

Lyxor Index Fund
Sociedad de inversión de capital variable
Domicilio social: 28-32, Place de la gare, L-1616 Luxemburgo
Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el n.º B 117.500
(la «Sociedad»)

AVISO A LOS ACCIONISTAS DE LYXOR INDEX FUND - LYXOR BOFAML \$ HIGH YIELD BOND UCITS ETF (EL «COMPARTIMENTO»)

Modificación del Folleto y del Documento de datos fundamentales para el inversor del Compartimento

Los términos no definidos en el presente tendrán el mismo significado que se les atribuye en los Estatutos sociales (los «Estatutos») y en el Folleto más reciente de la Sociedad.

Luxemburgo, 31 de diciembre de 2020

Estimados/as Accionistas:

Por el presente, la Sociedad gestora y el consejo de administración de la Sociedad (el «Consejo») comunican a los accionistas del Compartimento (los «Accionistas») que han decidido realizar los cambios que se describen a continuación en relación con el Compartimento (los «Cambios»).

I. Sustitución del Índice de referencia

El Índice de referencia cambiará, pasando del Anterior Índice de referencia al Nuevo Índice de referencia (el «Sustitución del Índice»), según se indica en la tabla siguiente:

Nombre del Compartimento	Anterior Índice de referencia	Nuevo Índice de referencia
LYXOR INDEX FUND – Lyxor BofAML \$ High Yield Bond UCITS ETF	BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	Bloomberg Barclays MSCI US Corporate High Yield SRI Sustainable Index

El objetivo de esta Sustitución del Índice es proporcionar a los Accionistas exposición al Nuevo Índice de referencia, que ofrece una mayor exposición al mercado de bonos corporativos *high yield* denominados en dólares estadounidenses.

Además, el Nuevo Índice de referencia aplica un filtro positivo a los emisores basado en la metodología MSCI ESG, una evaluación *best in class* de hasta qué punto un emisor gestiona bien los riesgos ESG comparado con su grupo de homólogos del sector.

El Nuevo Índice de referencia es un índice de referencia calculado, mantenido y publicado por Bloomberg Barclays Indices.

En el sitio web (<https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-barclays-indices/>) del proveedor del índice y en el Folleto se incluye una descripción completa del Nuevo Índice de referencia y

su metodología de construcción, así como información sobre la composición y las respectivas ponderaciones de los componentes del Nuevo Índice de referencia.

II. Proceso de Sustitución del Índice

La Sustitución del Índice se llevará a cabo durante un periodo de 26 Días hábiles (el «Periodo de Sustitución del Índice»).

Cada miércoles (M) del Periodo de Sustitución (siendo M = 1 el primer miércoles del Periodo de Sustitución del Índice y M = 6 el último miércoles del Periodo de Sustitución del Índice), la exposición se ajustará como sigue:

- **(6 - M) x 16,7%** de la cartera está expuesto al Anterior Índice de referencia; y
- **M x 16,7%** está expuesto al Nuevo Índice de referencia.

El Periodo de Sustitución del Índice comenzará el **3 de febrero de 2021** (a la apertura del día de negociación) y finalizará el **11 de marzo de 2021** (la «Fecha efectiva de Sustitución del Índice»), según se detalla en la tabla siguiente:

				<i>Calendario 1</i> <i>High yield</i>	
Día T de Sustitución del Índice de referencia	Fecha	Día de la semana	Número de miércoles del Periodo de Sustitución M	Exposición al Anterior Índice de referencia (a la apertura del día de negociación)	Exposición al Nuevo Índice de referencia (a la apertura del día de negociación)
0	3/2/2021	Miércoles	1	100%	0,0%
1	4/2/2021	Jueves	-	83,3%	16,7%
2	5/2/2021	Viernes	-	83,3%	16,7%
3	8/2/2021	Lunes	-	83,3%	16,7%
4	9/2/2021	Martes	-	83,3%	16,7%
5	10/2/2021	Miércoles	2	83,3%	16,7%
6	11/2/2021	Jueves	-	66,7%	33,3%
7	12/2/2021	Viernes	-	66,7%	33,3%
8	15/2/2021	Lunes	-	66,7%	33,3%
9	16/2/2021	Martes	-	66,7%	33,3%
10	17/2/2021	Miércoles	3	66,7%	33,3%
11	18/2/2021	Jueves	-	50,0%	50,0%
12	19/2/2021	Viernes	-	50,0%	50,0%
13	22/2/2021	Lunes	-	50,0%	50,0%
14	23/2/2021	Martes	-	50,0%	50,0%
15	24/2/2021	Miércoles	4	50,0%	50,0%
16	25/2/2021	Jueves	-	33,3%	66,7%
17	26/2/2021	Viernes	-	33,3%	66,7%
18	1/3/2021	Lunes	-	33,3%	66,7%

