

Lyxor J.P. Morgan Multi-Factor Europe Index UCITS ETF - Acc

1. INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Objetivo de inversión

El Lyxor J.P. Morgan Multi-Factor Europe Index UCITS ETF - Acc es un fondo cotizado (ETF) que cumple con la normativa UCITS, cuyo objetivo consiste en replicar el índice de referencia J.P. Morgan Equity Risk Premia - Europe Multi Factor Long Only (EUR) Index.

El índice J.P. Morgan Equity Risk Premia - Europe Multi Factor Long Only (EUR) Index denominado en EUR, tiene como objetivo representar la rentabilidad de una cesta de acciones compuesta por valores que integran los 5 índices de factores de riesgo europeos (valor, tamaño reducido, momentum, baja beta y calidad) (los «Índices ERP»)

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
XETRA*	08:00 / 16:30	EUR	LYX5 GY	LYX5.DE	No
LSE	08:00 / 16:30	GBP	LYX5 LN	LYX5.L	No
SIX Swiss Exchange	08:00 / 16:20	CHF	LYX5 SW	LYX5.S	No

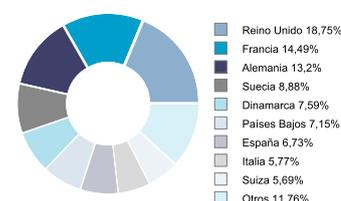
* Primer lugar de cotización de esta clase de participaciones

2. Información sobre el índice

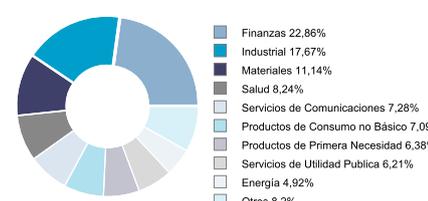
Fuente: Bloomberg, Lyxor AM, hasta 28 febrero 2020



Composición del Índice por Países



Composición sectorial del Índice



3. Rentabilidad del ETF

	1 mes	3 meses	6 meses	3 años	5 años
Lyxor J.P. Morgan Multi-Factor Europe Index UCITS ETF - Acc	-8,44%	-6,52%	1,33%	9,69%	-
Benchmark	-8,39%	-6,41%	1,54%	11,00%	-
Brecha de rendimiento	-0,04%	-0,11%	-0,21%	-1,31%	-
	YTD	2019	2018	2017	2016
Lyxor J.P. Morgan Multi-Factor Europe Index UCITS ETF - Acc	-9,81%	26,11%	-10,74%	11,01%	-0,92%
Benchmark	-9,74%	26,60%	-10,40%	11,45%	-0,55%
Brecha de rendimiento	-0,08%	-0,49%	-0,34%	-0,44%	-0,38%
Tracking Error	-	0,01%	0,02%	0,01%	0,04%

Fuente: Bloomberg, Lyxor AM, hasta 28 febrero 2020

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.

Características principales del Fondo

Ticker	LYX5 GY
Forma jurídica	SICAV
Domiciliación	Luxemburgo
UCITS	Sí
ISIN	LU1290894820
Método de replicación	Indirecta (formato swap)
Préstamos de valores	No
Íntegra propiedad de los activos	Sí
Divisa de la clase	EUR
Fecha de inicio	30/09/2015
Valor liquidativo al inicio (EUR)	100
Ratio total de gasto (TER)	0,40%
Riesgo de cambio	Sí
Valor Liquidativo (NAV) (EUR)	119,76
Activos bajo gestión por clase (M EUR)	32,33
Activos bajo gestión (M EUR)	32,33
Fondo Umbrella (M EUR)	10.011,20
Mínimo de negociación	1
Condición	Capitalización

Fuente: Lyxor AM, 28 febrero 2020

Nombre	J.P. Morgan Equity Risk Premia - Europe Multi Factor Long Only (EUR) Index
Exposición	Europa
Clase de activos	Renta variable
Tipo de índice	Rentabilidad total neta
Divisa	EUR
Reuters RIC del índice	-
Ticker Bloomberg del índice	JPERPLMF
Más información	www.jpmorganindices.com

Diez principales compañías

Vopak	1,46%
Telecom Italia-Rsp	1,16%
Commerzbank Ag	1,09%
Atlas Copco Ab-A Shs	1,09%
Nn Group Nv	1,07%
Delivery Hero Se	1,07%
Cellnex Telecom Sau	1,07%
Novozymes A/S-B Shares	1,06%
Banco De Sabadell Sa	1,06%
Deutsche Boerse Ag	1,05%

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	
J.P. Morgan Equity Risk Premia - Europe Multi Factor Long Only (EUR) Index	30/09/2015		
	1Y	3Y	5Y
Volatilidad del fondo	16,76%	13,53%	-
Volatilidad de referencia	16,73%	13,52%	-
Ratio Sharpe	0,11	0,26	-

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 J.P. Morgan Securities plc. En consonancia con las directrices de los OICVM, la exposición a JP Morgan 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 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 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 J.P. Morgan Multi-Factor Europe Index UCITS ETF es una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) constituida con arreglo a la legislación luxemburguesa, incluida en la lista oficial de organismos de inversión colectiva, autorizada según la Parte I de la Ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010 (la «Ley de 2010») relativa a organismos de inversión colectiva de conformidad con las disposiciones de la Directiva 2009/65/CE (la «Directiva de 2009») y sujeta a la supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). El producto es un subfondo de Lyxor J.P. Morgan Multi-Factor Europe Index UCITS ETF y ha sido aprobado por la CSSF; la comercialización del producto en Francia ha sido notificada a la AMF.

Societe Generale 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 inglés) 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.

Los inversores deben tener en cuenta que el folleto solo está disponible en inglés.

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 o Lyxor Asset Management Luxembourg. Société Générale, Lyxor AM y Lyxor Asset Management Luxembourg 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 y Lyxor Asset Management Luxembourg 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.

El Licenciatario J.P. Morgan

Lyxor International Asset Management (el «Licenciatario») ha recibido la debida autorización con respecto al índice J.P. Morgan Equity Risk Premia - Europe FACTOR Long Only (el «Índice») en beneficio del Licenciatario. Ni el Licenciatario ni Lyxor J.P. Morgan Europe Factor Index UCITS ETF (el «Fondo autorizado») están patrocinados, operados, aprobados o recomendados por J.P. Morgan Securities plc («JPMS plc») o cualesquiera de sus entidades afiliadas (conjunta o individualmente, «JPMorgan»). JPMorgan no formula manifestación ni garantía alguna, expresa o implícita, a los inversores del Fondo autorizado ni a aquellas personas que adquieran exposición al Fondo autorizado de cualquier otro modo. Dichas personas deberían recurrir a asesoramiento profesional adecuado antes de realizar cualquier inversión. El Índice ha sido diseñado y es elaborado, calculado, mantenido y patrocinado por JPMS plc con independencia del Licenciatario, el Fondo autorizado o cualesquiera inversores. JPMS plc no tiene obligación alguna de continuar elaborando, calculando, manteniendo o patrocinando el Índice. JPMorgan podrá emitir o patrocinar de manera independiente otros índices o productos que sean similares o que puedan competir con el Índice o el Fondo autorizado. Asimismo, podrá efectuar transacciones con los activos referenciados al Índice (o con instrumentos financieros, tales como derivados referenciados a tales activos). Estas operaciones podrían incidir de forma positiva o negativa en el valor del Índice y del Fondo autorizado.

J.P. Morgan puede actuar como distribuidor del Fondo Registrado y puede requerir del licenciatario una comisión de distribución por cualquiera de las acciones del Fondo Registrado que sean vendidas a un inversor.

JPMS plc utilizaba el índice MSCI Europe como universo de referencia para la selección de empresas incluidas en el índice J.P. Morgan Equity Risk Premia - Europe FACTOR Long Only (el «Índice JPMorgan»). MSCI no patrocina, presta apoyo, promociona o aprueba de ninguna manera el índice JPMorgan. MSCI no ha participado ni participa en modo alguno en la creación, el cálculo, el mantenimiento o la revisión del índice JPMorgan. El índice MSCI Europe se ofreció «tal cual». MSCI, cada una de sus entidades afiliadas y cada persona vinculada o relacionada con la elaboración, el cómputo o la creación del índice MSCI Europe (en su conjunto, las «Partes MSCI») declinan expresamente toda garantía (incluidas, entre otras, cualesquiera garantías relativas a la originalidad, la exactitud, la integridad, la actualización, la no violación, la comerciabilidad y la idoneidad para un fin concreto). Sin perjuicio de lo expuesto con anterioridad, ninguna Parte MSCI asumirá, en ningún caso, la responsabilidad por cualesquiera daños directos, indirectos, especiales, accesorios, punitivos, consecuenciales (entre los que se incluyen pérdidas de beneficios) o de cualquier otra índole en relación con el índice MSCI Europe o el índice JPMorgan.