

# Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist

Ticker: LEMB FP

## 1. INFORMATIONS SUR LE FONDS

### Description

#### Objectif d'investissement

Le Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist est un ETF conforme à la directive OPCVM qui cherche à reproduire la performance de l'indice de référence Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Mid Price TCA TRI.

L'indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Mid Price TCA TRI comprend les obligations parmi les plus liquides de l'indice Markit iBoxx \$ Emerging Markets Sovereigns. Il contient des obligations libellées en USD et émises par les états souverains des pays à faible ou moyen niveau de revenu (low ou middle income) au sens de la Banque Mondiale.

#### Facteurs de risque

Il est important que les investisseurs potentiels évaluent les risques décrits ci-dessous et dans le prospectus du fonds, disponible sur [www.lyxor.com](http://www.lyxor.com)

**RISQUE EN CAPITAL** : Les ETF sont des instruments de réplcation : leur profil de risque est similaire à celui d'un investissement direct dans l'Indice sous-jacent. Le capital des investisseurs est entièrement risqué et il se peut que ces derniers ne récupèrent pas le montant initialement investi.

**RISQUE DE REPLICATION** : Les objectifs du fonds peuvent ne pas être atteints si des événements inattendus surviennent sur les marchés sous-jacents et ont un impact sur le calcul de l'indice et l'efficacité de la réplcation du fonds.

**RISQUE DE CONTREPARTIE** : Les investisseurs sont exposés aux risques découlant de l'utilisation d'un Swap de gré à gré avec la Société Générale.

Conformément à la réglementation OPCVM, l'exposition à la Société Générale ne peut pas dépasser 10% des actifs totaux du fonds.

**RISQUE DU SOUS-JACENT** : L'Indice sous-jacent d'un ETF Lyxor peut être complexe et volatil. Dans le cas des investissements en matières premières, l'Indice sous-jacent est calculé par rapport aux contrats futures sur matières premières, ce qui expose l'investisseur à un risque de liquidité lié aux coûts, par exemple de portage et de transport. Les ETF exposés aux Marchés émergents comportent un risque de perte potentielle plus élevé que ceux qui investissent dans les Marchés développés, car ils sont exposés à de nombreux risques imprévisibles inhérents à ces marchés.

**RISQUE DE CHANGE** : Les ETF peuvent être exposés au risque de change s'ils sont libellés dans une devise différente de celle de l'Indice sous-jacent qu'ils répliquent. Cela signifie que les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur les rendements.

**RISQUE DE LIQUIDITE** : La liquidité est fournie par des teneurs de marché enregistrés sur les bourses où les ETF sont cotés, y compris la Société Générale. La liquidité sur les bourses peut être limitée du fait d'une suspension du marché sous-jacent représenté par l'Indice sous-jacent suivi par l'ETF, d'une erreur des systèmes de l'une des bourses concernées, de la Société Générale ou d'autres teneurs de marché, ou d'une situation ou d'un événement exceptionnel(le).

Ticker	LEMB FP
Enveloppe juridique	SICAV
UCITS	Oui
ISIN	LU1686830909
PEA	Non
Méthode de réplcation	Indirecte (via un swap)
Pleine propriété des actifs	Oui
Devises de Référence	USD
Date de Lancement	06/12/2010
VL de lancement (USD)	91.7388
TFE (frais/an)	0,30%
Risque de change	Non
Valeur Liquidative (USD)	99,26
Actif Net de la part (M USD)	330,03
Actif Net du Fonds (M USD)	427,00
Encours SICAV (M USD)	8 781,40
Investissement minimal (part)	1
Affectation des résultats	Distribution
Date en cas de distribution	Décembre
Valeur du dernier détachement (USD)	5,19

