

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.

LYXOR SMART CASH - UCITS ETF - C-USD (el “Fondo”)

ISIN: LU1248511575 - Un compartimento de la sociedad de inversión llamada LYXOR INDEX FUND (la “Sociedad”) con domicilio en Luxemburgo. Gestionado por Lyxor International Asset Management (“LIAM”)

Objetivos y Política de Inversión

El objetivo de inversión del Fondo es generar una rentabilidad vinculada a los tipos del mercado monetario. El Fondo tiene como índice de referencia el tipo compuesto EONIA.

El Fondo se gestiona activamente mediante la inversión en una cartera diversificada de instrumentos financieros, con un entorno de estricto control del riesgo y la liquidez.

El tipo Eonia (Euro OverNight Index Average) es un tipo de interés intradía efectivo calculado como la media ponderada de todas las transacciones intradía sin garantizar del mercado interbancario en euros. Los tipos de referencia Eonia son calculados por el Banco Central Europeo a partir de los activos interbancarios intradía generados antes del cierre de los sistemas RTGS a las 18.00 horas (CET), y son publicados por Thomson Reuters cada día antes de las 19.00 horas (CET).

El EONIA compuesto diario incluye el impacto de la reinversión de los intereses percibidos de acuerdo con la metodología OIS (Overnight Indexed Swap).

El Compartimento no se beneficia de ninguna garantía implícita o explícita, ni de ninguna contraparte de permutas (Société Générale) ni de ninguna entidad que actúe como distribuidor del Compartimento.

El tipo de referencia EONIA podría ser negativo, lo que podría provocar una rentabilidad negativa del Subfondo.

El Fondo pretende lograr su objetivo a través de la reproducción indirecta mediante la celebración de un contrato de permuta financiera extrabursátil (instrumento financiero derivado, el “IFD”).

El Fondo también puede invertir en una cartera diversificada de deuda internacional, cuyo rendimiento se cambiará por el rendimiento del índice de referencia mediante el instrumento financiero derivado. La composición actualizada de las posiciones del Fondo se encuentra disponible en www.lyxoretf.com.

Además, el valor de inventario neto indicativo se muestra en las páginas de Reuters y Bloomberg sobre el Fondo, y puede figurar también en los sitios web de las bolsas de valores en las que el Fondo cotiza.

La divisa de las acciones es el dólar estadounidense (USD).

- **Inversión en instrumentos financieros:** Para alcanzar su objetivo de inversión, el universo de inversión del Compartimento se compone de:
 - Instrumentos del mercado monetario, incluidos depósitos en efectivo en entidades de crédito
 - Valores mobiliarios (incluida renta variable, instrumentos de deuda con cupón fijo y variable) o participaciones o acciones de OICVM autorizados de acuerdo con la Directiva sobre OICVM
 - Instrumentos derivados financieros, incluyendo especialmente: permutas del mercado monetario, transacciones de permutas de divisas o de divisas a plazo creadas necesariamente para cubrir los riesgos de divisas y transacciones de swaps de tipos de interés para reducir los riesgos de tipos de interés.
 - Técnicas de gestión eficiente de la cartera, incluyendo: préstamos de valores y transacciones de préstamos de valores, de recompra y recompra inversa sobre valores mobiliarios (incluyendo renta variable o instrumentos de deuda de tipo fijo o variable).El Compartimento también puede incluir posiciones de tesorería.
- **Política de dividendos:** los importes del Fondo disponibles para distribución (en caso de haberlos) no se distribuirán a los Accionistas, sino que serán reinvertidos.
- **Valor de inventario neto:** El Valor de inventario neto por acción se calcula cada Día de valoración.
- **Reembolsos:** los inversores pueden solicitar el reembolso de sus acciones en el mercado primario cada día de valoración antes de las 13.00 (hora de Europa/Luxemburgo) y venderlas en el mercado secundario en cualquier momento durante las horas de negociación en los lugares donde cotiza el Fondo.

Perfil de riesgos y beneficios



La categoría de riesgo y remuneración que aquí figura se basa en la rentabilidad histórica de los activos incluidos en el fondo, o de su valor de referencia. Por tanto, la estimación del riesgo puede no constituir una indicación fiable del futuro riesgo y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría más baja no representa una inversión libre de riesgos. Debido a su exposición al Índice de Referencia, se ha incluido al Fondo en la categoría 1. La categoría 1 indica que puede haber una pérdida de capital pero que es extremadamente improbable en condiciones normales del mercado.

