

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material promocional. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Le recomendamos que la lea para que, de esta manera, pueda tomar una decisión fundada sobre la inversión.

Lyxor 10Y US Treasury Daily Short UCITS ETF - C-USD (el “Fondo”)

ISIN: LU1541273568 - Un compartimento de la sociedad de inversión llamada Lyxor Index Fund (la “Sociedad”) con domicilio en Luxemburgo. Gestionado por Lyxor International Asset Management (en lo sucesivo, “LIAM”)

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es reproducir la rentabilidad del índice “SGI Short x1 10Y U.S. Treasury Note Futures Index” (el “Índice de Referencia”) denominado en dólares estadounidenses (USD) para ofrecer una exposición inversa con un apalancamiento diario x1 a la rentabilidad de los pagarés del Tesoro estadounidense con un vencimiento de entre 6,5 y 10 años, y para los que el CBOT 10-Year US T-Note Futures Contract (contrato de futuros CBOT 10-Year US T-Note) sea un indicador representativo, mientras se minimiza la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del Fondo y la rentabilidad del Índice de Referencia (el “Error de seguimiento”).

Durante un día laborable, los inversores estarán expuestos a una evolución inversa al nivel del contrato de futuros CBOT 10-Year US T-Note, y un aumento del nivel del CBOT 10-Year US T-Note Futures dará lugar a una disminución del valor de inventario neto del Fondo ese día. Por el contrario, en períodos de inversión superiores a un día laborable la rentabilidad del Fondo no será inversa a la rentabilidad del CBOT 10-Year US T-Note Futures, e incluso podría ir en la misma dirección.

El nivel previsto de desviación (“tracking error”) en condiciones de mercado normales es del 0,02 %.

El Fondo pretende alcanzar su objetivo por medio de una replicación indirecta, es decir, formalizando un contrato de permuta en mercados extrabursátiles (OTC) (instrumentos financieros derivados).

El Fondo también podrá invertir en una cartera diversificada de títulos de deuda internacionales, cuya rentabilidad se permutará por la del índice de referencia por medio de instrumentos financieros derivados. La composición actualizada de las participaciones del Fondo puede consultarse en la web www.lyxoretf.com.

Asimismo, el valor liquidativo indicativo se publica en las páginas del Fondo en Reuters y Bloomberg, y es posible que también se mencione en los sitios web de las bolsas en las que cotice el Fondo.

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

- **Instrumentos financieros en los que se invierte:** Derivados, bonos internacionales, OICVM
- **Política de dividendos:** las cuantías del Fondo disponibles para su distribución (si las hubiera) no se distribuirán entre los Accionistas, sino que se reinvertirán.
- **Valor Liquidativo:** se calcula diariamente siempre que las bolsas correspondientes hayan abierto a negociación y puedan cubrirse las órdenes.
- **Reembolso:** los inversores podrán obtener el reembolso de sus acciones en el mercado primario todos los días de valoración antes de las 17:00 hora de Europa/Luxemburgo y vender sus acciones en el mercado secundario en cualquier momento dentro del horario de negociación de las plazas de cotización del Fondo.

Perfil de riesgo y remuneración



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 índice 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 7. La categoría 7 indica que puede haber una gran pérdida de capital repentina y casi total en condiciones normales del mercado: el valor de su inversión puede variar sustancialmente y experimentar una gran variación diaria al alza o a la baja.

Principales riesgos no cubiertos por el indicador anterior que podrían llevar a un descenso del valor liquidativo del Fondo y sobre los que el Fondo está autorizado a informar en el presente documento (para más información sobre los riesgos, consulte la sección de Perfil de Riesgo del folleto):

- **Riesgo de contraparte:** el Fondo está expuesto al riesgo de quiebra o a cualquier otro tipo de incumplimiento de las contrapartes con las que haya formalizado operaciones de negociación.
- **Riesgo de utilización de instrumentos financieros derivados:** con el fin de alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo formalizará los instrumentos financieros derivados OTC que le permitan lograr la rentabilidad del Índice de Referencia. Los instrumentos financieros derivados podrían verse afectados por diferentes riesgos, como una modificación de la legislación o las medidas fiscales.
- **Riesgo de crédito del emisor:** el Fondo podría verse afectado por el cambio de la calidad crediticia del emisor, lo que modificaría el riesgo de impago del emisor y alteraría el valor del bono.
- **Riesgo de liquidez del Fondo:** la liquidez de Fondo y/o su valor pueden verse afectados si, al reequilibrar su exposición, este no es capaz de llevar a cabo operaciones en consonancia con el índice.

Gastos del Fondo

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

Si desea más información sobre los gastos, consulte la sección de gastos correspondiente del folleto del Fondo que se encuentra disponible en www.lyxoretf.com.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada aplicables únicamente en el mercado primario:	Como máximo el superior entre (i) 50.000 euros por solicitud de suscripción y el (ii) 5 % del valor del patrimonio neto por acción multiplicado por el número de acciones suscritas.
Gastos de salida aplicables únicamente en el mercado primario:	Como máximo el superior entre (i) 50.000 euros por solicitud de reembolso y el (ii) 5 % del valor del patrimonio neto por acción multiplicado por el número de acciones reembolsadas.
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. Los inversores pueden obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o distribuidor. No se aplicarán gastos de entrada ni de salida en las inversiones por medio de las bolsas donde cotice el Fondo, aunque es posible que sí sean aplicables otras comisiones, como la de corretaje.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año.	
Gastos corrientes:	0,20 %.
Este porcentaje de gastos corrientes es una estimación del porcentaje de gastos (incluidos impuestos, si procede) que el Fondo puede soportar en el año corriente. No incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de operación de la cartera, salvo en caso de que el Fondo haya abonado un gasto de entrada/salida al comprar o vender participaciones o acciones de instituciones de inversión colectiva subyacentes.	
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad:	No aplicable.

Rentabilidad histórica

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.

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

El Fondo se creó el 10 de enero de 2017.

RENTABILIDAD ANUAL DE Lyxor 10Y US Treasury Daily Short 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.
- **Fiscalidad:** la legislación fiscal aplicable en el Estado miembro en que el Fondo esté domiciliado 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.

Tanto el folleto como los últimos informes anuales y semestrales del Fondo también están disponibles en inglés, de forma gratuita y previa solicitud, en Lyxor Asset Management, Client Servicing, 17, Cours Valmy, Tour Société Générale, 92800 Puteaux (FRANCIA).

LIAM únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

El folleto y los informes periódicos se refieren al conjunto de la Sociedad. Los activos y pasivos de cada subfondo de la Sociedad están segregados por ley. En su caso, las reglas de conversión entre subfondos (y sus comisiones correspondientes, si las hubiera) se detallan en el folleto.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (comisión de supervisión del sector financiero de Luxemburgo).

LIAM está regulada 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 27 de diciembre de 2016.