est un établissement de crédit (banque) français agréé par l'Autorité de contrôle prudentiel. Lyxor International Asset Management (LIAM) ou Lyxor Asset Management (LAM) peuvent ou ont pu entretenir des relations commerciales avec des entreprises couvertes par les rapports de recherche. En conséquence, les investisseurs doivent être informés que LIAM, LAM, ou leurs employés, peuvent avoir un conflit d'intérêt susceptible de porter atteinte à l'objectivité de ce rapport. Dans le cadre de la prise de décision d'investissement, les investisseurs doivent considérer ce rapport comme un facteur individuel. Merci de vous référer à l'appendice de ce document pour la ou les certification(s) du ou des analyste(s), des informations importantes et les disclaimers. Ou consulter notre page web dédiée www.lyxoretf.com/compliance.

Conflit d'intérêt

Le contenu de cette page reflète les vues, opinions et recommandations de la recherche cross-asset de Lyxor Asset Management ("LAM") et des analystes et stratèges de la recherche ETF de Lyxor International Asset Management ("LIAM"). Dans la mesure où cette recherche recouvre des idées d'investissement fondées sur des vues macroéconomiques de conditions de marchés ou de valeur relative, elle peut être différente des opinions et recommandations fondamentales de la recherche cross-asset et de la recherche ETF présentées dans les rapports de recherche sur des secteurs ou entreprises produits par la recherche cross-asset ou la recherche ETF, ainsi que des vues et opinions d'autres départements de LAM, LIAM et de leurs filiales. Les analystes et/ou stratèges de la recherche cross-asset Lyxor et de la recherche ETF consultent périodiquement les équipes commerciales et les équipes de gestion de LIAM ou LAM à propos d'informations sur le marché, incluant, mais ne se limitant pas, à l'établissement des cours, des niveaux de spreads et de l'activité de négociation des ETF répliquant des indices actions, obligataires et sur matières premières. Les tables de négociation peuvent négocier ou avoir négocié en tant que principal sur la base de vues et rapports des analystes de recherche. Lyxor a des politiques et procédure de recherche obligatoires qui sont raisonnablement conçues pour (i) s'assurer que les faits présentés dans les rapports de recherche sont fondés sur des informations fiables et (ii) pour éviter la diffusion sélective et non appropriée de rapports de recherche. En outre, les analystes de recherche reçoivent une rétribution sur la base, en partie, de la qualité et de la précision de leur analyse, des retours formulés par les clients, de facteurs concurrentiels et de l'ensemble des revenus de LIAM ou LAM, incluant les revenus des frais de gestion, des frais de conseil en gestion et des commissions de distribution.

A propos de MSCI

MSCI est un fournisseur de premier plan d'outils et de services d'aide aux décisions critiques destinés à la communauté mondiale des investisseurs. Forts de plus de 45 ans d'expérience dans la recherche, les données et la technologie, nous améliorons la prise des décisions d'investissement en permettant à nos clients de comprendre et d'analyser les facteurs clés de risque et de rendement et de construire en toute confiance des portefeuilles plus efficaces. Nous élaborons des solutions de pointe fondées sur la recherche que nos clients utilisent pour appréhender l'ensemble du processus d'investissement et accroître sa transparence. Pour en savoir plus, veuillez consulter le site www.msci.com.

Mentions légales

Les informations contenues dans le présent document (les « Informations ») ne peuvent être reproduites ou rediffusées, en tout ou en partie, sans l'autorisation écrite préalable de MSCI. Les Informations ne peuvent pas être utilisées pour vérifier ou corriger d'autres données, pour créer des travaux dérivés, des indices, des modèles de risque ou des analyses, ou en relation avec l'émission, l'offre, le parrainage, la gestion ou la commercialisation de tous titres, portefeuilles, produits financiers ou autres véhicules d'investissement. Les données et analyses historiques ne sauraient constituer une indication ou garantie d'une performance, d'une analyse, d'une prévision ou d'une prédiction future. Aucune des Informations ni aucun des indices ou autres produits ou services de MSCI ne constitue une offre d'achat ou de vente, une promotion ou une recommandation concernant un quelconque titre, instrument ou produit financier ou une quelconque stratégie de négociation. Par ailleurs, aucune des Informations ni aucun indice MSCI ne constitue un conseil en investissement ou une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) une quelconque décision d'investissement et il convient de ce fait de ne pas s'y fier pour prendre une décision d'investissement. Les Informations sont fournies « en l'état » et leur utilisateur assume l'intégralité du risque découlant de l'utilisation qu'il ferait ou permettrait de faire de ces Informations. NI MSCI INC., NI AUCUNE DE SES FILIALES OU DE SES/LEURS FOURNISSEURS DIRECTS OU INDIRECTS, NI TOUT TIERS IMPLIQUÉ DANS LA PRODUCTION OU LA COMPILATION DES INFORMATIONS (CHACUN, UN « FOURNISSEUR D'INFORMATIONS ») NE DONNE DE GARANTIE OU NE FAIT DE DÉCLARATION ET, DANS TOUTE LA MESURE PERMISE PAR LA LOI, CHAQUE FOURNISSEUR D'INFORMATIONS DÉCLINE PAR LA PRÉSENTE TOUTE GARANTIE IMPLICITE, Y COMPRIS QUANT À LA QUALITÉ MARCHANDE ET À L'ADÉQUATION POUR UN OBJECTIF PRÉCIS. SANS PRÉJUDICE DE CE QUI PRÉCÈDE ET DANS TOUTE LA MESURE PERMISE PAR LA LOI, LES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS NE PEUVENT EN AUCUN CAS ÊTRE TENUS RESPONSABLES, EN RELATION AVEC LES INFORMATIONS, DE TOUT DOMMAGE DIRECT, INDIRECT, SPÉCIAL, PUNITIF, SECONDAIRE (Y COMPRIS LE MANQUE À GAGNER) OU AUTRE, MÊME S'ILS SONT AVERTIS DE LA POSSIBILITÉ DE TELS DOMMAGES. Les dispositions qui précèdent ne sauraient exclure ou limiter toute responsabilité qui ne peut être exclue ou limitée en vertu des lois applicables.

A l'attention des investisseurs professionnels. Les ETF présentent un risque de perte en capital.

Ce document s'adresse exclusivement aux investisseurs agissant pour leur propre compte et répondant à la définition de « Contreparties éligibles » ou de « Clients professionnels » au sens de la Directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers.

Retrouvez-nous

www.lyxoretf.com