

Lyxor ETF Eastern Europe (CECE EUR)

Características del ETF

30 de octubre de 2009

Lyxor ETF Eastern Europe (CECE EUR) es un fondo de inversión cotizado sometido al derecho francés, UCITS I y II armonizado. Refleja la evolución del índice CECE EUR

| Code | Reuters | Bloomberg | Cód Bolsa |
|-----------------|---------|-----------|-----------|
| iNav | .VLCEC | INCEC | |
| Bolsa de Madrid | LYEE.MC | CEC SM | CEC |

| | |
|---|---|
| Índice de referencia | CECE INDEX EUR |
| Forma Legal | Fondo de Inversión sometido al derecho francés UCITS I y II |
| ISIN | FR0010204073 |
| Primer día de cotización | 26/07/2005 |
| Primer día de cotización en España | 07/12/2007 |
| Divisa | EUR |
| Mínimo de negociación | 1 ETF |
| Comisión de gestión | 0.50% anual |
| Dividendos | Anual |
| Valor Liquidativo | 17.46 EUR |
| Activos bajo gestión | 275.28 M EUR |

| Índice de referencia | CECE INDEX EUR |
|-----------------------|-----------------|
| Exposición | Europa del Este |
| Activos | Renta Variable |
| Número de componentes | 29 |
| Divisa | EUR |
| Bloomberg | CECEEUR |
| Reuters | .CECEEUR |

| Rentabilidad | 2007 | 2008 | YTD |
|--------------------------|--------|---------|---------|
| Rentabilidad | 9.99% | -53.43% | 33.70% |
| Mayor Rentb mes | 8.03% | 8.40% | 12.50% |
| Menor Rentb mes | -8.50% | -28.98% | -11.01% |
| Volatilidad (anualizada) | 20.53% | 43.88% | 45.25% |

| Composición por Países | Composición sectorial |
|------------------------|--------------------------------|
| Polonia | 50.9% Bancos 46.2% |
| República Checa | 32.8% Telecomunicaciones 14.2% |
| Hungría | 16.3% Petróleo y Gas 12.4% |
| | Recursos Básicos 9.0% |
| | Utilities 7.8% |
| | Sanidad 5.1% |
| | Media 2.0% |
| | Tecnología 1.7% |
| | Consumo personal 0.6% |
| | Construcción 0.6% |
| | Servicios Financieros 0.5% |



El índice CECE está compuesto por compañías seleccionadas y negociadas en Europa del Este, y lo calcula la Vienna Stock Exchange (Wiener Börse AG). Actualmente engloba los índices locales de 3 países: el índice de Hungría (Hungarian Traded Index), el índice Checo (Czech Traded Index) y el índice de Polonia (Polish Traded Index). La mayoría de las compañías del CECE desarrollan su actividad en un ambiente internacional. La metodología completa del índice se puede consultar en www.wienerborse.at

| 5 principales compañías | | |
|--------------------------------------|--------------------|--------|
| PKO BANK POLSKI SA | (Bancos) | 11.03% |
| BANK PEKAO SA | (Bancos) | 10.05% |
| ERSTE GROUP BANK AG | (Utilities) | 9.43% |
| CEZ AS/CESKE ENERGETICKE ZAVODY AS F | (Utilities) | 7.80% |
| KGHM POLSKA MIEDZ | (Recursos Básicos) | 7.27% |

Rentabilidad del ETF

| | ETF | Índice |
|----------------------|---------|---------|
| 1 mes | 0.87% | 0.97% |
| 3 meses | 4.68% | 7.37% |
| 6 meses | 41.84% | 38.97% |
| YTD | 32.98% | 33.70% |
| Entre los 2 últimos | -24.71% | -24.69% |
| Dividendos | | |
| 1 año | 22.44% | 23.16% |
| 3 años | -27.16% | -27.00% |
| Desde el lanzamiento | -4.59% | -5.09% |

Calendario de Dividendos

| Fecha de pago | Importe en euros |
|---------------|------------------|
| 11-sep-06 | 0.7 |
| 12-sep-07 | 0.65 |
| 8-Sep-08 | 0.86 |
| 14-Sep-09 | 0.54 |

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.

El índice es propiedad exclusiva de Wiener Boerse y ha sido objeto de una concesión de licencia a Lyxor Asset Management. El producto no está patrocinado, aprobado, vendido o promovido por Wiener Boerse. Wiener Boerse (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.