



DAVID HARDING

Directeur Général,
Winton Capital Management

“Nos décisions d’investissement sont guidées par l’analyse statistique des données plutôt que par l’intuition et l’instinct”

UNE STRATEGIE PIONNIERE DE SUIVI DE TENDANCES

Le fonds Lyxor/Winton est un fonds systématique diversifié, qui exploite les opportunités des marchés financiers en prenant des positions long ou short sur le marché des futures, forwards et actions. La stratégie vise à générer des rendements ajustés au risque stables dans diverses conditions de marché, avec une corrélation faible aux actions et obligations.

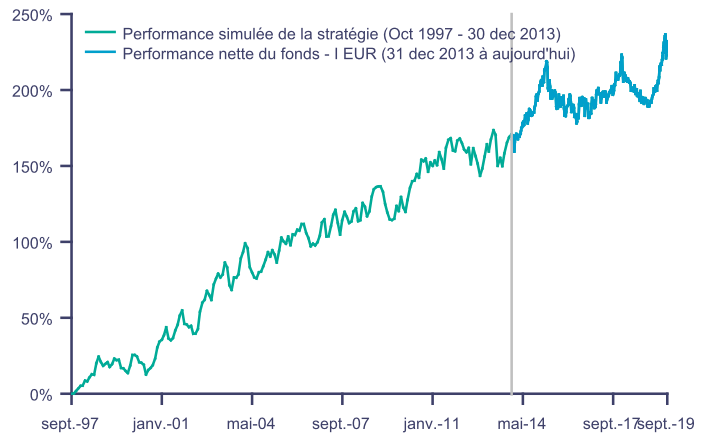
UNE STRATEGIE DIVERSIFIEE ET UN PROCESSUS RIGOREUX

Winton maintient un portefeuille diversifié de positions long et short sur de nombreux marchés indépendants, ce qui signifie que la performance de la stratégie n’est pas conditionnelle aux conditions d’un marché particulier ou à l’appréciation générale de la valeur des actifs. Winton a entrepris de construire des systèmes qui visent à générer des rendements positifs dans toutes les conditions de marché, qu’elles soient tendancielle ou volatiles. Cependant, rien ne garantit que le fonds puisse générer des rendements positifs dans toutes les conditions du marché. Le processus de gestion est construit à partir d’une recherche scientifique rigoureuse et un système de trading conçu pour capter les tendances à travers d’instruments financiers liquides dans toutes les classes d’actifs (hors matières premières).

LES MARCHES FINANCIERS SONT LE LABORATOIRE DE WINTON

Winton a été créé en 1997 et est un pionnier de l’investissement systématique. Il gère plus de 30 milliards de dollars d’actifs et a créé un environnement académique capable de s’adapter à des marchés financiers en constante mutation. Les stratégies de Winton sont développées par une équipe scientifique composée de plus de 100 chercheurs répartis à travers le monde entier.

PERFORMANCE CUMULÉE SIMULÉE ET RÉELLE



Les performances sont présentées nettes de frais. LES DONNÉES RELATIVES AUX PERFORMANCES PASSÉES ONT TRAIT OU SE RÉFÈRENT À DES PÉRIODES PASSÉES ET NE SONT PAS UN INDICATEUR FIABLE DES RÉSULTATS FUTURS. CECI EST VALABLE ÉGALEMENT POUR CE QUI EST DES DONNÉES HISTORIQUES DE MARCHÉ. La performance présentée d’octobre 1997 à janvier 2013 est hypothétique et basée sur une simulation indicative du fonds Winton Futures Fund (“WFF”) sans prendre en compte les matières premières. Toutes les performances simulées sont basées sur une simulation du programme de trading actuel de Winton. Une volatilité de 10 % est utilisée comme cible pour toute la période de simulation. Aucun revenu d’intérêt n’est pris en compte dans les simulations. Tous les chiffres comprennent des frais de gestion de 1 % p.a. et des frais de performance de 20 % p.a. La performance présentée depuis janvier 2013 représente la performance réelle du Fonds.

CHIFFRES CLÉS

Taille du fonds - EUR M	385,6
Performance annualisée*	5,6%
Volatilité annualisée*	8,9%
Ratio de Sharpe*	

*Depuis le lancement de la stratégie: octobre 1997

INFORMATIONS GÉRANT DÉLÉGUÉ*

Stratégie	CTA, Diversified
Zone géographique	Global
Date création société	Février 1997
Date de début de la stratégie	Octobre 1997
Encours – Société	\$ 23,8 milliards
Encours – Stratégie	\$ 11,9 milliards
Nombre d’employés	223

*Information comme fin de août 2019

INDICATEUR DE RISQUE



Risques
- Profits



Risques
+ Profits

Information valable à la fin du mois indiqué en haut de page.