19	2/3/2021	Martes	-	33,3%	66,7%
20	3/3/2021	Miércoles	5	33,3%	66,7%
21	4/3/2021	Jueves	-	16,7%	83,3%
22	5/3/2021	Viernes	-	16,7%	83,3%
23	8/3/2021	Lunes	-	16,7%	83,3%
24	9/3/2021	Martes	-	16,7%	83,3%
25	10/3/2021	Miércoles	6	16,7%	83,3%
26	11/3/2021	Jueves	-	0,0%	100,0%

III. Cambio de nombre del Compartimento

A partir de la Fecha efectiva de Sustitución del Índice, el nombre del Compartimento se modificará como sigue:

Anterior nombre	Nuevo nombre
LYXOR INDEX FUND – Lyxor BofAML \$ High Yield Bond UCITS ETF	LYXOR INDEX FUND – Lyxor USD High Yield UCITS ETF

IV. Cambio del método de reproducción

El método de reproducción del índice que aplica el Compartimento cambiará de Reproducción indirecta a Reproducción directa (el «Cambio del Método de reproducción»).

El Cambio del Método de reproducción se llevará a cabo entre el 11 de marzo y el 11 de septiembre de 2021 (la «Fecha efectiva del Cambio del Método de reproducción»). Una vez realizado el Cambio del Método de reproducción, se emitirá un aviso en www.lyxoretf.com confirmando la Fecha efectiva del Cambio del Método de reproducción.

La exposición a la rentabilidad del Nuevo Índice de referencia se logrará mediante la Reproducción indirecta, según se describe en el Folleto.

Una vez que el Cambio del Método de reproducción en vigor, el Compartimento tratará de alcanzar su Objetivo de inversión invirtiendo directamente en una cartera de valores mobiliarios u otros activos admisibles, entre los que estarán generalmente los componentes del Nuevo Índice de referencia. Para optimizar dicho método de Reproducción directa y reducir los costes de la inversión directa en todos los componentes de su Nuevo Índice de referencia, el Compartimento podrá optar por emplear técnicas de optimización, como el «muestreo», que consiste en invertir en una selección de componentes representativos del Nuevo Índice de referencia, según se describe más detalladamente en el apartado III del Folleto, «Objetivos y políticas de inversión».

Téngase en cuenta que el Cambio del Método de reproducción afecta únicamente a la forma en que el Compartimento trata de reproducir la rentabilidad del Nuevo Índice de referencia.

V. Segundo cambio de nombre del Compartimento

Se comunica al Accionista que el nombre del Compartimento cambiará a partir de la Fecha efectiva del Cambio del Método de reproducción:

Anterior nombre	Nuevo nombre
-----------------	--------------

VI. Cambios adicionales

- El plazo límite del Compartimento a la Fecha efectiva del Cambio de Método de reproducción que se indica en la «Tabla resumen del Calendario de negociación del Compartimento» del Folleto se modificará, de las 18:30 a las **16:45** (hora de Luxemburgo) como muy tarde.
- En caso de Suspensión del Mercado secundario, se aplicarán los siguientes gastos de salida (en sustitución de la Comisión de suscripción/reembolso por anticipado). 3% del Valor liquidativo por Acción, multiplicado por el número de acciones reembolsadas.

El Compartimento asumirá los costes relacionados con los Cambios. Los Accionistas deben tener en cuenta que los costes asociados a los Cambios podrían perjudicar al valor liquidativo del Compartimento.

El Compartimento mantendrá todas sus otras características, especialmente los códigos utilizados en la negociación, así como las comisiones totales.

- **Si los Accionistas no están de acuerdo con estos Cambios, los Accionistas que normalmente suscriben o reembolsan Acciones del Compartimento en el mercado primario podrán reembolsar sus Acciones de forma gratuita durante el plazo de un mes a partir de la fecha de este aviso.**
- **Los Accionistas deberán tener en cuenta que, si las Acciones del Compartimento se venden en un mercado o bolsa, los Accionistas podrían incurrir en comisiones de corretaje por la venta de Acciones de dicho Compartimento.**
- **Si los Accionistas están de acuerdo con los Cambios, no se requiere ninguna actuación por su parte.**

Tras la adopción de los Cambios, el Folleto y el Documento de datos fundamentales para el inversor de los Compartimentos se modificarán según corresponda.

El nuevo Folleto y Documento de datos fundamentales para el inversor podrán obtenerse previa solicitud a la Sociedad gestora dirigida a client-services-etf@lyxor.com o consultarse a partir de las Fechas efectivas de los Cambios en el sitio web www.lyxoretf.com.

Si tiene alguna pregunta, póngase en contacto con el Servicio al cliente de Lyxor en el número de teléfono +33 (0)1 42 13 42 14 o en la dirección de correo electrónico client-services-etf@lyxor.com.

Atentamente,

En nombre del Consejo de administración