

LYXOR ETF MSCI EM LATIN AMERICA

Características del ETF

30 de octubre de 2009

Lyxor ETF MSCI EM Latam es un fondo de inversión cotizado sometido al derecho francés, UCITS I y III armonizado. Refleja la evolución del índice MSCI EM Latam.

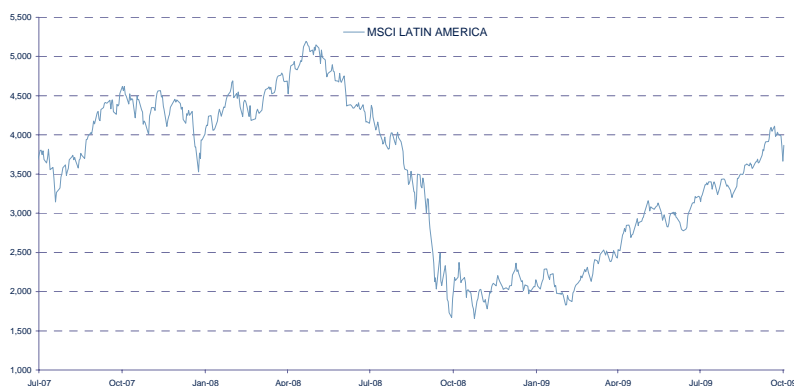
Code	Reuters	Bloomberg	Cód Bolsa
iNav	.VLLTM	INLTM	
Bolsa de Madrid	LTML.MC	LTM SM	LTM

Índice de referencia	MSCI LATIN AMERICA
Forma Legal	Fondo de inversión indexado UCITS I & III Armonizado
ISIN	FR0010410266
Primer día de cotización	06/12/2007
Primer día de cotización en España	30/10/2007
Divisa	EUR
Mínimo de negociación	1 ETF
Comisión de gestión	0.65% anual
Dividendos	Anual
Valor Liquidativo	25.4 EUR
Activos bajo gestión	198.71 M EUR

Índice de referencia	MSCI LATIN AMERICA
Exposición	América Latina
Activos	Renta Variable
Número de componentes	115
Divisa	USD
Bloomberg	.MXLA
Reuters	.MSCILA

Rentabilidad	2008	YTD
Rentabilidad	-53.31%	80.22%
Mayor Rent mes	13.70%	20.37%
Menor Rent mes	-27.40%	-5.96%
Volatilidad (anualizada)	59.50%	37.88%

Composición por Países	Composición sectorial	
Brasil	70.2% Materiales	26.3%
México	18.5% Energía	19.8%
Chile	5.8% Finanzas	18.8%
Colombia	2.7% Telecomunicaciones	10.5%
Perú	1.6% Consumo básico	9.8%
Otros	1.2% Utilities	5.8%
	Consumo discrecional	3.9%
	Industrial	3.4%
	Tecnología	1.6%
	Otros	0.2%



Los valores del índice MSCI Latam representan el 85% del capital circulante de la capitalización bursátil de América Latina, reflejando de forma precisa la diversidad económica del área de mercado. Para conocer la metodología del índice puede visitar www.msibarra.com

5 principales compañías		
PETROLEO BRASILEIRO S/A PETROBRAS PR	Energía	9.2%
PETROLEO BRASILEIRO S/A PETROBRAS	Energía	7.7%
CIA VALE DO RIO DOCE-PREF A	Materiales	7.0%
AMERICA MOVIL SA DE C.V	Telecomunicaciones	6.1%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	Finanzas	5.8%

Rentabilidad del ETF

	ETF	Índice	Divisa(USD/EUR)
1 mes	0.63%	1.40%	-0.64%
3 meses	9.81%	15.74%	-3.36%
6 meses	31.47%	47.96%	-10.38%
YTD	71.85%	80.22%	-5.34%
Entre los 2 últimos Dividendos	-4.44%	-1.96%	-2.48%
1 año	60.76%	85.18%	-12.49%
3 años	-	-	-
Desde el lanzamiento	-7.37%	2.26%	-9.36%

Calendario de Dividendos

Fecha de pago	Importe en euros
08-Sep-08	0.43
14-Sep-09	0.34

El ETF replica el índice descontados los dividendos (price return). Por esto motivo, el ETF puede tener una rentabilidad superior a la del índice de referencia (benchmark) una semana antes de la fecha ex-date (día en que el ETF reparte el dividendo que puede incluir en su cotización), como consecuencia de los dividendos; y por el contrario, también puede tener una rentabilidad inferior al índice "price return" la semana siguiente al ex-date debido a las comisiones de gestión. El inversor puede medir la eficiencia de la gestión de Lyxor utilizando la rentabilidad medida entre las dos últimas fechas ex-date, para evitar esta distorsión. La evolución del índice de referencia ha sido calculada de modo que se pueda permitir la comparación con el ETF durante el mismo periodo, habiendo cambiado las normas de cálculo del valor liquidativo. El índice de referencia que replica un Lyxor ETF puede ser volátil, y si el Lyxor ETF cotiza en una divisa distinta a la del índice de referencia, existe riesgo divisa (calculado en la tabla anterior). Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. La inversión en los Lyxor ETFs conlleva cierto tipo de riesgos. Con los Lyxor ETFs el inversor asume los riesgos del mercado (movimiento favorable o desfavorable del índice de referencia), riesgo de contrapartida

