# DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

ASSET MANAGEMENT BY LYXOR
SOCIETE GENERALE GROUP

## Lyxor Euro Overnight Return UCITS ETF - Acc (en lo sucesivo, el "Fondo")

ISIN: FR0010510800 – Subfondo de la sociedad de inversión MULTI UNITS FRANCE (en lo sucesivo, la "Sociedad") domiciliada en Francia.
Gestionado por Lyxor International Asset Management S.A.S. (en lo sucesivo, "LIAM")

## Objetivos y política de inversión

El objetivo de gestión del Fondo es replicar la evolución, tanto al alza como a la baja, del índice Solactive Euro Overnight Return (dividendos brutos reinvertidos) (en lo sucesivo, el "Índice de referencia"), representativo de la evolución de un depósito remunerado al tipo ofrecido en el mercado interbancario a un día, al tiempo que se minimiza todo lo posible la desviación ("tracking error") entre las rentabilidades del Fondo y las de su Índice de referencia. El nivel previsto de desviación en condiciones de mercado normales está indicado en el folleto del Fondo.
El Fondo pretende alcanzar su objetivo por medio de una replicación indirecta, es decir, formalizando uno o varios contratos de permuta en mercados extrabursátiles (OTC) (futuros financieros, inversiones financieras temporales).
El Fondo podrá invertir en una cartera diversificada de títulos de deuda internacional, cuya rentabilidad se permutará por la del Índice de referencia por medio de instrumentos financieros a plazo.
Al menos el 60 % del valor de los activos del Fondo corresponde a activos de balance con un vencimiento residual de al menos dos años.
*El sitio web de Solactive AG (https://www.solactive.com) contiene información complementaria sobre el Índice de referencia.*
Asimismo, el valor liquidativo indicativo se publica en las páginas del Fondo en Reuters y Bloomberg, y puede que también se mencione en los sitios web de las bolsas en las que cotice el Fondo.

La moneda de la acción es el euro (EUR).

- **Instrumentos financieros en los que se invierte:** instrumentos financieros a plazo, títulos de deuda internacionales.
- **Período de inversión recomendado:** este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de tiempo inferior a un año.
- **Política de dividendos:** los importes que se deben distribuir se capitalizarán en su totalidad.
- **Valor liquidativo:** se calcula diariamente siempre que las bolsas hayan abierto a negociación y puedan cubrirse las órdenes.
- **Reembolsos:** los inversores podrán obtener el reembolso de sus acciones en el mercado primario todos los días de valoración antes de las 17:00 CET y vender sus acciones en el mercado secundario en cualquier momento dentro del horario de negociación de las plazas de cotización del Fondo.

## Perfil de riesgo y remuneración

La categoría riesgo-remuneración que se muestra más arriba está basada en la rentabilidad histórica de los activos incluidos en el Fondo, en la rentabilidad de su índice de referencia o en la rentabilidad simulada de una cartera modelo. Por lo tanto, es posible que la estimación del riesgo no constituya un indicador fiable del riesgo futuro y esté sujeta a variación a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. Como consecuencia de su exposición al Índice de referencia, el Fondo ha sido clasificado dentro de la categoría 1. La categoría 1 indica que es posible que sufra una pérdida de su capital, aunque resulta extremadamente improbable en las condiciones normales de mercado.

Principales riesgos para el OICVM no cubiertos por el indicador anterior que podrían llevar a un descenso del valor liquidativo del Fondo y sobre los que el Fondo está autorizado a informar en el presente documento (para más información sobre los riesgos, consulte la sección de Perfil de Riesgo del folleto):

- **Riesgo de contraparte:** El Fondo está expuesto al riesgo de insolvencia o a cualquier otro tipo de incumplimiento de las contrapartes con las que haya formalizado acuerdos u operaciones, especialmente cuando se trate de instrumentos financieros a plazo OTC o de enajenación temporal de títulos. Dicho evento podría conllevar un descenso considerable del valor liquidativo del Fondo. Conforme a la normativa aplicable al Fondo, este riesgo no puede superar el 10 % del total de los activos del Fondo para una contraparte determinada.
- **Riesgo vinculado a la utilización de instrumentos derivados:** El Fondo puede utilizar contratos financieros que conlleven riesgos diferentes, tales como los riesgos vinculados al apalancamiento, los riesgos vinculados a una volatilidad elevada, el riesgo de valoración o el riesgo de liquidez.
- **Riesgo de crédito:** el Fondo está expuesto directa o indirectamente al riesgo de quiebra o a cualquier otro tipo de circunstancia que pueda repercutir sobre la solvencia de uno o varios emisores de títulos de deuda. La materialización de este riesgo o de estas circunstancias podrá conllevar una disminución del valor liquidativo del Fondo.

