



JEAN SAYEGH

Responsable de la gestion obligataire



MARC-ANTOINE MURET

Gérant de portefeuille

“ Lyxor Euro 6M est un fonds de gestion de trésorerie créé spécialement pour faire face à un contexte de taux durablement bas ”

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Lyxor Euro 6M a été lancé pour générer des rendements attractifs tout en maintenant un profil de rendement/risque proche de celui des fonds monétaires dans des conditions normales de marché. Le but est d'obtenir une performance nette supérieure au taux EONIA sur un horizon d'investissement de six à douze mois. C'est un placement court terme*, liquide* avec un SRRI égal à 1.

DES ACTIFS LIQUIDES ET DE HAUTE QUALITÉ

L'univers d'investissement de LYXOR EURO 6M est constitué d'obligations vanilles d'Etats et d'entreprises, court terme, libellées principalement en euros avec une note minimale de BBB-**, en excluant les émissions notées BBB- avec perspective négative. Le fonds respecte des contraintes strictes de gestion des risques de crédit, de taux et de liquidité. Le fonds applique également des règles de diversification sectorielle, géographique et par émetteur. Elles excluent les instruments titrisés, ou hautement structurés.

UNE ÉQUIPE DE GESTION EXPÉRIMENTÉE***

L'équipe d'investissement, composée de 4 gérants et de 24 analystes, gère 26 milliards d'euros (à janvier 2020) dans des solutions de gestion de type HQLA et des solutions de trésorerie pour une clientèle sophistiquée d'investisseurs institutionnels. Lyxor AM a développé un outil de mesure de la liquidité des marchés obligataires en partenariat avec Euroclear. Jean Sayegh, Responsable de la gestion obligataire, a supervisé ce projet.

*: Les critères retenus pour catégoriser le fonds « court terme » et « liquide » ont été définis par Lyxor. La liquidité est dépendante des conditions de marché.

** : La moins bonne notation de crédit entre Moody's, S&P et Fitch doit être supérieure ou égale à BBB-.

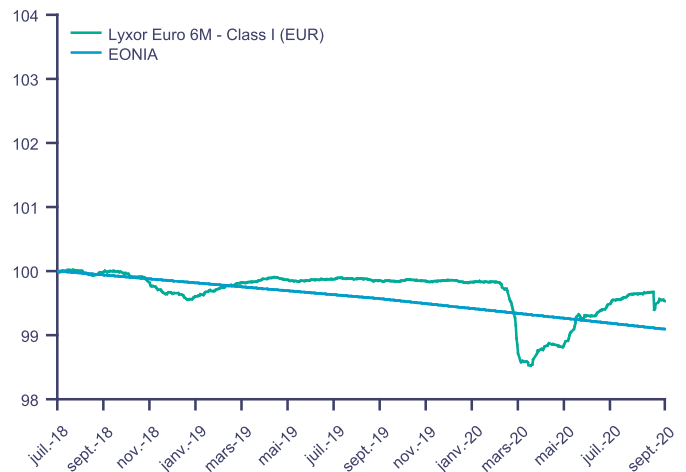
***: L'équipe de gestion a en moyenne plus de 12 ans d'expérience.

INFORMATIONS GÉRANT*

Stratégie	Obligations Court Terme
Zone géographique	OCDE et Hong Kong
Date création société	1998
Date de début de la stratégie	Juillet 2018

*Information à fin août 2020

PERFORMANCE NETTE



Source: Lyxor International Asset Management S.A.S.

Remarque importante : Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Cela s'applique également aux données historiques du marché. La valeur de votre investissement peut augmenter ou diminuer. Il ne faut pas supposer que la performance future du Fonds Lyxor est ou sera comparable ou indique les informations de performance présentées dans le présent document.

CHIFFRES CLÉS

Taille du fonds - EUR M	1280
Performance annualisée*	-0,2%
Volatilité annualisée*	0,4%
Ratio de Sharpe*	0,6

*Depuis le lancement

INDICATEUR DE RISQUE



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

Ce document ne peut être distribué aux clients de détails et est exclusivement destiné aux investisseurs institutionnels agissant pour compte propre et répondant à la définition de « contreparties éligibles » ou de « clients professionnels » au sens de la directive 2014/65/UE sur les marchés d'instruments financiers. Ce document est destiné exclusivement à la personne à laquelle il a été adressé et ne peut être transmis à des tiers ni faire l'objet d'une reproduction ou redistribution même partielle. Ce document n'est pas destiné aux investisseurs américains.