PERFORMANCES MENSUELLES SIMULÉES ET RÉELLES - %

	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	YTD
2019	-0,90	0,88	1,91	1,78	1,12	2,29	2,97	4,05	-0,98				13,80
2018	3,81	-3,14	-1,63	0,05	-2,22	-0,02	-0,70	-0,21	-1,30	0,68	-0,58	-0,46	-5,72
2017	-0,99	2,97	0,00	-0,92	1,13	-0,43	-0,36	1,38	-0,96	3,14	0,80	0,28	6,11
2016	2,40	2,50	-3,36	-1,59	-1,20	4,21	-0,08	0,59	0,51	-0,98	-2,27	2,64	3,14
2015	2,51	1,05	1,55	0,42	-2,69	-3,85	0,62	-2,55	2,83	-0,60	-0,86	-3,33	-5,08
2014	-2,01	1,72	-0,88	1,30	2,60	0,48	1,72	1,07	-1,27	0,48	3,77	0,72	9,99
2013	3,16	-1,79	3,03	2,30	-1,12	-7,55	2,11	-2,13	3,37	2,73	1,34	0,75	5,76
2012	0,50	-1,10	-1,60	-0,70	1,10	-4,10	4,20	-2,00	-1,90	-3,20	1,96	3,17	-3,95
2011	-0,90	1,40	-1,20	3,40	-1,80	-2,40	5,50	2,00	0,40	-3,00	-0,20	2,70	5,68
2010	-1,30	3,60	3,50	1,80	0,20	1,80	-1,00	4,90	-0,40	0,70	-3,40	2,50	13,34
2009	0,20	0,00	-1,50	-3,50	-2,40	-2,10	-0,20	0,40	3,90	-1,50	4,20	-3,00	-5,68
2008	0,50	3,10	0,90	-3,80	0,30	5,30	-1,10	-2,80	1,50	4,40	2,10	0,60	11,14
2007	1,00	-5,30	0,10	3,20	3,60	1,50	-3,90	-3,60	4,60	2,60	-1,50	-1,90	-0,19
2006	1,70	-0,30	2,10	0,00	-2,80	-1,60	-2,70	0,90	-0,60	1,10	2,10	4,30	4,03
2005	-1,50	2,20	-1,50	-2,70	4,20	4,40	-1,20	-0,80	2,40	-2,80	3,60	-0,20	5,86
2004	2,20	3,00	-1,60	-6,40	-1,90	-1,80	-0,40	2,30	0,30	1,90	2,40	2,60	2,19
2003	2,30	1,80	-1,40	1,10	4,40	-1,70	-6,40	-1,80	4,90	-0,10	1,20	5,90	9,98
2002	-1,20	0,60	-3,60	0,10	2,10	8,00	3,90	1,20	3,60	-1,60	-2,00	6,30	18,09
2001	1,00	2,20	3,70	-5,10	-0,90	1,10	3,70	2,60	4,10	2,30	-5,70	-0,30	8,42
2000	0,00	-0,80	-3,00	-0,30	-1,10	-5,40	2,60	1,20	1,60	3,60	6,00	2,90	7,00
1999	0,90	-2,60	1,60	3,00	-0,80	0,20	-4,40	-0,30	-1,40	-1,20	4,30	5,90	4,84
1998	1,60	0,20	3,10	-0,50	2,40	1,90	-0,30	6,80	3,60	-2,80	-2,10	1,10	15,65
1997									0,17	1,50	1,80		3,50

Les performances sont présentées nettes de frais. **LES DONNÉES RELATIVES AUX PERFORMANCES PASSÉES ONT TRAIT OU SE RÉFÈRENT À DES PÉRIODES PASSÉES ET NE SONT PAS UN INDICATEUR FIABLE DES RÉSULTATS FUTURS. CECI EST VALABLE ÉGALEMENT POUR CE QUI EST DES DONNÉES HISTORIQUES DE MARCHÉ.** Des écarts peuvent fréquemment exister entre les performances simulées et la performance réelle. Par conséquent, un investisseur individuel est susceptible d'avoir expérimenté des performances différentes durant la période en question. Une partie des limitations est décrite ci-dessous. Il n'y a pas de garantie que le fonds réalisera ou est susceptible de réaliser des pertes ou profits similaires aux performances simulées présentées. Il existe des différences importantes entre les performances simulées et les performances réalisées. Les performances simulées sont généralement réalisées à posteriori. Le trading hypothétique n'inclut pas le risque financier. De plus, aucun historique de performance de la stratégie hypothétique ne peut estimer exactement l'impact du risque financier dans la stratégie actuelle, par exemple l'habileté à supporter les pertes, ou à adhérer à une stratégie d'investissement particulière malgré les pertes matérialisées. Il existe de nombreux autres facteurs liés au marché en général ou au déploiement d'une stratégie d'investissement qui ne peuvent pas être inclus dans le calcul des performances simulées.

