Lyxor UCITS ETF DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE - D-EUR

Ticker: DJE FP

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Descripciòn

La filial Lyxor Asset Management («Lyxor»), propiedad al 100% del grupo Société Générale, se fundó en 1998 con el objetivo de proponer soluciones de rentabilidad sostenibles que ofrecieran mayores niveles de transparencia, liquidez y flexibilidad. Con más de una década de experiencia, Lyxor participa a escala mundial en cuatro clases de inversiones: inversiones alternativas, ETF e ind exación, inversiones multiactivos e inversiones estructuradas. A partir del análisis y la gestión del riesgo, el modelo de negocio de Lyxor permite diseñar soluciones de inversión solventes e innovadoras. Con más de 600 profesionales, Lyxor está presente en todas las plazas de inversión estratégicas del mundo y dispone de oficinas y entidades afiliadas en Europa, Asia y Norteamérica. Lyxor ofrece al mismo tiempo la capacidad de respuesta de una organización emprendedora y la fiabilidad de un agente mundial, con más de 83 miles de millones de € en activos gestionados a escala mundial, de los que 34 miles de millones de € proceden de ETF.

Exchange Traded Funds (ETFs)

Un UCITS ETF es un OICVM en el que como mínimo una clase de participaciones o acciones se negocia a lo largo del día en como mínimo un mercado regulado o a través de un sistema de negociación multilateral con como mínimo un creador de mercado que adopta las medidas necesarias para garantizar que el valor bursátil de sus participaciones o acciones no presenta una gran diferencia de valor respecto a su valor liquidativo y, si procede, su Valor liquidativo indicativo.

Objetivo de inversión

Los fondos cotizados (ETF) de Lyxor son fondos que cumplen con la normativa UCITS y replican un índice de referencia invirtiendo en acciones cotizadas y celebrando contratos de swaps de rentabilidad total o de rentabilidad de precios con el fin de lograr la rentabilidad del índice. Los ETF sintéticos (o swap-based) representan la forma más eficiente de replicar índices, ya que ofrecen un menor tracking error y, al mismo tiempo, es la contraparte del swap quien soporta el riesgo y el coste de replicar el índice.
El objetivo de inversión es replicar la evolución tanto al alza como a la baja del Índice DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE Net Total Return (código Bloomberg: DJINR), representativo de las mayores empresas estadounidenses de los diferentes sectores, a excepción de los transportes y los servicios de servicios públicos.

Factores de Riesgo

Es importante que los inversores evalúen los riesgos descritos a continuación así como en el folleto del fondo (www.lyxoretf.com).
CAPITAL EN RIESGO: los ETF son instrumentos de réplica: su perfil de riesgo es similar al de una inversión directa en el Índice subyacente. Todo el capital de los inversores está en riesgo y cabe la posibilidad de que los inversores no recuperen el importe invertido originalmente.
RIESGO DE REPLICACIÓN: es posible que no se alcancen los objetivos del fondo a causa de acontecimientos inesperados de los mercados subyacentes que repercutirán en el cálculo del índice y en la replicación eficiente por parte del fondo.
RIESGO DE CONTRAPARTE: los inversores están expuestos a los riesgos derivados del uso de un Swap OTC celebrado con Société Générale. En consonancia con las directrices de los OICVM, la exposición a Société Générale no puede superar el 10% del patrimonio total del fondo.
RIESGO SUBYACENTE: El Índice subyacente de un ETF de Lyxor puede ser complejo y volátil. Al invertir en materias primas, el Índice subyacente se calcula haciendo referencia a los contratos de futuros sobre materias primas, lo que expone al inversor a un riesgo de liquidez vinculado a los costes, como el coste de transporte. Los ETF expuestos a los Mercados emergentes conllevan un riesgo de pérdida potencial superior a las inversiones en Mercados desarrollados, puesto que están expuestos a un amplio abanico de riesgos imprevisibles de los Mercados emergentes.
RIESGO DE CAMBIO: los ETF pueden estar expuestos al riesgo de cambio si el ETF está denominado en una divisa diferente de la del Índice subyacente al que replica. Esto significa que las fluctuaciones del tipo de cambio pueden tener una repercusión positiva o negativa en la rentabilidad.
RIESGO DE LIQUIDEZ: la liquidez la proporcionan los creadores de mercado registrados del mercado bursátil correspondiente donde cotiza el ETF, entre los que se incluye Société Générale. La liquidez disponible en el mercado puede verse limitada como consecuencia de una suspensión en el mercado subyacente representado por el Índice subyacente que replica el ETF; una avería en los sistemas de uno de los mercados bursátiles correspondientes, los sistemas de Société Générale o de otro creador de mercado; o una situación o un acontecimiento de negociación anómalos.

