

Lyxor Japan (TOPIX) (DR) UCITS ETF - Daily Hedged to EUR - Dist

1. INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Objetivo de inversión

El Lyxor Japan (TOPIX) (DR) UCITS ETF - Daily Hedged to EUR - Dist es un fondo cotizado (ETF) que cumple con la normativa UCITS, cuyo objetivo consiste en replicar el índice de referencia Topix Total Return Index JPY, cubriendo el efecto de las fluctuaciones diarias de la moneda local del índice frente al EUR. La clase de acciones cubierta frente a la EUR brinda la sencillez de un mecanismo de cobertura de divisas diaria integrado en el producto de inversión, lo que constituye una solución eficiente en lo relativo a la gestión del riesgo de tipo de cambio para los inversores en la EUR.

El Topix Total Return Index JPY es un índice ponderado en función de la capitalización bursátil ajustada por el capital flotante calculado considerando todas las acciones ordinarias domésticas cotizadas en la TSE Primera Sección.

Los ETF de Lyxor constituyen vehículos de inversión eficaces que cotizan en mercados bursátiles y ofrecen una exposición de bajo coste, líquida y transparente al índice de referencia subyacente.

Información sobre las operaciones

Bolsa de valores	Horario (GMT)	Divisa	Ticker Bloomberg	RIC Reuters	Distribución	Fx Hedge
NYSE Euronext Paris*	08:00 / 16:30	EUR	JPNH FP	JPNH.PA	Sí	Sí
Borsa Italiana (Milano)	08:00 / 16:30	EUR	JPNH IM	JPNH.MI	Sí	Sí
Deutsche Boerse (Xetra)	08:00 / 19:00	EUR	JPNH GY	JPNH.DE	Sí	Sí
SIX Swiss Exchange	08:00 / 16:20	EUR	JPNH SW	JPNH.S	Sí	Sí
NYSE Euronext Paris**	08:00 / 16:30	EUR	JPN FP	JPN.PA	Sí	No
Borsa Italiana (Milano)**	08:00 / 16:30	EUR	JPN IM	JPN.MI	Sí	No
Deutsche Boerse (Xetra)**	08:00 / 19:00	EUR	LYXJPN GY	LYXJPN.DE	Sí	No
Bolsa de Madrid**	08:00 / 16:30	EUR	JPN SM	JPN.MC	Sí	No
LSE**	08:00 / 16:30	GBP	JPNL LN	JPNL.L	Sí	No
LSE**	08:00 / 16:30	USD	JPNL LN	JPNL.L	Sí	No
SIX Swiss Exchange**	08:00 / 16:20	CHF	JPNC SW	JPNC.S	Sí	No
SIX Swiss Exchange**	08:00 / 16:20	JPY	LYJPN SW	LYJPN.S	Sí	No

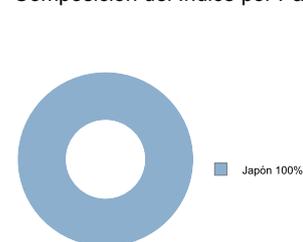
* Primer lugar de cotización de esta clase de participaciones ** Cotización de las demás clases de participaciones

2. Información sobre el índice

Fuente: Bloomberg, Lyxor AM, hasta 26 febrero 2021



Composición del Índice por Países



Composición sectorial del Índice



3. Rentabilidad del ETF

	1 mes	3 meses	6 meses	3 años	5 años
Lyxor Japan (TOPIX) (DR) UCITS ETF - Daily Hedged to EUR - Dist	3,11%	6,17%	15,51%	7,07%	47,20%
Benchmark	3,15%	6,33%	16,01%	10,47%	54,62%
Brecha de rendimiento	-0,04%	-0,16%	-0,50%	-3,40%	-7,41%

	YTD	2020	2019	2018	2017
Lyxor Japan (TOPIX) (DR) UCITS ETF - Daily Hedged to EUR - Dist	3,24%	5,38%	16,10%	-17,65%	20,43%
Benchmark	3,33%	6,47%	17,50%	-16,89%	21,53%
Brecha de rendimiento	-0,10%	-1,09%	-1,40%	-0,76%	-1,10%
Tracking Error	-	0,38%	0,28%	0,33%	0,25%