CARACTÉRISTIQUES

	PART I	PART A
Devises	EUR, USD, JPY, CHF, GBP, SEK, NOK, SGD	
Type de parts	Capitalisation	
Frais de gestion	1,00%	1,85%
Frais de performance	18%, sujet à "high watermark"	
Frais administratifs	0,18% p.a. **	
Souscription initiale***	100 000 \$	10 000 \$
ISIN		
	USD	IE00B62Q6870
	EUR	IE00B844SH66
	GBP	IE00B9L6HC09
		IE00B80L1726
		IE00B8V74V41
		IE00B9L6HD16

AVERTISSEMENT

Les informations contenues dans ce document sont communiquées à titre purement informatif et n'ont aucune valeur commerciale ou contractuelle. Le présent document est un document à caractère promotionnel et non de nature réglementaire. Ce document ne constitue ni une offre de contrat, ni une sollicitation, ni un conseil ou une recommandation de la part de Lyxor Asset Management (ci-après « Lyxor ») en vue de la souscription ou du rachat des parts ou actions du Fonds, ni de participer de manière directe ou indirecte à une quelconque stratégie d'investissement. **Risque de marché :** la valeur liquidative du Fonds peut connaître à tout moment d'importantes fluctuations de cours, pouvant aboutir dans certains cas à la perte totale du montant investi. Il n'existe en outre aucune assurance de réalisation des objectifs d'investissement ou stratégies présentés. Avant tout investissement dans ce Fonds, les investisseurs sont invités à se rapprocher de leurs conseils financiers, fiscaux et juridiques. Il appartient à chaque investisseur de s'assurer qu'il est autorisé à souscrire ou à investir dans ce Fonds. Les éléments du présent document sont fournis sur la base des données de marché constatées à un moment précis et qui sont susceptibles de varier. L'exhaustivité, l'exhaustivité ou la pertinence des informations figurant dans ce document ne sont pas garanties bien que ces informations aient été établies à partir de sources sérieuses, réputées fiables. Le Fonds ne comporte pas de protection du capital. La valeur de remboursement du Fonds peut être inférieure au montant de l'investissement initial. Dans le pire des scénarios, les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de leur investissement. Ce document doit être lu avec la plus récente Offering Memorandum, Supplemental Offering Memorandum et, le cas échéant, US Supplement to the Supplemental Memorandum qui peut être obtenu gratuitement en envoyant un courriel à contact@lyxor.com ou invest@lyxor.com pour US investisseurs ou sur demande auprès de Lyxor Asset Management. Lyxor recommande aux investisseurs de lire attentivement la rubrique « Risk Factors » (Facteurs de Risques) du Supplemental Memorandum ainsi que l'Offering Memorandum. Ces documents peuvent faire l'objet de modifications de temps à autre sans préavis et doivent être lu en liaison avec la version la plus récente du prospectus du Fonds. Ces documents ainsi que leur contenu, sont la propriété de Lyxor et de ses filiales, leur reproduction ou leur distribution est strictement interdite sans l'autorisation écrite préalable de Lyxor. Ce Fonds pourrait être assujéti à des restrictions réglementaires à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans lesdits territoires ou pays. Il est de votre responsabilité de vérifier si vous êtes autorisé à investir dans ce Fonds. En investissant dans ce fonds, vous certifiez Lyxor et à tout société du groupe Société Générale que vous êtes dûment autorisé à le faire. Le Fonds est conforme à la Directive UCITS et a été approuvé par la Banque Centrale d'Irlande le 23 janvier 2013.

STRUCTURE JURIDIQUE

Compartiment de Lyxor Newcits IRL II, Ombrelle coordonnée de droit irlandais

DATE DE LANCEMENT DU FONDS

25/01/2013

DATE DE LANCEMENT DE LA PART

31/12/2013

DEVISE DE BASE

EUR

LIQUIDITÉ*

Quotidienne

HEURE LIMITE DE SOUSCRIPTION/RACHAT

Mardi 14h00, heure de CET

RÈGLEMENT

Vendredi (sur la valorisation du mardi)

GÉRANT

Lyxor Asset Management S.A.S. S.A.S.

