

Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF - Dist

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 Select Dividend 30 UCITS ETF - Dist es un fondo cotizado (ETF) que cumple con la normativa UCITS, cuyo objetivo consiste en replicar el índice de referencia STOXX Europe Select Dividend 30 Net Return EUR.

El índice, derivado del STOXX Europe 600, mide la rentabilidad de los valores que pagan mayores dividendos en Europa en comparación con sus mercados nacionales. Los componentes del índice se ponderan en función de la rentabilidad neta anual por dividendos indicada. Por lo tanto, a aquellas compañías con mayores rentabilidades por dividendos se les asignarán las mayores ponderaciones en el índice. Los valores que se incluyen en la composición del índice deberán tener una tasa de crecimiento del dividendo por acción no negativa en los últimos cinco años y un ratio dividendos sobre beneficios por acción superior o igual al 60% (excluyéndose así a las compañías que pagan demasiados dividendos en vez de invertir ese dinero).

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.

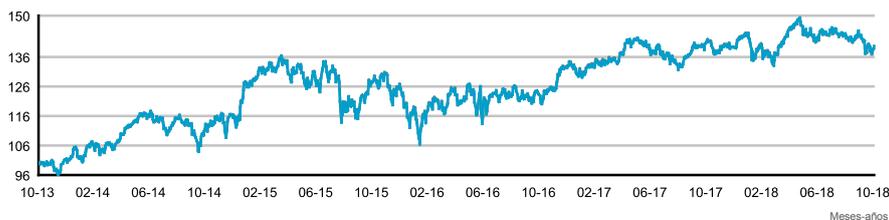
RIESGO DE CAMBIO: los ETF pueden estar expuestos al riesgo de cambio si el ETF está denominado en una divisa diferente de la del Índice subyacente al que replica. Esto significa que las fluctuaciones del tipo de cambio pueden tener una repercusión positiva o negativa en la rentabilidad.

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 anómalo.

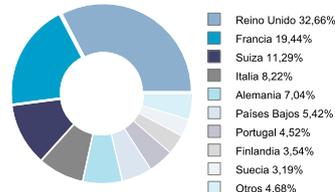
2. Información sobre el índice

Rentabilidad en base 100

Fuente : Bloomberg, Lyxor AM, hasta 31 octubre 2018



Composición del Índice por Países



Composición sectorial del Índice



3. Rentabilidad del ETF

| | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 3 años | 5 años |
|--|--------|---------|---------|--------|--------|
| Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF - Dist | -2,60% | -4,31% | -4,25% | 9,79% | 39,69% |
| Benchmark | -2,57% | -4,23% | -4,27% | 9,59% | 39,63% |
| Brecha de rendimiento | -0,04% | -0,08% | 0,02% | 0,20% | 0,06% |

| | YTD | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|-------|-------|-------|--------|--------|
| Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF - Dist | 0,31% | 4,96% | 5,95% | 7,76% | 14,49% |
| Benchmark | 0,18% | 4,91% | 5,91% | 7,88% | 14,59% |
| Brecha de rendimiento | 0,13% | 0,06% | 0,04% | -0,12% | -0,09% |
| Tracking Error | - | 0,12% | 0,13% | 0,08% | 0,10% |

| | 31/10/2018 | 31/10/2017 | 31/10/2016 | 30/10/2015 | 31/10/2014 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF - Dist | -1,32% | 15,25% | -3,46% | 12,41% | 13,19% |
| Benchmark | -1,44% | 15,22% | -3,49% | 12,51% | 13,24% |
| Brecha de rendimiento | 0,12% | 0,03% | 0,03% | -0,10% | -0,05% |

Fuente: Bloomberg, Lyxor AM, hasta 31 octubre 2018

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.

Ticker: SEL SM

| | |
|--|--------------------------|
| Ticker | SEL SM |
| Forma jurídica | FCP |
| UCITS | SI |
| ISIN | FR0010378604 |
| Método de replicación | Indirecta (formato swap) |
| Íntegra propiedad de los activos | SI |
| Divisa de la clase | EUR |
| Fecha de inicio | 24/10/2006 |
| Valor liquidativo al inicio (EUR) | 30,86 |
| Ratio total de gasto (TER) | 0,30% |
| Riesgo de cambio | SI |
| Valor Liquidativo (NAV) (EUR) | 15,40 |
| Activos bajo gestión por clase (M EUR) | 138,13 |
| Activos bajo gestión (M EUR) | 138,13 |
| Mínimo de negociación | 1 |
| Condición | Distribución |
| Fecha de si la distribución | Julio y diciembre |
| Último Monto (EUR) | 0,67 |

Información sobre las operaciones

| Bolsa de valores | Horario (GMT) | Divisa | Ticker Bloomberg | RIC Reuters |
|-------------------------|---------------|--------|------------------|-------------|
| NYSE Euronext Paris* | 08:00 / 16:30 | EUR | SEL FP | SEL.PA |
| Borsa Italiana (Milano) | 08:00 / 16:30 | EUR | SEL IM | SEL.MI |
| Deutsche Boerse (Xetra) | 08:00 / 19:00 | EUR | LYXSEL GY | LYXSEL.DE |
| SIX Swiss Exchange | 08:00 / 16:20 | EUR | LYSEL SW | LYSELS |
| Bolsa de Madrid | 08:00 / 16:30 | EUR | SEL SM | SEL.MC |

* Primer lugar de cotización de esta clase de participaciones

| | |
|-----------------------------|--|
| Nombre | STOXX Europe Select Dividend 30 Net Return EUR |
| Exposición | Eurozona |
| Clase de activos | Renta variable |
| Tipo de índice | Rentabilidad total neta |
| Divisa | EUR |
| Reuters RIC del índice | .SD3R |
| Ticker Bloomberg del índice | SD3R |
| Más información | www.stoxx.com |

Fuente: Bloomberg, Lyxor AM, hasta 31 octubre 2018

Diez principales compañías

| | |
|-----------------------------|-------|
| Sse Plc | 5,68% |
| Glaxosmithkline Plc | 5,65% |
| Royal Dutch Shell Plc-B Shs | 5,42% |
| National Grid Plc | 5,20% |
| United Utilities Group Plc | 5,03% |
| Edp-Energias De Portugal Sa | 4,52% |
| Astrazeneca Plc | 4,36% |
| Sainsbury (J)-Plc | 3,97% |
| Fortum Oyj | 3,54% |
| Total Sa | 3,44% |

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 SELECT DIVIDEND 30 | 25/10/2006 | 01/04/2011 |
| STOXX Europe Select Dividend 30 Net Return | 01/04/2011 | |
| EUR | | |

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

| | |
|--------------|-------|
| Ratio Sharpe | -0,06 |
|--------------|-------|

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 Select Dividend 30 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@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.