

SI DESEA OBTENER INFORMACIÓN IMPORTANTE SOBRE LOS FACTORES DE RIESGO, CONSULTE LA PÁGINA 2

Lyxor UCITS ETF Russell 1000 Value

I. INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Ticker: RUSV FP

Objetivo de inversión

El LYXOR UCITS ETF RUSSELL 1000 VALUE es un fondo cotizado (ETF) que cumple con la normativa UCITS, cuyo objetivo consiste en replicar de la forma más fiel posible el índice de referencia Russell 1000 Value Net Total Return celebrando contratos de swaps de rentabilidad. En relación con este índice en concreto, Lyxor brinda, mediante su ETF basado en swaps, la forma más eficaz de replicar el índice de referencia, con un tracking error esperado inferior, al tiempo que se establece un objetivo del 0% para el riesgo de la contraparte del swap mediante un mecanismo de reajuste diario asociado con la íntegra propiedad y el pleno control de los activos mantenidos. 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.

Información sobre las operaciones

| Bolsa de valores | Horario (GMT) | Divisa | Ticker Bloomberg | RIC Reuters | Distribución |
|-------------------------|---------------|--------|------------------|-------------|--------------|
| NYSE Euronext Paris* | 08:00 / 16:30 | EUR | RUSV FP | RUSV.PA | No |
| Deutsche Boerse (Xetra) | 08:00 / 19:00 | EUR | LYS2 GY | LYS2.DE | No |
| LSE** | 08:00 / 16:30 | GBP | RSVL LN | RSVL.L | No |
| LSE** | 08:00 / 16:30 | USD | RUSV LN | RUSV.L | No |

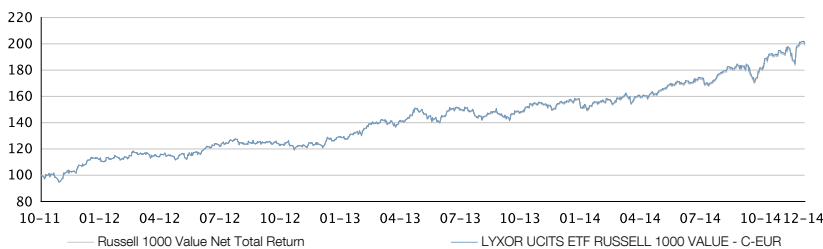
* Primer lugar de cotización de esta clase de participaciones ** Cotización de las demás clases de participaciones

Características principales del Fondo

| | |
|------------------------------------|--------------------------|
| Ticker | RUSV FP |
| Forma jurídica | FCP |
| UCITS | Sí |
| ISIN | FR0011119197 |
| Método de replicación | Indirecta (formato swap) |
| Íntegra propiedad de los activos | Sí |
| Divisa de la clase | EUR |
| Fecha de inicio | 27/10/2011 |
| Valor liquidativo al inicio (EUR) | 100 |
| Ratio total de gasto (TER) | 0,400% |
| Riesgo de cambio | Sí |
| Valor Liquidativo (NAV) (EUR) | 200,34 |
| Activos bajo gestión por clase (M) | 7,21 |
| Activos bajo gestión (M EUR) | 8,11 |
| Fondo Umbrella (M EUR) | - |
| Mínimo de negociación | 1 |
| Condición | Capitalización |

Fuente: Lyxor AM, 31/12/2014

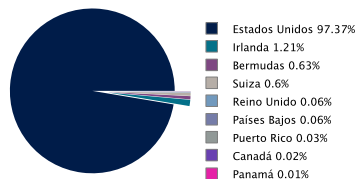
II. Información sobre el índice Fuente: Bloomberg, Lyxor AM, hasta 31/12/2014



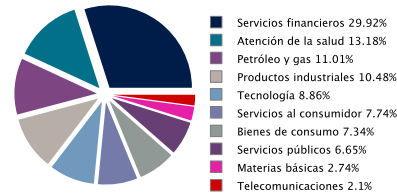
El índice Russell 1000 Value mide la rentabilidad del segmento de valores de gran capitalización de las acciones estadounidenses. Incluye las compañías del Russell 1000 con menores ratios precio/valor contable y con menores valores previstos de crecimiento. El índice Russell 1000 Value se creó para proporcionar un barómetro comprensible y objetivo del segmento de los valores de gran capitalización.

| | |
|------------------------------|-------------------------------------|
| Nombre: | Russell 1000 Value Net Total Return |
| Exposición: | América del Norte |
| Clase de activos: | Renta variable |
| Tipo de índice: | Rentabilidad total neta |
| Divisa: | USD |
| Reuters RIC del índice: | .RLVNET |
| Ticker Bloomberg del índice: | RU1VN30U |
| Más información: | www.russell.com/indices |

Composición del Índice por Países



Composición sectorial del Índice



Diez principales compañías

| | |
|-----------------------------|-------|
| Exxon Mobil Corp | 3,84% |
| Berkshire Hathaway Inc-CI B | 2,63% |
| Wells Fargo & Co | 2,52% |
| General Electric Co | 2,42% |
| Johnson & Johnson | 2,40% |
| Jpmorgan Chase & Co | 2,28% |
| Procter & Gamble Co/The | 2,22% |
| Chevron Corp | 2,06% |
| Pfizer Inc | 1,92% |
| Bank Of America Corp | 1,81% |

III. Rentabilidad del ETF

| | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 3 años | 5 años |
|-------------------------------------|--------|---------|---------|--------|--------|
| Lyxor UCITS ETF Russell 1000 Value | 3,61% | 9,46% | 18,26% | 86,61% | - |
| Russell 1000 Value Net Total Return | 0,55% | 4,80% | 4,41% | 72,90% | - |
| EUR / USD | -2,94% | -4,21% | -11,62% | -6,79% | - |
| Brecha de rendimiento | 0,02% | 0,06% | 0,12% | 1,12% | - |

| | YTD | 2013 | 2012 | 2011 * | |
|-------------------------------------|---------|--------|--------|--------|---|
| Lyxor UCITS ETF Russell 1000 Value | 28,57% | 26,17% | 15,04% | 7,36% | - |
| Russell 1000 Value Net Total Return | 12,68% | 31,61% | 16,60% | -1,49% | - |
| EUR / USD | -12,18% | 4,52% | 1,56% | -8,21% | - |
| Brecha de rendimiento | 0,26% | 0,25% | 0,23% | 0,04% | - |
| Tracking Error | - | 0,00% | 0,00% | - | - |

* Desde el inicio, 27/10/2011

| | 31/12/2014 | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 30/12/2011 | |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|---|
| Lyxor UCITS ETF Russell 1000 Value | 28,57% | 26,17% | 15,04% | 7,36% | - |
| Russell 1000 Value Net Total Return | 12,68% | 31,61% | 16,60% | -1,49% | - |
| EUR / USD | -12,18% | 4,52% | 1,56% | -8,21% | - |
| Brecha de rendimiento | 0,26% | 0,25% | 0,23% | 0,04% | - |

Fuente: Lyxor AM, 31/12/2014

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

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 |
|-------------------------------------|------------|-------|
| Russell 1000 value net total return | 27/10/2011 | |

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.

Aviso del Inversor

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 UCITS ETF RUSSELL 1000 VALUE 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 podrán 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.