GÉRANT DÉLÉGUÉ

Winton Capital Management

ADMINISTRATEUR

SGSS FAS - Ireland

* Lyxor entend offrir la liquidité susvisée. Celle-ci n'est toutefois pas garantie et dans certaines circonstances, peut ne pas être assurée. Veuillez vous reporter à la documentation légale du Fonds pour une présentation exhaustive des conditions générales applicables.

** Le Fonds est sujet à des frais administratifs annuels d'un montant fixe plafonné à 50 000 EUR, ainsi qu'à des frais annuels supplémentaires plafonnés à 0.20 % de la valeur liquidative de chaque part. Veuillez-vous reporter à la documentation légale du Fonds pour une présentation exhaustive des conditions générales applicables.

*** Le montant d'investissement initial en devises hors USD doivent être équivalent au montant stipulé en USD dans le tableau ci-contre.

PRINCIPAUX RISQUES

Les investisseurs potentiels noteront que tout titre ou instrument d'investissement décrit dans les présentes comporte des risques considérables, notamment un risque de perte totale. De plus, le transfert et le rachat de ces titres ou d'intérêts dans ces instruments d'investissement sont soumis à d'importantes restrictions. Les investisseurs doivent par ailleurs être en mesure de supporter les risques financiers et la liquidité limitée qui caractérisent ces instruments. Il convient enfin de souligner que le Fonds présente un historique d'exploitation limité.

Lyxor Asset Management
Tours Société Générale - 17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex - France
lyxor-crm@lyxor.com
+33 1 42 13 31 31
Registration number: GP98019

Lyxor Asset Management Inc.
1251 Avenue of the Americas, 46th floor
New York, NY 10020, USA
invest@lyxor.com - +1 212 205 4100

AVERTISSEMENT**Investisseurs européens et suisses**

Le présent document est un document à caractère promotionnel et non de nature réglementaire. Pour tout pays autre que l'Irlande, le Luxembourg, la France, la Belgique, l'Allemagne, l'Autriche, l'Italie, l'Espagne, la Suède, la Suisse, aucun prospectus n'a été approuvé ou notifié au régulateur local et le produit ne peut être distribué par le biais d'une offre, ou de la sollicitation d'une offre au public. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que le prospectus n'est disponible qu'en version anglaise.

Investisseurs suisses

Ce document et les informations qui y figurent ne constituent pas un prospectus au sens des articles 625a et 1156 du Code des obligations suisse. Le produit peut être offert ou distribué en Suisse ou depuis la Suisse en vertu de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC). L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers en Suisse (FINMA) a autorisé Société Générale, Zurich Branch (Talacker 50, Case postale 1928, 8021 Zürich) à exercer comme représentant et agent payeur du produit en Suisse. La documentation du produit (prospectus, DICI, statuts, rapports annuel et semestriel) peut être obtenue gratuitement auprès du représentant suisse.

Investisseurs canadiens

L'investissement dans les titres ou instruments financiers ici décrits ne convient pas à tous les types d'investisseurs. Si vous envisagez un tel investissement, vous êtes tenu de déclarer que vous êtes un « client autorisé » au sens de la Norme nationale 31-103 ou un « investisseur accrédité » au sens de la Norme nationale 45-106. Les titres et instruments financiers ici décrits peuvent ne pas être disponibles dans toutes les juridictions au Canada. Les véhicules d'investissement ici décrits ne seront pas proposés par voie de prospectus au Canada et ne seront pas soumis aux Normes nationales 81-102 et 81-106. De plus, les investissements directs dans des hedge funds ou liés à des hedge funds sont hautement spéculatifs et peuvent être pénalisés par le caractère non réglementé des hedge funds ainsi que par l'utilisation de différentes stratégies et techniques d'investissement qui sont spécifiquement interdites pour les fonds proposés par voie de prospectus. L'information disponible concernant les hedge funds est généralement moins transparente, notamment en matière de prix, et les commissions applicables sont beaucoup plus élevées que pour les fonds proposés par voie de prospectus. Les investisseurs qui optent pour des hedge funds ne bénéficient pas nécessairement des mêmes protections que les investisseurs dans des fonds proposés par voie de prospectus, comme la limitation des commissions, le contrôle des politiques d'investissement ou les obligations de reporting.