### Informations sur les cotations

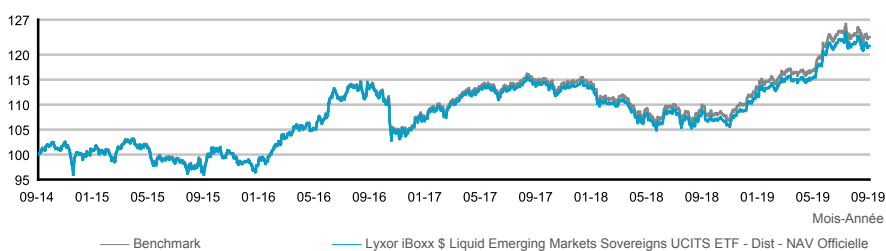
Place	Horaires (GMT)	Devise	Code Bloomberg	RIC Reuters
Borsa Italiana (Milano)*	08:00 / 16:30	EUR	EMKTB IM	EMKTB.MI
NYSE Euronext Paris	08:00 / 16:30	USD	LEMB FP	LEMB.PA
LSE	08:00 / 16:30	USD	LEMB LN	LEMB.L
SIX Swiss Exchange	08:00 / 16:20	USD	LYLEMB SW	LYLEMB.S
Deutsche Boerse (Xetra)	08:00 / 19:00	EUR	LYQS GY	LYQS.DE

\* Première place de cotation pour cette classe de parts

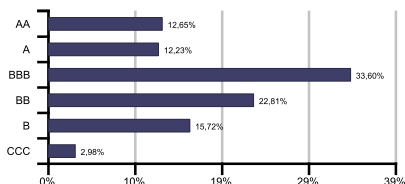
## 2. Information sur l'indice

Performance en base 100

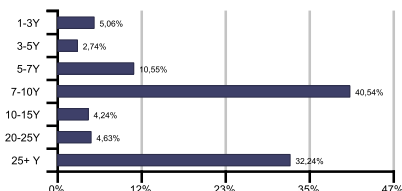
Source: Bloomberg, Lyxor AM, au 30 septembre 2019



### Répartition par rating



### Répartition par maturité



## 3. Performances ETF

	1 mois	3 mois	6 mois	3 ans	5 Ans
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist	-0,43%	0,81%	5,78%	7,16%	21,75%
Benchmark	-0,40%	0,93%	6,00%	8,47%	23,51%
Ecart de Performance	-0,03%	-0,12%	-0,23%	-1,31%	-1,76%

	YTD	2018	2017	2016	2015
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist	11,82%	-4,55%	8,19%	6,90%	-1,37%
Benchmark	12,17%	-4,16%	8,62%	7,29%	-1,48%
Ecart de Performance	-0,35%	-0,38%	-0,43%	-0,38%	0,11%
Tracking Error	-	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%

	30/09/2019	28/09/2018	29/09/2017	30/09/2016	30/09/2015
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist	12,08%	-4,80%	0,43%	17,43%	-3,25%
Benchmark	12,55%	-4,41%	0,83%	17,34%	-2,96%
Ecart de Performance	-0,47%	-0,38%	-0,40%	0,09%	-0,29%

Source: Bloomberg, Lyxor AM, au 30 septembre 2019

LES STATISTIQUES DE PERFORMANCE/SIMULATIONS DE PERFORMANCES/PERFORMANCE ET DE SIMULATIONS DE PERFORMANCES] CORRESPONDENT À DES PÉRIODES PASSÉES ET NE CONSTITUENT PAS DES INDICATEURS FIABLES DES RÉSULTATS FUTURS. CE CI VAUT ÉGALEMENT POUR LES DONNÉES DE MARCHÉ HISTORIQUES.

Les performances des ETF de distribution sont calculées en réinvestissant les dividendes dans la performance de l'ETF.  
L'écart de performance représente les différences de performance entre l'ETF et l'Indice.  
Le Tracking Error représente la volatilité annualisée des différences de performance entre l'ETF et l'Indice de référence.

	Du	Au
Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Index Tri	06/12/2010	15/10/2015
Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Mid Price TCA TRI	15/10/2015	

Ecart de Performance = Perf Simulée - [(1+Perf Indice) / (1+Perf taux de change) - 1]

\*\*Jusqu'au 25/10/2018 l'historique des performances du fonds Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF correspond aux performances de LYXOR iBOXX \$ LIQUID EMERGING MARKETS SOVEREIGNS UCITS ETF. Ce fonds a été absorbé par Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF le 25/10/2018.

	Depuis le lancement		
Ratio de Sharpe	0,63		
	1Y	3Y	5Y
Volatilité du Fonds	5,57%	7,10%	7,39%
Volatilité de l'Indice	5,57%	7,10%	7,38%
Ratio de Sharpe	1,85	0,11	0,38

**NOTICE POUR L'INVESTISSEUR**

\*\*\*The Total Expense Ratio (TER) covers all costs incurred by the Management Company to manage the underlying assets. It comprises a Management Fee and Structural Costs described as follows. The Management Fee represents the compensation for the Management Company services. The Structural Costs represent the custodian fee, the administrative fee, the audit fee and all other operating costs that will be paid by the Management Company to operate the funds.