PERFORMANCES MENSUELLES - %

	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	YTD
2020	-0,01	-0,08	-1,16	0,29	0,18	0,26	0,26	0,09	-0,11				-0,31
2019	0,03	0,10	0,06	0,07	-0,05	0,02	0,03	-0,01	-0,03	0,01	-0,02	0,01	0,21
2018							0,00	-0,06	0,06	-0,10	-0,20	-0,07	-0,37

Source: Lyxor International Asset Management S.A.S.

Remarque importante : Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Cela s'applique également aux données historiques du marché. La valeur de votre investissement peut augmenter ou diminuer. Il ne faut pas supposer que la performance future du Fonds Lyxor est ou sera comparable ou indique les informations de performance présentées dans le présent document.

CARACTÉRISTIQUES

	PART SI	PART I	PART R
Devises	EUR, USD, JPY, CHF, GBP		
Type de parts	Capitalisation		
Frais de gestion	Max 0,11%	Max 0,16%	Max 0,26%
Frais de performance	15% au-dessus de EONIA avec un floor à 0%.		
Frais administratifs	Max 0.20% p.a		
Souscription initiale	10 000 000 EUR	1 000 000 EUR	100 EUR
ISIN	LU1841613463	LU1841612903	LU1841614354

AVERTISSEMENT

CE DOCUMENT EST EXCLUSIVEMENT RESERVE AUX INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS AGISSANT POUR LEUR PROPRE COMPTE ET REPENDANT A LA DEFINITION DE « CONTREPARTIES ELIGIBLES » OU DE « CLIENTS PROFESSIONNELS » AU SENS DE LA DIRECTIVE 2004/39/CE SUR LES MARCHES D'INSTRUMENTS FINANCIERS. NE PEUT FAIRE L'OBJET D'UNE REPRODUCTION OU REDISTRIBUTION. Le présent document est un document à caractère promotionnel et non de nature réglementaire. Ce document ne constitue, de la part de Société Générale, Lyxor AM ou l'une de leur filiale, ni une offre, ni la sollicitation d'une offre en vue de l'achat ou de la vente du produit qui y est décrit. Autorisations : Lyxor Asset Management (Lyxor AM) est une société de gestion française agréée par l'Autorité des marchés financiers et conforme aux dispositions des Directives OPCVM (2009/65/CE) et AIFM (2011/61/EU). Lyxor AM est enregistré en tant que "Commodity Pool Operator" et "Commodity Trading Advisor" au titre de la Commodity Futures and Trade Commission aux Etats-Unis. Lyxor AM est également membre de la National Futures Association.

INFORMATION IMPORTANTE

Lyxor Investments Funds est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois inscrite sur la liste officielle des organismes de placement collectifs soumis à la surveillance de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) au titre de la Partie I de la loi du 17 décembre 2010, conformément aux dispositions de la Directive UCITS (2014/91/EU). LYXOR EURO 6M est un compartiment de Lyxor Investments Funds, a obtenu l'agrément de la CSSF et est conforme aux dispositions de la directive UCITS (2014/91/EU). Société Générale et Lyxor AM recommandent aux investisseurs de lire attentivement la rubrique « Profil de risque » du prospectus et du Document d'information clé pour l'investisseur (DICI). Le prospectus en anglais et le DICI en langue locale (pour tous les pays mentionnés dans ce document comme un pays dans lequel une offre au public est autorisée) peuvent être obtenus gratuitement sur lyxor.com ou sur demande auprès de lyxor-crm@lyxor.com.

