

Lyxor UCITS ETF MSCI EM LATIN AMERICA - C-USD

Ticker: LYLTM SW

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Descripción

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

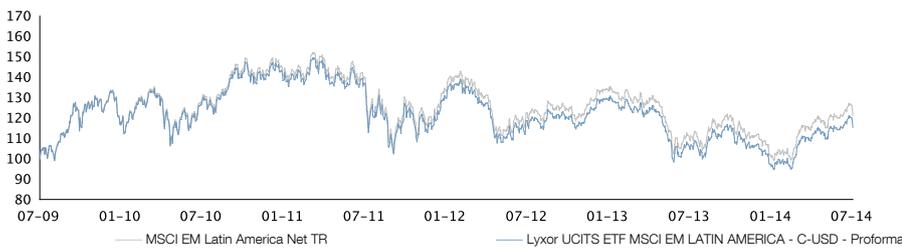
Los fondos cotizados (ETF) de Lyxor son fondos que cumplen con la normativa UCITS y replican un índice de referencia invirtiendo en acciones cotizadas y celebrando contratos de swaps de rentabilidad total o de rentabilidad de precios con el fin de lograr la rentabilidad del índice. Los ETF sintéticos (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 MSCI EM Latin America Net Total Return (código Bloomberg: NDUUEGFL) ("Índice de Referencia"), representativo de la rentabilidad de los mercados de acciones de los países emergentes de América Latina.

Factores de Riesgo

Es importante que los inversores evalúen los riesgos descritos a continuación así como en el folleto del fondo (www.lyxoret.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 impredecibles de los Mercados emergentes.
RIESGO DE CAMBIO: los ETF pueden estar expuestos al riesgo de cambio si el ETF está denominados 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 anómalo.

Información sobre el índice



Ticker Ficha Primaria :	LYLTM SW
Forma jurídica :	FOP
UCITS :	SI
ISIN :	FR0010413310
Método de replicación :	Física + Swap de rentabilidad
Divisa de la clase :	USD
Fecha de inicio :	22/05/2007
Valor liquidativo al inicio (USD) :	36,33
Ratio total de gasto (TER):	0,650%
Riesgo de cambio :	No
Valor Liquidativo (NAV) (USD) :	35,51
Activos bajo gestión por clase (M USD) :	14,32
Activos bajo gestión (M USD) :	260,06
Fondo Umbrella (M USD) :	-
Mínimo de negociación :	1
Condición :	Capitalización

Información sobre las operaciones

Bolsa de valores	Horario (GMT)	Divisa	Ticker Bloomberg	RIC Reuters
SIX Swiss Exchange*	08:00 / 16:20	USD	LYLTM SW	LYLTM.S
LSE	08:00 / 16:30	GBP	LTML LN	LYLTM.LL
LSE	08:00 / 16:30	USD	LTMU LN	LTMU.L

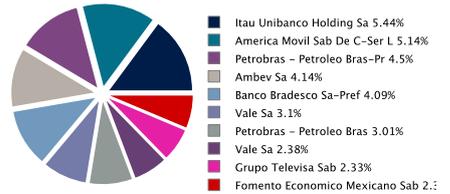
* Primer Listado Place

El índice MSCI EM (Emerging Markets) Latin America es un índice ponderado en función de la capitalización bursátil ajustada por el capital flotante, diseñado para medir la rentabilidad de los mercados bursátiles de los mercados emergentes de América Latina. A partir de junio de 2007, el índice se compone de índices de los 5 países de mercados emergentes siguientes: Brasil, Chile, Colombia, Méjico y Perú. Los índices MSCI Total Return miden la rentabilidad de mercado, incluyendo rentabilidad por precio y pagos por dividendos.

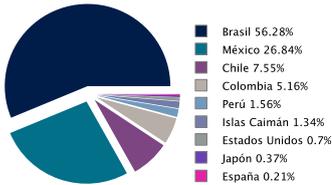
Nombre :	MSCI EM Latin America Net TR
Exposición :	América Latina
Clase de activos :	Renta variable
Tipo de índice :	Rentabilidad total net
Divisa :	USD
Reuters RIC del índice :	.dMLA0000NUS
Ticker Bloomberg del índice :	NDUEEGFL
Más información :	www.msci.com

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

Diez principales compañías



Composición del Índice por Países



Composición sectorial del Índice



Rentabilidad del ETF

	1 mes	3 meses	6 meses	3 años	5 años
Lyxor UCITS ETF MSCI EM LATIN AMERICA - C-USD	0,96%	4,93%	19,14%	-15,86%	15,14%
Lyxor UCITS ETF MSCI EM LATIN AMERICA - C-USD-Proforma	0,96%	4,93%	19,14%	-15,86%	15,38%
MSCI EM Latin America Net TR	1,04%	5,15%	19,63%	-13,41%	21,28%
Brecha de rendimiento	-0,08%	-0,22%	-0,49%	-2,45%	-5,90%

	YTD	2013	2012	2011	2010
Lyxor UCITS ETF MSCI EM LATIN AMERICA - C-USD	7,77%	-14,19%	7,74%	-20,24%	13,27%
Lyxor UCITS ETF MSCI EM LATIN AMERICA - C-USD - Proforma	7,77%	-14,19%	7,74%	-20,30%	13,45%
MSCI EM Latin America Net TR	8,31%	-13,36%	8,66%	-19,35%	14,66%
Brecha de rendimiento	-0,54%	-0,84%	-0,92%	-0,95%	-1,20%
Tracking Error	-	0,07%	0,04%	0,10%	0,11%

	31/07/2014	31/07/2013	31/07/2012	29/07/2011	30/07/2010
Lyxor UCITS ETF MSCI EM LATIN AMERICA - C-USD	10,27%	-9,95%	-15,27%	7,56%	27,22%
Lyxor UCITS ETF MSCI EM LATIN AMERICA - C-USD - Proforma	10,27%	-9,95%	-15,27%	7,59%	27,45%
MSCI EM Latin America Net TR	11,26%	-9,13%	-14,36%	8,77%	28,77%
Brecha de rendimiento	-0,99%	-0,82%	-0,91%	-1,18%	-1,32%

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

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.

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
MSCI EM LATIN AMERICA	15/05/2007	15/04/2011
MSCI EM Latin America Net TR	15/04/2011	

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 MSCI EM LATIN AMERICA 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.