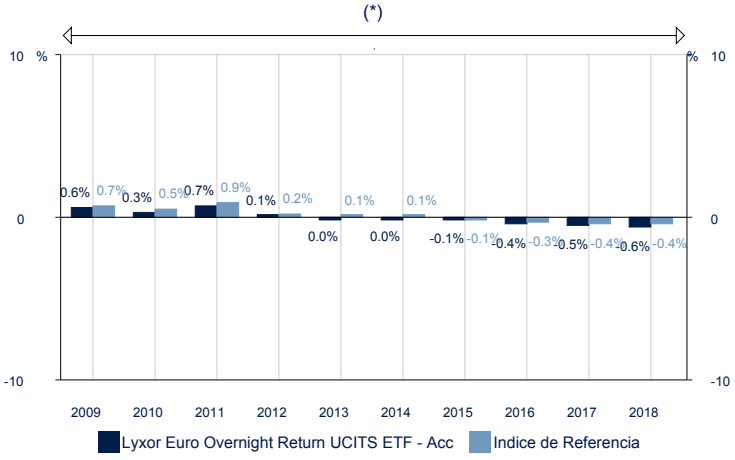
## Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de gestión del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión. Si desea más información sobre los gastos, consulte la sección de gastos del folleto del Fondo que se encuentra disponible en **www.lyxoretf.com**.

| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión | |
|---|---|
| **Gastos de entrada aplicables únicamente en el mercado primario:** | Como máximo, el superior entre **(i) 50.000** euros por solicitud de suscripción y el **(ii) 5** % del valor del patrimonio neto por acción multiplicado por el número de acciones suscritas. |
| **Gastos de salida aplicables únicamente en el mercado primario:** | Como máximo, el superior entre **(i) 50.000** euros por solicitud de reembolso y el **(ii) 5** % del valor del patrimonio neto por acción multiplicado por el número de acciones reembolsadas. |
| En el mercado primario, este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. Es posible que el inversor abone menos en determinados casos. Los inversores pueden solicitar a su asesor financiero o a su distribuidor la información acerca de los gastos efectivos de entrada y de salida. **No se aplicarán gastos de entrada ni de salida en las inversiones por medio de las bolsas donde cotice el Fondo, aunque es posible que sí sean aplicables otras comisiones, como la de corretaje.** | |
| Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año. | |
| **Gastos corrientes:** | 0,10 %. |
| Este porcentaje se calculará en función de los gastos realizados en el ejercicio cerrado en octubre de 2018 (impuestos incluidos, si procede) y podrá variar de un año a otro. No incluirá ni las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción, excepto en el caso de los gastos de entrada y/o salida abonados por el Fondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de gestión colectiva. | |
| Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas | |
| **Comisión de rentabilidad:** | No aplicable. |

## Rentabilidad histórica

Rentabilidad anual del
Lyxor Euro Overnight Return UCITS ETF - Acc (en %)
(*)




La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. La rentabilidad se indica en euros (EUR) y libre de todas las comisiones que deba sufragar el Fondo. El Fondo se constituyó el 13 de septiembre de 2007. Cuando el Índice de referencia está expresado en una divisa distinta a la del Fondo, la rentabilidad del Índice de referencia se convierte primero a la divisa del Fondo para una mayor claridad y una mejor comparación. Para ello, se aplica a diario una operación de cambio (a las 17:00 del día en cuestión, siguiendo los tipos del WM Reuters) al valor del Índice de referencia.

(*) Hasta el 20/08/2019, el Índice de referencia del Fondo era el EUROMTS EONIA Investable Total Return.

## Información práctica

- **Depositario:** Société Générale.

Tiene a su disposición, en francés o en inglés y de forma gratuita, otra información práctica sobre el Fondo, así como el folleto más reciente, los últimos informes anuales y los documentos semestrales en el servicio de atención al cliente de la gestora, en la siguiente dirección: 17, Cours Valmy, Tours Société Générale 92800 Puteaux (FRANCIA).
El Fondo es un subfondo de SICAV MULTI UNITS FRANCE. De este modo, el folleto, los informes anuales y los documentos semestrales se refieren al conjunto de la SICAV. Los activos y pasivos de los diferentes subfondos de la SICAV están segregados por la ley aplicable (es decir, que los activos del Fondo no pueden utilizarse para liquidar los pasivos de otros subfondos de la SICAV). Las reglas de conversión de acciones entre subfondos se detallan (en su caso) en el folleto de la SICAV.

- **Información adicional:** el valor liquidativo y otra información sobre las clases de acciones (en su caso) están disponibles en **www.lyxoretf.com**.

La información sobre los creadores de mercado, las bolsas y las modalidades de cotización están disponibles en la página dedicada al Fondo en la web **www.lyxoretf.com**. La sociedad rectora publica el valor liquidativo indicativo en tiempo real durante las horas de cotización.

- **Fiscalidad:** la legislación fiscal aplicable en el Estado miembro en que el Fondo esté domiciliado puede afectar a los inversores. Le recomendamos que le pida información sobre este tema a su asesor habitual.

Lyxor International Asset Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
Los detalles sobre la política de remuneración actualizada de la gestora están disponibles en **www.lyxor.com** o de forma gratuita y previa solicitud escrita a la gestora. Esta política describe sobre todo los métodos de cálculo de las remuneraciones y beneficios de determinadas categorías de empleados, los órganos responsables de su atribución y la composición del Comité de remuneración.

Este Fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autorité des marchés financiers (autoridad francesa de los mercados financieros). La gestora Lyxor International Asset Management está autorizado en Francia y está regulado por la Autorité des marchés financiers (autoridad francesa de los mercados financieros).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 21 agosto 2019.