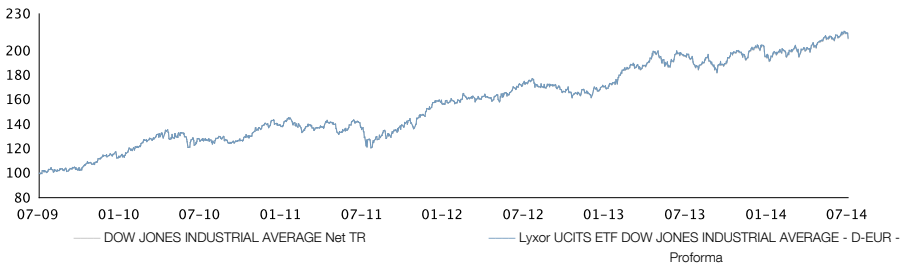
Ticker Ficha Primaria :	DJE FP
Forma jurídica :	FCP
UCITS :	Si
ISIN :	FR0007056841
Método de replicación :	Física + Swap de rentabilidad
Divisa de la clase :	EUR
Fecha de inicio :	04/04/2001
Valor liquidativo al inicio (EUR) :	104.77
Ratio total de gasto (TER):	0,500%
Riesgo de cambio :	Si
Valor Liquidativo (NAV) (EUR) :	125,05
Activos bajo gestión por clase (M EUR) :	458,46
Activos bajo gestión (M EUR) :	461,66
Fondo Umbrella (M EUR) :	-
Mínimo de negociación	1
Condición :	Distribución y/o capitalización
Fecha de si la distribución :	Julio y diciembre
Última Monto si la distribución (EUR) :	0,97

Información sobre las operaciones

Bolsa de valores	Horario (GMT)	Divisa	Ticker Bloomberg	RIC Reuters
NYSE Euronext Paris*	08:00 / 16:30	EUR	DJE FP	DJE.PA
Borsa Italiana (Milano)	08:00 / 16:30	EUR	DJE IM	DJE.MI
SIX Swiss Exchange	08:00 / 16:20	EUR	DJE SW	DJE.S
Wiener Borse	07:55 / 16:35	EUR	DJE AV	FR0007056841
Deutsche Boerse (Xetra)	07:00 / 19:00	EUR	DJAM GY	DJE.DE
Bolsa de Madrid	08:00 / 16:30	EUR	DJE SM	DJE.MC
LSE	08:00 / 16:30	GBP	DJEL LN	DJEL.L
LSE	08:00 / 16:30	USD	DJEU LN	DJEU.L

* Primero Listado Place

Información sobre el ìndice

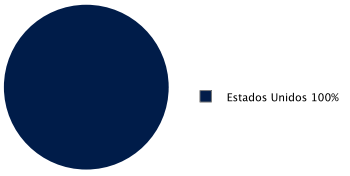


El Dow Jones Industrial AverageSM representa a las mayores y más conocidas compañías de los Estados Unidos, englobando a todos los sectores a excepción del Transporte y de los Servicios Públicos. El Dow Jones Industrial Average es un índice ponderado y basado en los precios de 30 valores de grandes compañías americanas. Se calcula como la media matemática de las cotizaciones de los 30 valores. La capitalización bursátil de las acciones incluidas en el índice representa aproximadamente el 20% de la capitalización bursátil de las acciones americanas.

