

Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF - Acc

1. INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Descripción

Lyxor Asset Management Group («Lyxor») se fundó en 1998 y está compuesto por dos filiales (1) (2) del grupo Société Générale. Lyxor se nutre de la experiencia de 600 profesionales repartidos por todo el mundo, dedicados a la gestión y el asesoramiento de activos por valor de 117.600 millones de EUR*. Lyxor presta servicios de gestión de activos a medida basándose en sus profundos conocimientos sobre fondos cotizados (ETF), gestión indexada, gestión activa, multigestión, rentabilidad absoluta y soluciones. Lyxor ETF, uno de los actores más experimentados del mercado, es el tercer proveedor de ETF de Europa (el segundo por liquidez (3)), con unos activos gestionados que superan los 49.800 millones de EUR*. Mediante sus 220 ETF cotizados en 13 plazas financieras, Lyxor ETF pone a disposición de los inversores una variedad de soluciones de inversión destinadas a la diversificación de sus asignaciones entre todas las clases de activos (renta variable, renta fija, mercado monetario y materias primas a través de instrumentos financieros a plazo). Como prueba de su compromiso con la calidad de los ETF, Lyxor ETF implantó en 2011 una normativa de calidad que le permite velar por que cada ETF responda a los más rigurosos requisitos en materia de calidad de la réplica, la evaluación de los riesgos, la liquidez y la transparencia. www.lyxoretf.com

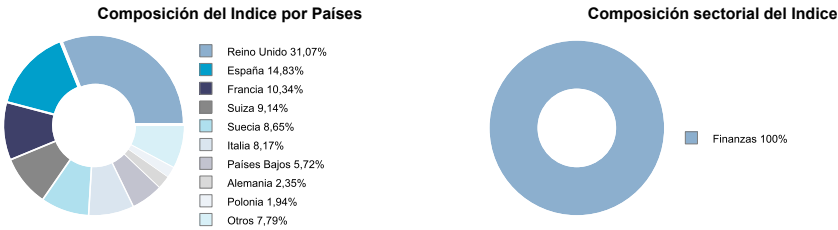
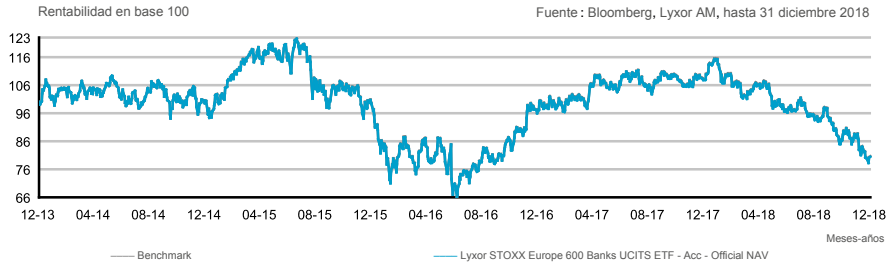
Objetivo de inversión

El Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF - Acc es un fondo cotizado (ETF) que cumple con la normativa UCITS, cuyo objetivo consiste en replicar el índice de referencia STOXX Europe 600 Banks Net Return EUR. El índice STOXX Europe 600 Banks Net Return EUR está compuesto por los mayores valores del sector de bancos en Europa. Los índices STOXX Europe 600 super-sectoriales se derivan del índice STOXX Europe 600, compuesto por los 600 mayores valores europeos por capitalización bursátil del capital flotante. Representan a las mayores compañías europeas en cada uno de los 18 Super-sectores, tal y como se definen en la clasificación ICB (Industry Classification Benchmark). La metodología completa de construcción del índice está disponible en www.stoxx.com.

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 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 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.

2. Información sobre el índice



3. Rentabilidad del ETF

	1 mes	3 meses	6 meses	3 años	5 años
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF - Acc	-7,71%	-15,28%	-17,20%	-19,02%	-19,54%
Benchmark	-7,68%	-15,23%	-17,10%	-18,97%	-19,33%
Brecha de rendimiento	-0,02%	-0,05%	-0,11%	-0,04%	-0,21%
	YTD	2017	2016	2015	2014
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF - Acc	-25,39%	11,70%	-2,83%	-0,50%	-0,15%
Benchmark	-25,37%	11,73%	-2,83%	-0,40%	-0,04%
Brecha de rendimiento	-0,02%	-0,03%	0,00%	-0,10%	-0,11%
Tracking Error	-	0,15%	0,12%	0,09%	0,09%
	31/12/2018	29/12/2017	30/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	29/12/2017	30/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF - Acc	-25,39%	11,70%	-2,83%	-0,50%	-0,15%
Benchmark	-25,37%	11,73%	-2,83%	-0,40%	-0,04%
Brecha de rendimiento	-0,02%	-0,03%	0,00%	-0,10%	-0,11%
Fuente: Bloomberg, Lyxor AM, hasta 31 diciembre 2018					
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: BNK SM

Ticker	BNK SM
Forma jurídica	FCP
UCITS	SI
ISIN	FR0010345371
Método de replicación	Indirecta (formato swap)
Íntegra propiedad de los activos	SI
Divisa de la clase	EUR
Fecha de inicio	24/08/2006
Valor liquidativo al inicio (EUR)	46,52
Ratio total de gasto (TER)	0,30%
Riesgo de cambio	SI
Valor Liquidativo (NAV) (EUR)	16,74
Activos bajo gestión por clase (M EUR)	491,74
Activos bajo gestión (M EUR)	491,74
Mínimo de negociación	1
Condición	Capitalización

Información sobre las operaciones

Bolsa de valores	Horario (GMT)	Divisa	Ticker Bloomberg	RIC Reuters
NYSE Euronext Paris*	08:00 / 16:30	EUR	BNK FP	LYXBNK.PA
Borsa Italiana (Milano)	08:00 / 16:30	EUR	BNK IM	LYXBNK.MI
Deutsche Boerse (Xetra)	08:00 / 19:00	EUR	LYXBNK GYLYXBNK.DE	
Bolsa de Madrid	08:00 / 16:30	EUR	BNK SM	BNKS.MC
SIX Swiss Exchange	08:00 / 16:20	EUR	LYBNK SW	LYBNK.S

* Primer lugar de cotización de esta clase de participaciones

Nombre	STOXX Europe 600 Banks Net Return EUR
Exposición	Europa
Clase de activos	Renta variable
Tipo de índice	Rentabilidad total neta
Divisa	EUR
Reuters RIC del índice	.SX7R
Ticker Bloomberg del índice	SX7R
Más información	www.stoxx.com

Fuente: Bloomberg, Lyxor AM, hasta 31 diciembre 2018

Diez principales compañías

Hsbc Holdings Plc	18,14%
Banco Santander Sa	7,97%
Bnp Paribas	5,63%
Ubs Group Ag-Reg	5,17%
Lloyds Banking Group Plc	5,09%
Ing Groep Nv-Cva	4,53%
Intesa Sanpaolo	3,91%
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	3,82%
Barclays Plc	3,34%
Nordea Bk Ss	2,90%

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
STOXX EUROPE 600 BANKS	25/08/2006	01/03/2011
STOXX Europe 600 Banks Net Return EUR	01/03/2011	

Diferencial de rentabilidad = Rent. simulada – [(1 + Rent. Índice)/(1 + Rent. tipo de cambio) - 1]

	Desde el inicio
Ratio Sharpe	-0,24

AVISO DEL INVERSOR

**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.

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 STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF 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-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.