Lyxor AM

Sociedad Gestora propiedad 100% del Grupo Société Générale. Gestiona más de 60 mil millones de EUR y está especializada en 3 áreas de negocio: Inversión Alternativa, Fondos Estructurados, ETFs (Fondos Cotizados en Bolsa). Lyxor AM es líder en la industria europea de los ETFs con más de 30 mil millones de EUR en activos bajo gestión. Los Lyxor ETFs se contratan en 10 Bolsas a nivel mundial y reflejan la evolución de índices de Renta Variable, Renta Fija y de Materias Primas.

Exchange Traded Funds (ETFs)

Los ETFs son fondos cotizados en Bolsa que reúnen las ventajas de las acciones (Sencillez y Flexibilidad en su contratación, Liquidez, cotización continua en Bolsa) con las de los fondos de inversión tradicionales (Diversificación, exposición a un sector o país con un único producto). Su objetivo es replicar la evolución de un índice bursátil de la manera más perfecta posible, con un coste muy reducido.

Factores de riesgo (extraído del Folleto):

El inversor de ETFs estará expuesto a los siguientes factores de riesgo:

- Riesgo de pérdida del capital invertido, al no existir ninguna garantía, como consecuencia de un movimiento desfavorable del índice de referencia.
- Riesgo de que el objetivo de gestión del fondo sólo se cumpla parcialmente
- Riesgo de cambio de divisas como consecuencia de que el ETF cotice en una divisa distinta a los componentes del índice de referencia, benchmark. Como consecuencia, el valor de una participación del ETF podría cambiar por la variación del tipo de cambio entre dos divisas, incluso con el índice de referencia constante en el mismo periodo.
- Riesgo de contrapartida como resultado de la utilización de instrumentos financieros (OTC) formalizados con un establecimiento de crédito.
- Riesgo relacionado con la alta volatilidad de los mercados de algunos países donde invierte el fondo, el bajo volumen negociado y una posible inestabilidad política y económica.

Puede encontrar más información sobre los factores de riesgo en el Folleto del ETF.

Información importante

El presente documento es de carácter comercial y no de carácter legal.

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. La inversión en los Lyxor ETFs conlleva cierto tipo de riesgos. Con los Lyxor ETFs el inversor asume los riesgos de mercado (movimiento favorable o desfavorable del índice de referencia), riesgo de contrapartida y riesgo divisa.

No se garantiza la exactitud, exhaustividad o pertinencia de la información proveniente de fuentes externas, si bien estas están consideradas como fuentes serias y fiables. La información de mercado aquí contenida se basa en información constatada en un momento dado y que puede variar con posterioridad a su publicación.

Antes de invertir en este tipo de productos, los inversores deben realizar su propio análisis de las ventajas y riesgos del producto desde el punto de vista legal, fiscal y contable y consultando, si lo estima necesario, sus propios asesores en la materia o con cualquier otro asesor independiente. En la medida en que cumpla con la legislación aplicable, Lyxor AM y/o Société Générale no aceptan responsabilidad alguna por las consecuencias financieras o de cualquier otra naturaleza, que resulten de la inversión en este producto.

Este producto puede ser objeto de restricciones en lo que respecta a determinadas personas o en determinados países en virtud de las distintas regulaciones nacionales aplicables a dichas personas o en dichos países. Es por tanto responsabilidad del inversor asegurarse que efectivamente está autorizado o no, a invertir en este producto.

Los índices MSCI son propiedad exclusiva de Morgan Stanley Capital International Inc (MSCI) y los índices MSCI son marcas pertenecientes a MSCI o a sus filiales y han sido objeto de una concesión de licencia a Lyxor Asset Management. El producto no está esponsorizado, aprobado, vendido o promovido por MSCI. MSCI (el "Licenciante") no concede garantía ni asume responsabilidad alguna, ya sea explícita o implícita, sobre los resultados obtenidos mediante el uso de este producto. El Licenciante no será responsable (ya sea por negligencia o cualquier otro motivo) de cualquier error que afecte al índice completamente o de algún modo, y no tendrá obligación de informar a nadie de un posible error que afecte al índice.

Fuentes: Lyxor AM y Bloomberg

LYXOR ASSET MANAGEMENT
17 cours Valmy, 92800 PARIS-LA DEFENSE, Francia
Registre du Commerce et des Sociétés of Nanterre : N° B 419 223 375

El presente fondo cumple con la Directiva 85/611/CEE y ha sido registrado en la CNMV. El Folleto del fondo está a disposición de los inversores en la página web www.lyxoretf.es.