Existen otros riesgos importantes no incluidos en el indicador anterior que podrían afectar negativamente al valor liquidativo del Fondo (para obtener más información sobre los riesgos, consulte el apartado Perfil de riesgo del Folleto):

- **Riesgo de contrapartida:** el Fondo está expuesto al riesgo de quiebra o de cualquier otra clase de incumplimiento por parte de cualquier contrapartida con la cual hubiera formalizado un acuerdo o una operación.
- **Riesgo ligado a la utilización de instrumentos derivados:** para alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo utilizará Instrumentos Financieros a plazo (“IFD”) que le permitirán lograr la rentabilidad del Índice de Referencia. El IFD podría verse afectado por distintos riesgos, como un cambio en la legislación o un hecho imponible.
- **Riesgo crediticio:** el Fondo podría verse afectado por una variación de la calidad crediticia de un emisor que pudiera modificar el nivel de riesgo de incumplimiento por parte del emisor y afectar al valor de los bonos.

Gastos

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Para obtener información adicional sobre los gastos, consulte el apartado correspondiente a los gastos en el folleto del Fondo, disponible en www.lyxoretf.com.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada aplicable solo en el mercado primario	Como máximo, 50.000 EUR por solicitud de suscripción (o el equivalente en la divisa de la Clase de Acciones correspondiente si está denominada en otra divisa) y, de ser mayor, el 5% retrocedido a terceros.
Gastos de entrada aplicables solo en el mercado primario:	Como máximo, 50.000 EUR por solicitud de reembolso (o el equivalente en la divisa de la Clase de Acciones correspondiente si está denominada en otra divisa) y, de ser mayor, el 5% retrocedido a terceros.
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. Los inversores pueden solicitar a su asesor financiero o a su distribuidor que le informe los importes reales de los gastos de entrada y salida. Al invertir en bolsas de valores en las que cotiza el Fondo, no se aplicarán gastos de entrada o salida, pero podrán aplicarse otras, tales como las comisiones de corretaje.	
Gastos detrados del fondo a lo largo de un año.	
Gastos corrientes:	Hasta el 0,20%.
El porcentaje de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio pasado (incluidos impuestos, si procede), para el ejercicio finalizado en octubre de 2014 y puede variar de un ejercicio al otro. No incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones o acciones de planes de inversión colectiva subyacentes.	
Gastos detrados del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad:	Ninguna.

Rentabilidad histórica

Los rendimientos pasados no son un indicador fiable de los resultados futuros.

El rendimiento se publica en dólares estadounidenses (USD) libre de todo gasto cargado al Fondo.

The Fund was created on 30 June 2015.

RENTABILIDAD ANUAL DE LYXOR SMART CASH - UCITS ETF - C-USD (en %)

- Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores del Fondo una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad -

Información práctica

- **Depositario:** Société Générale Bank & Trust.
- **Impuestos:** la legislación tributaria aplicable en el Estado miembro donde el Fondo tiene su domicilio social puede afectar a los inversores.
- **Información complementaria:** la información sobre el folleto del fondo, el valor de inventario neto y sobre otras clases de acciones (en su caso), se encuentra disponible en www.lyxoretf.com.

El folleto, el último informe anual y el informe semestral se encuentran disponibles también en inglés de forma gratuita, solicitándolo a Lyxor Asset Management, Client Servicing, 17, Cours Valmy, Tour Société Générale, 92800 Puteaux (FRANCIA).

LIAM únicamente incurrirá en responsabilidad por cualquier afirmación contenida en el presente documento que resulte engañosa, inexacta o incoherente frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

El folleto y los informes periódicos se preparan para la sociedad en su totalidad. Los activos y pasivos de cada compartimento de la Sociedad se indican por separado según lo exige la ley. Si corresponde, las normas de conversión entre compartimentos (y gastos relacionados, en su caso) se detallan en el folleto.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

LIAM está regulado por la *Autorité des marchés financiers* (Autoridad de los Mercados financieros de Francia).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 30 de junio de 2015.