Le présent document est un document à caractère promotionnel et non de nature réglementaire.

Il appartient à chaque investisseur de s'assurer qu'il est autorisé à souscrire ou à investir dans ce produit.

Avant tout investissement dans ce produit, les investisseurs sont invités à se rapprocher de leurs conseils financiers, fiscaux, comptables et juridiques.

Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF est une SICAV de droit luxembourgeois inscrite sur la liste officielle des organismes de placement collectifs soumis à la surveillance de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) au titre de la Partie I de la loi du 17 décembre 2010, conformément aux dispositions de la Directive UCITS (2009/65/EC).

Le produit est un compartiment de Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF a obtenu l'agrément de la CSSF et a fait l'objet d'une notification auprès de l'Autorité des Marchés Financiers en vu de sa commercialisation sur le territoire français.

Société Générale, Lyxor Asset Management (« Lyxor AM ») et Lyxor Asset Management Luxembourg recommandent aux investisseurs de lire attentivement la rubrique « Profil de risque » du prospectus et la rubrique « Profil de risque et de rendement » du Document d'information clé pour l'investisseur du produit (DICI). Le DICI en langue française, ainsi que le prospectus en langue anglaise, peuvent être obtenus gratuitement sur [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com) ou auprès de [client-services-etf@lyxor.com](mailto:client-services-etf@lyxor.com).

**L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que le prospectus n'est disponible qu'en version anglaise.**

Le produit fait l'objet de contrats d'animation qui visent à assurer la liquidité du produit sur Euronext Paris, dans des conditions normales de marché et de fonctionnement informatique.

Les parts ou actions de l'OPCVM coté (« UCITS ETF ») acquises sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être directement revendues à l'OPCVM coté. Les investisseurs doivent acheter et vendre les parts/actions sur un marché secondaire avec l'assistance d'un intermédiaire (par exemple un courtier) et peuvent ainsi supporter des frais. En outre, il est possible que les investisseurs paient davantage que la valeur nette d'inventaire actuelle lorsqu'ils achètent des parts /actions et reçoivent moins que la valeur nette d'inventaire actuelle à la revente.

La composition actualisée du portefeuille d'investissement du produit est mentionnée sur le site [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com). En outre la valeur liquidative indicative figure sur les pages Reuters et Bloomberg du produit et peut également être mentionnée sur les sites internet des places de cotation du produit.

Il n'y a aucune garantie que l'objectif du fonds soit atteint. Le fonds peut ne pas toujours être en mesure de répliquer parfaitement la performance de l'indice. Le produit présente un risque de perte en capital. La valeur de remboursement du produit peut être inférieure au montant de l'investissement initial. Dans le pire des scénarii, les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de leur investissement. L'indice mentionné dans le présent document (l'« Indice ») n'est ni parrainé, ni approuvé, ni vendu par Société Générale, Lyxor AM ou Lyxor Asset Management Luxembourg. Ni Société Générale, ni Lyxor AM ni Lyxor Asset Management Luxembourg n'assumeront une quelconque responsabilité à ce titre.

L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence de l'information provenant de sources externes n'est pas garantie, bien qu'elle ait été obtenue auprès de sources raisonnablement jugées fiables. Sous réserve des lois applicables, Société Générale, Lyxor AM et Lyxor Asset Management Luxembourg n'assument aucune responsabilité à cet égard.

Les éléments du présent document relatifs aux données de marchés sont fournis sur la base de données constatées à un moment précis et qui sont susceptibles de varier.

**LE PRÉSENT DOCUMENT NE CONSTITUE PAS UNE OFFRE DE VENTE DE TITRES AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE. LE PRODUIT QUI Y EST DECRIT NE SERA PAS ENREGISTRE EN VERTU DU U.S. SECURITIES ACT DE 1933, TEL QUE MODIFIE (LE « U.S. SECURITIES ACT ») ET NE PEUT ETRE NI OFFERT, NI CEDE AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, SANS AVOIR ETE PREALABLEMENT ENREGISTRE OU EXEMPTÉ D'ENREGISTREMENT EN VERTU DU U.S. SECURITIES ACT.**