Avant tout investissement dans ce produit, les investisseurs sont invités à se rapprocher de leurs conseils financiers, fiscaux, comptables et juridiques. Il appartient à chaque investisseur de s'assurer qu'il est autorisé à souscrire ou à investir dans ce produit. Ce document, à l'instar du prospectus et/ou plus généralement de toute information ou document relatifs au fonds, ne constitue pas une offre de vente dans un pays (i) dans lequel une telle offre ne serait pas autorisée, (ii) dans lequel réaliser une telle offre supposerait pour l'entité responsable de l'offre d'être titulaire d'un agrément ou d'une autorisation qu'il ne détiendrait pas, ou (iii) auprès d'une personne auprès de laquelle il serait illégal de faire une telle offre. Les parts ou actions du fonds ne sont pas enregistrées au titre de l'U.S Securities Act of 1933 et ne peuvent être offertes ou vendues directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique ou au bénéfice d'une « US Person » (tel que ce terme est défini dans la Regulation S au titre de la loi américaine Securities Act de 1933, tel que modifiée, et/ou toute personne qui ne tombe pas dans la définition de « Non-United States Person » au sens de la Section 4.7(a)(1)(iv) des règles de la U.S. Commodity Futures Trading Commission). Aucun régulateur américain (que ce soit au niveau fédéral ou au niveau d'un Etat) n'a examiné ni approuvé ce document ni aucun autre document relatif au fonds. Toute déclaration contraire constituerait une infraction pénale aux Etats-Unis. Le présent document est un document à caractère promotionnel et non de nature réglementaire.

Ce document ne constitue, de la part de Société Générale, Lyxor AM ou l'une de leur filiale, ni une offre, ni la sollicitation d'une offre en vue de l'achat ou de la vente du produit qui y est décrit. Ce fonds présente un risque de perte en capital. La valeur de rachat de ce fonds peut être inférieure au montant initialement investi. La valeur de ce fonds peut diminuer comme augmenter et le retour sur l'investissement sera donc nécessairement variable. Dans le pire des cas, les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de leur investissement. Le présent document est un document à caractère promotionnel et non de nature réglementaire. Le présent document est confidentiel et ne peut être ni communiqué à un tiers (à l'exception des conseils externes et à condition qu'ils en respectent eux-mêmes la confidentialité) ni reproduit totalement ou partiellement, sans accord préalable et écrit de Lyxor AM ou Société Générale. Le bénéfice des avantages ou traitements fiscaux éventuellement décrits dans ce document dépend de la situation fiscale propre à chaque investisseur, du pays à partir duquel il investit ainsi que des dispositions légales applicables. Ce traitement fiscal est susceptible de modifications à tout moment. Nous conseillons aux investisseurs qui souhaitent obtenir des informations complémentaires sur leur situation fiscale de s'adresser à leur conseiller fiscal. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que la valeur liquidative éventuellement présentée dans ce document ne peut servir de base aux souscriptions rachats. Les éléments du présent document relatifs aux données de marchés sont fournis sur la base de données constatées à un moment précis et qui sont susceptibles de varier.

STRUCTURE JURIDIQUE

Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Lyxor Investment Funds

DATE DE LANCEMENT DU FONDS

03/07/2018

DATE DE LANCEMENT DE LA PART

20/07/2018

DEVISE DE BASE

EUR

LIQUIDITÉ*

Quotidienne

HEURE LIMITE DE SOUSCRIPTION/ RACHAT*

RÈGLEMENT*

J+1, jour ouvrable

*: La liquidité dépend des conditions de marché. Lyxor entend offrir la liquidité susvisée. Celle-ci n'est toutefois pas garantie et dans certaines circonstances, peut ne pas être assurée

** : Le Fonds est sujet à des frais administratifs annuels d'un montant fixe plafonné à 0.20 % de la valeur liquidative de chaque part.

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

Veillez vous reporter à la documentation légale du Fonds pour une présentation exhaustive des conditions générales applicables.

GÉRANT

Lyxor Asset Management S.A.S.

ADMINISTRATEUR

Société Générale Bank & Trust S.A.

PRINCIPAUX RISQUES

Parmi les différents risques décrits dans la section « Risques liés aux investissements », le Compartiment est plus particulièrement exposé aux risques suivants : Risque de perte en capital, risque de crédit, risque de change, risque lié à l'utilisation d'instruments financiers dérivés, risque de contrepartie, risque que l'objectif d'investissement du Compartiment ne soit que partiellement atteint, risque lié à une faible diversification. Nous vous conseillons de vous reporter à la section « Facteurs de risque » du prospectus du Fonds. Les risques associés au fonds ne se limitent pas à ceux énoncés ci-dessus.

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

AVERTISSEMENT

Note pour les investisseurs Français : L'intention de commercialiser le fonds en France a été notifiée à l'Autorité des marchés financiers.

Note pour les investisseurs Suisses : POUR INVESTISSEURS QUALIFIