



FLORENCE BARJOU, PHD
Responsable des investissements Multi Asset



PIERRE HEREIL, CFA
Gérant de portefeuille senior



OLIVIER MALTESTE
Gérant de portefeuille senior

“La budgétisation des risques parmi plusieurs classes d’actifs nous permet de chercher à maximiser les rendements du fonds pour une volatilité donnée.”

VOLATILITÉ FAIBLE, STRATÉGIE MULTI-ACTIFS FLEXIBLE

Lyxor Absolute Return Multi Asset 3 (« ARMA 3 ») est un fonds long-only qui vise à générer une appréciation nette du capital sur un horizon de placement de 3 à 5 ans avec une volatilité inférieure à 3%.

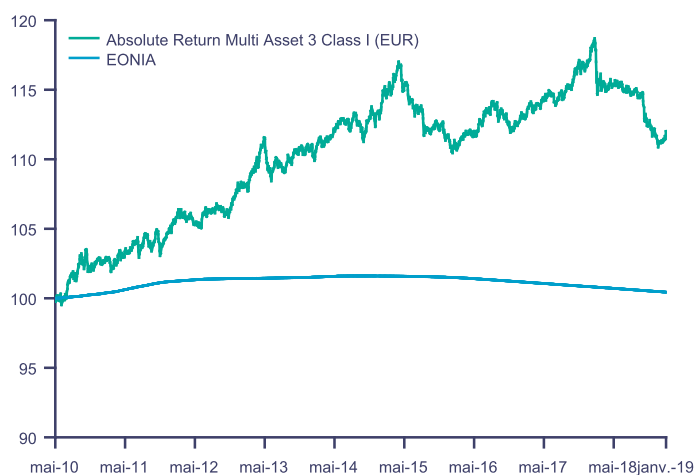
UNE ALLOCATION STRATÉGIQUE ET UNE EXPOSITION FLEXIBLE

ARMA 3 alloue les différentes sources de performance de manière équilibrée. Le cœur du portefeuille est constitué de classes d’actifs traditionnelles : actions, obligations et matières premières. Il pèse 80 % du budget de risque. Les 20 % restants forment le satellite construit avec des obligations des marchés émergent et high yield. Une telle approche permet de maintenir l’exposition à toutes les sources de rendement en évitant toute surexposition à des sources individuelles de risque.

UNE ÉQUIPE EXPÉRIMENTÉE SOUTENUE PAR LES INFRASTRUCTURES DE LYXOR

La stratégie ARMA 3 se base sur 17 ans d’expérience de Lyxor en techniques d’investissement spécialisées telles que la détection de tendances et la budgétisation des risques et bénéficie des travaux des équipes de recherche quantitative et macroéconomique. L’équipe responsable de la stratégie, dirigée par Florence Barjou, est intégrée aux équipes d’investissement de Lyxor qui comptent plus de 100 personnes.

PERFORMANCES NETTE



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.

CHIFFRES CLÉS

Taille de la stratégie - EUR M	1097
Taille du fonds - EUR M	155
Performance annualisée*	1,3%
Volatilité annualisée*	2,5%
Ratio de Sharpe*	0,5

*Depuis le lancement

INDICATEUR DE RISQUE



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

DOCUMENT DESTINÉ À L'USAGE EXCLUSIF D'INVESTISSEURS AGISSANT POUR LEUR PROPRE COMPTE ET CATÉGORISÉS COMME "CONTREPARTIES ÉLIGIBLES" OU "CLIENTS PROFESSIONNELS " SELON LA DÉFINITION DE LA DIRECTIVE 2004/39/CE RELATIVE AUX MARCHÉS D'INSTRUMENTS FINANCIERS.

