

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material promocional. La ley exige que se le facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Le recomendamos que la lea para que, de esta manera, pueda tomar una decisión fundada sobre la inversión.

Lyxor / Marathon Emerging Markets Bond Fund - Class I EUR HEDGED (en lo sucesivo, el "Fondo")

ISIN: IE00BGMHJF83 - Subfondo de la sociedad de inversión denominada LYXOR NEWCITS IRL II PLC (en lo sucesivo, la "Sociedad"), domiciliada en Irlanda. Gestionado por Lyxor Asset Management S.A.S. ("LAM")

Objetivos y política de inversión

Este Fondo es un OICVM activo. Las inversiones o la exposición del Fondo no están vinculadas con el índice J.P. Morgan EMBI Global Diversified (en lo sucesivo, el "Índice de referencia").

El objetivo de inversión del Fondo es batir al índice J.P.Morgan EMBI Global Diversified de medio a largo plazo.

El Fondo pretende alcanzar su objetivo invirtiendo principalmente en instrumentos de deuda de mercados emergentes y denominados en divisas fuertes (USD, EUR, GBP o JPY) y, en menor medida, en contratos a plazo sobre divisas y contratos de futuros únicamente con fines de cobertura de divisas.

Los instrumentos de deuda se seleccionarán mediante una estrategia de inversión discrecional propia desarrollada por Marathon Asset Management L.P., que actúa como Subgestor de inversiones del Fondo.

Dicha estrategia de inversión se basa en una combinación de análisis descendente y un enfoque de selección de instrumentos ascendente.

El análisis descendente tiene por objeto identificar regiones, países y/o sectores específicos en los mercados emergentes que presenten oportunidades de inversión.

El enfoque de selección de instrumentos ascendente tiene por objeto seleccionar valores de deuda individuales que presenten las mejores oportunidades de inversión en distintas regiones, países y/o sectores identificados a través del análisis descendente.

La moneda de la acción es el euro (EUR).

- **Instrumentos financieros en los que se invierte:** deuda pública, cuasipública y privada, instrumentos financieros derivados, efectivo.
- **Política de dividendos:** todos los importes del Fondo disponibles para distribución (en caso de haberlos) no se distribuirán a los Accionistas, sino que serán reinvertidos.
- **Valor liquidativo:** Cada Día Hábil, o cualquier otro día o días que determine el Consejo y se notifique a los Accionistas previamente, siempre que haya como mínimo un (1) Día de valoración cada dos semanas.
- **Reembolso:** 14:00, hora de París, del Día de Valoración correspondiente u otra hora que los Consejeros puedan determinar y notificar a los Accionistas con antelación.

Perfil de riesgo y remuneración



La categoría riesgo-remuneración que se muestra más arriba está basada en la rentabilidad histórica de los activos incluidos en el Fondo o en la de su índice de referencia o en la de un modelo de cartera. Por consiguiente, es posible que la estimación del riesgo no constituya un indicador fiable del riesgo futuro y esté sujeta a variación a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El Fondo ha sido clasificado dentro de la categoría 4. La categoría 4 indica que, en condiciones normales de mercado, es posible que se dé una pérdida moderada de capital; el valor de su inversión podrá soportar variaciones diarias moderadas o reducidas tanto al alza como a la baja.

Principales riesgos no cubiertos por el indicador anterior que podrían llevar a un descenso del valor liquidativo del Fondo y sobre los que el Fondo está autorizado a informar en el presente documento (para más información sobre los riesgos, consulte la sección de Perfil de Riesgo del folleto):

