

## Lyxor Smart Overnight Return - UCITS ETF C-USD

### 1. INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Ticker: **SMTC LN**

#### Descripción

Lyxor Asset Management Group («Lyxor») se fundó en 1998 y está compuesto por dos filiales (1) (2). 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](http://www.lyxoretf.com)

#### Objetivo de inversión

El Lyxor Smart Overnight Return - UCITS ETF C-USD es un fondo cotizado (ETF) que cumple con la normativa UCITS, cuyo objetivo consiste en replicar el tipo de referencia Fed Fund rate con una volatilidad extremadamente baja. El fondo se gestiona de forma activa e invierte en una cartera diversificada de instrumentos financieros y contratos de recompra en un entorno de estricto control del riesgo y de la liquidez. El tipo Fed Fund es un tipo de interés efectivo a un día calculado como la media ponderada de todas las operaciones interbancarias de activos a un día efectuadas en el mercado interbancario en euros. 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.

#### Factores de Riesgo

Es importante que los inversores evalúen los riesgos descritos a continuación así como en el folleto del fondo ([www.lyxoretf.com](http://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 SOCIETE GENERALE. En consonancia con las directrices de los OICVM, la exposición a contraparte 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 denominados 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. 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 o de los creador de mercado; o una situación o un acontecimiento de negociación anómalo.

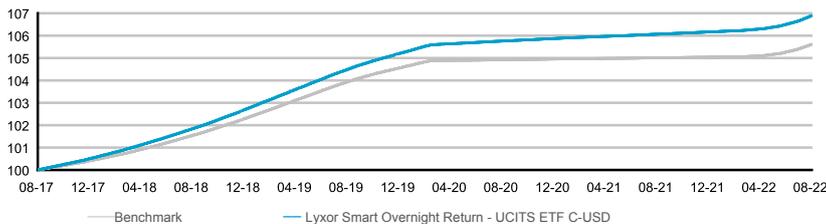
Ticker	SMTC LN
Forma jurídica	SICAV
UCITS	SI
ISIN	LU1248511575
Método de replicación	Indirecta (formato swap)
Íntegra propiedad de los activos	SI
Divisa de la clase	USD
Fecha de inicio	30/06/2015
Valor liquidativo al inicio ( USD )	1000
Ratio total de gasto (TER)	0,09%
Riesgo de cambio	SI
Valor Liquidativo (NAV) ( USD )	1088,52
Activos bajo gestión por clase ( M USD )	409,37
Activos bajo gestión ( M USD )	1.669,91
Fondo Umbrella ( M USD )	18.686,91
Mínimo de negociación	1
Condición	Capitalización

#### Información sobre las operaciones

Bolsa de valores	Horario (GMT)	Divisa	Ticker Bloomberg	RIC Reuters
LSE*	08:00 / 16:30	USD	SMTC LN	LYSMTC.L
Borsa Italiana (Milano)	08:00 / 16:30	EUR	SMARTU IM	SMARTU.MI
BERNE STOCK EXCHANGE	08:00 / 16:30	USD	SMARTU BW	SMARTU.BN

\* Primer lugar de cotización de esta clase de participaciones

### Información sobre el índice



### 3. Rentabilidad del ETF

	1 mes	3 meses	6 meses	3 años	5 años	10 años
Lyxor Smart Overnight Return - UCITS ETF C-USD	0,22%	0,48%	0,63%	2,29%	6,89%	-
Benchmark	0,20%	0,43%	0,53%	1,61%	5,61%	-
Brecha de rendimiento	0,02%	0,06%	0,10%	0,69%	1,28%	-

	YTD	2021	2020	2019	2018
Lyxor Smart Overnight Return - UCITS ETF C-USD	0,68%	0,28%	0,64%	2,45%	2,17%
Benchmark	0,54%	0,08%	0,38%	2,22%	1,87%
Brecha de rendimiento	0,14%	0,20%	0,26%	0,23%	0,30%

Tracking Error

	31/06/2022	31/06/2021	31/06/2020	30/08/2019	31/08/2018
Lyxor Smart Overnight Return - UCITS ETF C-USD	0,77%	0,29%	1,21%	2,59%	1,85%
Benchmark	0,57%	0,08%	0,94%	2,35%	1,55%
Brecha de rendimiento	0,20%	0,21%	0,27%	0,24%	0,30%

Fuente: Bloomberg, Amundi AM, hasta 31 agosto 2022

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.

Nombre	Solactive Fed Funds Effective Rate Total Return Index
Exposición	USA
Clase de activos	Bonos
Tipo de índice	Rentabilidad bruta
Divisa	USD
Reuters RIC del índice	-
Ticker Bloomberg del índice	SOFEDL01
Más información	<a href="http://www.solactive.com">www.solactive.com</a>

Fuente: Bloomberg, Amundi AM, hasta 31 agosto 2022

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
Solactive Fed Funds Effective Rate Total Return Index	30/06/2015	-

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

	Desde el inicio			
	1Y	3Y	5Y	10Y
Ratio Sharpe	2,41			
Volatilidad del fondo	0,06%	0,06%	0,09%	-
Volatilidad de referencia	0,06%	0,06%	0,08%	-
Ratio Sharpe	0,88	1,93	1,83	-
Tracking Error	0,02%	0,02%	0,04%	-

## INFORMACIÓN IMPORTANTE PARA INVERSORES

Las partes que celebran transacciones (como transacciones con derivados o de financiación) o que invierten en instrumentos financieros que utilizan un índice o un tipo de interés variable (índice de referencia) están expuestas al riesgo de que:

- (1) dicho índice de referencia puede ser objeto de cambios metodológicos o de otro tipo que podrían afectar al valor de la transacción correspondiente; o
- (2) (i) pueda no cumplir las leyes y normativas aplicables (como el Reglamento Europeo sobre los índices de referencia), (ii) pueda dejar de publicarse (posible fin de la publicación del LIBOR o fin previsto del índice EONIA, en ambos casos después de diciembre de 2021), o (iii) el supervisor o administrador de dicho índice de referencia pueda comunicar que el índice de referencia correspondiente ya no sea representativo y, en consecuencia, el índice de referencia correspondiente pueda ser sustituido por otro índice, lo que podría tener un impacto negativo importante en la economía de las transacciones correspondientes.

Le recomendamos que realice su propia investigación y análisis independiente de las posibles consecuencias de cualquier riesgo correspondiente como los mencionados arriba, debido sobre todo a las continuas iniciativas del sector relacionadas con el desarrollo de tipos de referencia alternativos y la actualización de la documentación estándar del mercado correspondiente.

## AVISO DEL INVERSOR

\*\* El ratio de gastos totales (TER) engloba todos los costes incurridos por la Sociedad gestora al gestionar los activos subyacentes. Está compuesto por la comisión de gestión y los costes estructurales, que se describen a continuación. La comisión de gestión representa la remuneración pagada a la Sociedad gestora por sus servicios. Los costes estructurales incluyen la comisión del depositario, la comisión administrativa, los honorarios de auditoría y los restantes gastos operativos que serán abonados por la Sociedad gestora para operar los fondos.

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 Smart Overnight Return 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 Smart Overnight Return y ha sido aprobado por la CSSF; la comercialización del producto en Francia ha sido notificada a la AMF.

Amundi Asset Management («Amundi AM») 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](http://www.lyxoretf.com) o enviando un correo electrónico a [client-services-ef@lyxor.com](mailto:client-services-ef@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](http://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 Amundi Asset Management («Amundi AM»), Lyxor AM, Amundi AM, 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, Amundi AM, 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.