Classe I - EUR

MULTI-ACTIFS

PERFORMANCES MENSUELLES - %

	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	YTD
2019	0,73												0,73
2018	0,69	-2,17	-0,12	0,10	0,06	-0,30	-0,21	0,12	-0,20	-1,89	-0,43	-0,77	-5,04
2017	0,23	0,86	0,02	0,33	0,26	-0,38	0,43	0,42	0,07	1,30	0,00	0,33	3,92
2016	-0,17	-0,02	0,46	-0,02	0,13	1,10	0,45	-0,04	-0,19	-0,69	-0,46	0,44	0,97
2015	1,49	0,44	0,23	-0,07	-0,27	-1,32	-0,15	-1,20	-0,29	0,46	0,06	-0,87	-1,52
2014	-0,70	1,01	-0,08	0,34	0,65	0,32	-0,55	0,96	-0,69	0,25	0,75	-0,28	1,99
2013	0,53	0,18	0,97	1,23	-0,88	-0,64	0,39	-0,42	0,71	0,80	0,25	0,12	3,26
2012	0,67	0,76	-0,05	-0,09	-0,49	0,15	0,69	-0,02	0,07	-0,35	0,68	0,72	2,79
2011	-0,13	0,39	-0,42	0,95	0,14	-0,14	0,70	-0,20	-0,06	0,36	-0,76	1,14	1,99
2010						-0,21	0,68	1,45	0,38	0,07	-0,45	0,68	2,62

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.

CARACTÉRISTIQUES

	PART I	PART A	PART M
Devises	EUR, GBP, JPY, CHF, USD		
Type de parts	Capitalisation / Distribution		
Frais de gestion	jusqu'à 0.40% p.a./0,40% p.a.	0,90% p.a.	1,20% p.a.
Frais de performance	10% p.a. au-dessus du Seuil		
Seuil	EONIA (EUR), Fed Funds (USD), Libor GBP (GBP)		
Frais administratifs	Max 0,15% p.a.		
Souscription initiale	500 000 EUR	1 000 EUR	100 EUR
ISIN	CHF EUR JPY USD	LU1788694187 LU0513741008 LU0539467711 LU0539467471	LU0539466408 LU0539466150 LU0539466663 LU0539466747

AVERTISSEMENT

Le présent document est exclusivement réservé aux actionnaires de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières dénommé « Lyxor Quantitative Fund - Absolute Return Multi Assets » (ci-après, le « Fonds »). Il n'a fait l'objet d'aucune approbation par une autorité compétente et ce pour aucun pays. Les informations contenues dans ce document sont communiquées à titre purement informatif et n'ont aucun caractère commercial ou contractuel. 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 en vue de la souscription ou du rachat des parts ou actions du 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'exactitude, 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. Les chiffres relatifs aux performances passées ont trait à des périodes passées et ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, elles ne sont pas constantes dans le temps. Le Fonds a été agréé, au Luxembourg, par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en date du 07/12/2010 et a fait l'objet d'un enregistrement en France auprès de l'Autorité des Marchés Financiers. Ce document peut faire l'objet de modifications de temps à autre sans préavis et doit être lu en liaison avec la version la plus récente du prospectus du Fonds. Le prospectus du Fonds et les précédents rapports de gestion sont disponibles sur simple demande auprès de Lyxor Asset Management (lyxor-crm@lyxor.com). Ce document ainsi que son contenu, sont la propriété de Lyxor Asset Management et des sociétés appartenant au groupe Lyxor Asset Management, leur reproduction ou leur distribution est strictement interdite sans l'autorisation écrite préalable de Lyxor Asset Management.

STRUCTURE JURIDIQUE

Compartiment de Lyxor Investment Funds, SICAV Luxembourgeoise

DATE DE LANCEMENT DU FONDS

31/05/2010

DATE DE LANCEMENT DE LA PART

31/05/2010

DEVISE DE BASE

EUR

LIQUIDITÉ

Quotidienne

HEURE LIMITE DE SOUSCRIPTION/RACHAT

Jusqu'à 12h00 (Heure du Luxembourg)

RÈGLEMENT

Date de valeur liquidative + 3

GÉRANT

Lyxor Asset Management S.A.S.

ADMINISTRATEUR

PRINCIPAUX RISQUES

Les investissements dans ce compartiment sont sujets aux fluctuations des marchés et il y a un risque que l'investisseur récupère un montant plus faible que celui investi. Les investisseurs devraient consulter la section "Investment Risks" du prospectus complet ainsi que la section "Risk Warning" de l'annexe concernant le compartiment afin d'obtenir une description détaillée des risques du compartiment. Un investissement dans le compartiment comporte des risques, incluant mais n'étant pas limités au risque de marché, au risque actions, ainsi qu'au risque de contrepartie.

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.