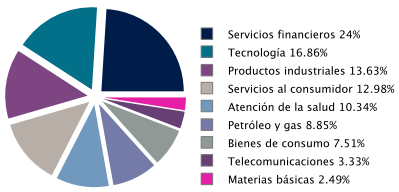
Nombre :	DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE Net TR
Exposiciòn :	América del Norte
Clase de activos :	Renta variable
Tipo de índice :	Rentabildad total neta
Divisa :	USD
Reuters RIC del índice :	.DJINR
Ticker Bloomberg del índice :	DJINR
Más información :	www.dowjones.com

Fuente: Bloomberg, Lyxor AM, hasta 31/07/2014

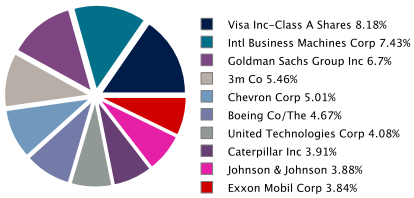
Composición del Indice por Países



Composición sectorial del Indice



Diez principales compañias



Rentabilidad del ETF

	1 mes	3 meses	6 meses	3 años	5 años
Lyxor UCITS ETF DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE - D-EUR	**0,81%**	**3,92%**	**7,15%**	**54,97%**	**105,12%**
Lyxor UCITS ETF DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE - D-EUR-Proforma	0,81%	3,92%	7,15%	54,97%	110,23%
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE Net TR	-1,48%	0,30%	6,37%	44,01%	97,93%
EUR / USD	-2,28%	-3,50%	-0,78%	-6,89%	-5,63%
Brecha de rendimiento	-0,01%	-0,03%	-0,06%	0,31%	0,50%

	YTD	2013	2012	2011	2010
Lyxor UCITS ETF DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE - D-EUR	**3,76%**	**23,29%**	**7,77%**	**11,22%**	**20,79%**
Lyxor UCITS ETF DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE - D-EUR - Proforma	3,76%	23,29%	7,77%	11,17%	20,97%
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE Net TR	0,81%	28,70%	9,33%	7,52%	13,14%
EUR / USD	-2,90%	4,52%	1,56%	-3,24%	-6,50%
Brecha de rendimiento	-0,06%	0,15%	0,11%	0,05%	-0,03%
Tracking Error	-	0,00%	0,00%	0,03%	0,06%

	31/07/2014 31/07/2013	31/07/2013 31/07/2012	31/07/2012 29/07/2011	29/07/2011 30/07/2010	30/07/2010 31/07/2009
Lyxor UCITS ETF DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE - D-EUR	**7,79%**	**12,72%**	**27,55%**	**7,13%**	**23,55%**
Lyxor UCITS ETF DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE - D-EUR - Proforma	7,79%	12,72%	27,55%	7,16%	26,60%
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE Net TR	8,63%	21,39%	9,21%	18,16%	16,32%
EUR / USD	0,76%	7,82%	-14,30%	10,30%	-8,11%
Brecha de rendimiento	-0,01%	0,14%	0,12%	0,03%	0,01%

Fuente: Bloomberg, Lyxor AM, hasta 31/07/2014

La rentabilidad de los ETF que distribuyen dividendos se calcula teniendo en cuenta la reinversión de estos dividendos
Pro forma: rentabilidad calculada sobre un Valor Liquidativo Pro forma
Valor Liquidativo Pro forma: valor liquidativo calculado al utilizar el índice de referencia actual como el único índice de referencia desde el lanzamiento
Rentabilidades consecutivas: todos los datos de rentabilidad se basan en los valores liquidativos diarios oficiales calculados al cierre de cada ejercicio
La diferencia de rentabilidad representa las diferencias de rentabilidad entre la rentabilidad Pro forma del ETF y la del índice
El Tracking Error representa la volatilidad anualizada de las diferencias de rentabilidad entre el ETF y el índice de referencia

El índice de referencia puede registrar cambios. Para comparar la evolución del ETF con su índice de referencia, utilizaremos los índices que se indican a continuación:

	Desde	Hasta
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE	04/04/2001	06/04/2011
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE Net TR	06/04/2011	

Las cifras de [rentabilidad histórica / rentabilidad histórica simulada / rentabilidad histórica y rentabilidad histórica simulada] hacen referencia o están asociadas a periodos pasados y no constituyen un indicador fiable de los resultados futuros. Esto también se aplica a los datos de mercado históricos.