- **Riesgo de contraparte:** El Fondo está expuesto al riesgo de que cualquier contraparte con la que haya formalizado un contrato o transacción pueda declararse insolvente o en otra situación de impago y, más concretamente, en la ejecución de instrumentos financieros derivados extrabursátiles u operaciones de préstamo de valores. Si se produce tal suceso, el valor liquidativo del Fondo puede disminuir significativamente. Según el reglamento aplicable al Fondo, este riesgo no puede superar el 10 % de los activos totales del Fondo por contraparte.
- **Riesgo de instrumentos financieros derivados:** El Fondo invierte en instrumentos financieros derivados. Estos instrumentos financieros derivados pueden llevar aparejados diferentes tipos de riesgos, por ejemplo (sin carácter restrictivo) el riesgo de apalancamiento o el riesgo de volatilidad elevada, el riesgo de valoración o el riesgo de liquidez. Si se materializa alguno de estos riesgos, el valor liquidativo del Fondo puede disminuir significativamente.
- **Riesgo operativo:** En caso de fallo operativo en la sociedad de gestión o uno de sus representantes, los inversores podrían sufrir pérdidas, retrasos en la tramitación de las suscripciones, conversiones, órdenes de reembolso u otras molestias.
- **Riesgo de liquidez:** En determinadas circunstancias, por ejemplo en caso de un volumen de negociación reducido en los mercados financieros, cualquier operación de compraventa de instrumentos financieros mantenidos por el Fondo o que afecte a su valor puede ocasionar importantes variaciones en sus valoraciones. Esto podría incidir negativamente en el valor liquidativo del Fondo.
- **Riesgo de crédito:** El Fondo está expuesto al riesgo de que cualquier emisor pueda declararse insolvente o a cualquier otra situación que pueda afectar a la calidad crediticia de dicho emisor. Este riesgo o situación podría generar un descenso del valor liquidativo del Fondo.

Gastos del Fondo

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de gestión del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión. Si desea más información sobre los gastos, consulte la sección de gastos correspondiente del folleto del Fondo que se encuentra disponible en www.lyxorfunds.com.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada:	Hasta el 5 %.
Gastos de salida:	Hasta el 3 %.
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. Los gastos de entrada y salida que se muestran son el valor máximo, por lo que, en algunos casos, podría tener que pagar menos. Los inversores pueden obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o distribuidor.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año.	
Gastos corrientes:	0,87 %.
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del año pasado (incluidos impuestos, si procede) para el ejercicio cerrado en diciembre de 2019, y podría variar de un año a otro. No incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de operación de la cartera, salvo en caso de que el Fondo haya abonado un gasto de entrada/salida al comprar o vender participaciones o acciones de instituciones de inversión colectiva subyacentes.	
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad:	Ninguno.

Rentabilidad histórica

Rentabilidad anual del
Lyxor / Marathon Emerging Markets Bond Fund - Class I EUR HEDGED (en %)

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. La rentabilidad se indica en euros (EUR) y libre de todas las comisiones que deba sufragar el Fondo. El Fondo se constituyó el 10 de abril de 2019.

- Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad -

Información práctica

- **Depositario:** Société Générale SA, Dublin Branch.

Dispone de otra información práctica sobre el Fondo, la última versión del folleto y los últimos informes anuales, así como cualquier informe semestral posterior (en francés o inglés) de forma gratuita a través del departamento de atención al cliente de la sociedad gestora, en la dirección 17, Cours de Valmy, Tour Société Générale 92800 Puteaux, FRANCIA.

- **Información adicional:** el valor liquidativo y otra información sobre las clases de participaciones (en su caso) están disponibles en www.lyxorfunds.com.
- **Fiscalidad:** la legislación fiscal aplicable en el Estado miembro en que el Fondo esté registrado puede afectar a los inversores. Póngase en contacto con su asesor fiscal habitual para obtener información adicional.

Lyxor Asset Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

La información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la sociedad gestora puede consultarse en www.lyxor.com o sin coste alguno previa solicitud por escrito a la sociedad gestora. Esta política describe, en particular, los métodos de cálculo de la remuneración y los beneficios de determinadas categorías de empleados, los organismos encargados de su asignación y la composición del Comité de remuneración.

El Fondo está autorizado en Irlanda y supervisado por el Banco Central de Irlanda. Lyxor International Asset Management está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa (Autorité des Marchés Financiers, AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 20 agosto 2020.