Fuente: Bloomberg, Lyxor AM, hasta 26 febrero 2021

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

Ticker: JPNH FP

Características principales del Fondo

Ticker	JPNH FP
Forma jurídica	SICAV
Domiciliación	Francia
UCITS	Sí
ISIN	FR0011475078
Método de replicación	Directa (Física)
Muestreo	No
Préstamos de valores	No
Divisa de la clase	EUR
Fecha de inicio	25/04/2013
Valor liquidativo al inicio (EUR)	100
Ratio total de gasto (TER)	0,45%
Riesgo de cambio	No
Valor Liquidativo (NAV) (EUR)	142,44
Activos bajo gestión por clase (M EUR)	194,66
Activos bajo gestión (M EUR)	890,37
Fondo Umbrella (M EUR)	22.211,76
Mínimo de negociación	1
Condición	Distribución
Último Monto (EUR)	0,51
Fecha de si la distribución	Julio y diciembre

Fuente: Lyxor AM, 26 febrero 2021

Nombre	TOPIX Total Return EUR Daily Hedge Index
Exposición	Asia Pacific
Clase de activos	Renta variable
Tipo de índice	Rentabilidad bruta
Divisa	EUR
Reuters RIC del índice	-
Ticker Bloomberg del índice	TOPIXTHE
Más información	www.tse.or.jp/english

Diez principales compañías

Toyota Motor Corp	3,12%
Softbank Corp	3,01%
Sony Corp	2,72%
Keyence Corp	1,94%
Mitsubishi Uj Financial Group	1,47%
Nintendo Co Ltd	1,45%
Recruit Holdings Co Ltd	1,41%
Nidec Corp	1,27%
Nippon Telegraph & Telephone	1,24%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1,23%

La rentabilidad de los ETF que distribuyen dividendos se calcula teniendo en cuenta la reinversión de estos dividendos. La diferencia de rentabilidad representa las diferencias de rentabilidad entre la rentabilidad 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
TOPIX Total Return EUR Daily Hedge Index	25/04/2013	

	1Y	3Y	5Y
Volatilidad del fondo	28,17%	21,14%	19,63%
Volatilidad de referencia	28,15%	21,14%	19,61%
Ratio Sharpe	0,88	0,14	0,42

Información importante para los inversores

Las partes que celebran transacciones (como transacciones con derivados o de financiación) o que invierten en instrumentos financieros que utilizan un índice o un tipo de interés variable (índice de referencia) están expuestas al riesgo de que:

- (1) dicho índice de referencia puede ser objeto de cambios metodológicos o de otro tipo que podrían afectar al valor de la transacción correspondiente; o
- (2) (i) pueda no cumplir las leyes y normativas aplicables (como el Reglamento Europeo sobre los índices de referencia), (ii) pueda dejar de publicarse (posible fin de la publicación del LIBOR o fin previsto del índice EONIA, en ambos casos después de diciembre de 2021), o (iii) el supervisor o administrador de dicho índice de referencia pueda comunicar que el índice de referencia correspondiente ya no sea representativo y, en consecuencia, el índice de referencia correspondiente pueda ser sustituido por otro índice, lo que podría tener un impacto negativo importante en la economía de las transacciones correspondientes.

Le recomendamos que realice su propia investigación y análisis independiente de las posibles consecuencias de cualquier riesgo correspondiente como los mencionados arriba, debido sobre todo a las continuas iniciativas del sector relacionadas con el desarrollo de tipos de referencia alternativos y la actualización de la documentación estándar del mercado correspondiente.

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 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 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.

Aviso del Inversor

** El ratio de gastos totales (TER) engloba todos los costes incurridos por la Sociedad gestora al gestionar los activos subyacentes. Está compuesto por la comisión de gestión y los costes estructurales, que se describen a continuación. La comisión de gestión representa la remuneración pagada a la Sociedad gestora por sus servicios. Los costes estructurales incluyen la comisión del depositario, la comisión administrativa, los honorarios de auditoría y los restantes gastos operativos que serán abonados por la Sociedad gestora para operar los fondos.

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.

Multi-Units France es una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) constituida con arreglo a la legislación francesa, aprobada por la Autorité des marchés financiers (AMF) de conformidad con las disposiciones de la Directiva 2009/65/CE (la «Directiva de 2009»). El producto es un subfondo de Multi-Units France y ha sido aprobado también por la AMF.

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE y Lyxor International Asset Management S.A.S., 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-etf@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.