AVISO DEL INVERSOR

El presente documento tiene carácter comercial y no reglamentario.
Es responsabilidad de cada inversor comprobar si la suscripción o la inversión en este producto están permitidas. Antes de realizar cualquier inversión en el producto, los inversores deben solicitar asesoramiento financiero, fiscal, contable y jurídico independiente.
Lyxor UCITS ETF DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE es un fondo de inversión colectiva (fonds commun de placement), aprobado por la Autorité des marchés financiers (AMF) de conformidad con las disposiciones de la Directiva 2009/65/CE (la «Directiva de 2009»).
Société Générale y Lyxor International Asset Management («Lyxor AM»), recomiendan a los inversores que lean detenidamente el apartado sobre «factores de riesgo» del folleto del producto, así como el apartado sobre «riesgo y remuneración» del documento de datos fundamentales para el inversor (KIID). El folleto (en francés) y el KIID (en francés) pueden obtenerse, sin cargo alguno, en el sitio web www.lyxoretf.com o enviando un correo electrónico a client-services@lyxor.com.

Por lo general, las participaciones de un UCITS ETF específico gestionadas por un gestor de activos y adquiridas en el mercado secundario no pueden volverse a vender directamente al mismo gestor de activos. Los inversores deben comprar y vender las participaciones en un mercado secundario con la ayuda de un intermediario (por ejemplo, un corredor de bolsa o broker) y podrían soportar comisiones por ello. Además, puede que los inversores tengan que abonar un importe superior al valor liquidativo en vigor cuando compren participaciones y pueden recibir un importe inferior al valor liquidativo en vigor cuando vendan dichas participaciones.

La composición actualizada de la cartera de inversiones del producto está disponible en www.lyxoretf.com. Asimismo, el valor liquidativo indicativo se publica en las páginas de Reuters y Bloomberg relativas al producto, y también puede mencionarse en los sitios web de las bolsas de valores en las que cotiza el producto.

No existe garantía alguna de que se vaya a lograr el objetivo del fondo. Es posible que el fondo no pueda replicar exactamente y en todo momento la rentabilidad del índice (o índices).

Este producto comporta el riesgo de pérdida de capital. El valor del reembolso de este producto puede ser menor que el importe invertido originalmente. En el peor de los casos, los inversores podrían tener que asumir la pérdida total de su inversión. El índice al que se hace referencia en el presente documento (el «Índice») no está patrocinado, aprobado o vendido por Société Générale, Lyxor AM. Société Générale, Lyxor AM no asumen responsabilidad alguna a este respecto. No se ofrece garantía alguna sobre la exactitud, la integridad o la relevancia de la información obtenida de fuentes externas, si bien dichas fuentes se consideran razonablemente fidedignas. Sin perjuicio de cualesquiera leyes aplicables, Société Générale, Lyxor AM no asumen responsabilidad alguna a este respecto. La información sobre el mercado que figura en el presente documento se basa en los datos de un momento dado y puede variar periódicamente.

ESTE DOCUMENTO NO CONSTITUYE UNA OFERTA PARA LA COMPRA DE VALORES EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA. EL PRODUCTO DESCRITO EN EL PRESENTE DOCUMENTO NO SERÁ REGISTRADO CON ARREGLO A LA LEY DE VALORES DE 1933 DE ESTADOS UNIDOS, EN SU VERSIÓN MODIFICADA (LA «LEY DE VALORES ESTADOUNIDENSE») Y NO PODRÁ SER OFRECIDO NI VENDIDO EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA SIN HABER SIDO REGISTRADO O SIN HABER RECIBIDO LA EXENCIÓN DE REGISTRO DE CONFORMIDAD CON LA LEY DE VALORES ESTADOUNIDENSE.

Lyxor Asset Management cuenta con la debida autorización para operar en España como sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva y fondos de inversión en régimen de libre prestación de servicios y, a este efecto, está inscrita en el registro oficial correspondiente de la autoridad reguladora española (CNMV) con el número 17.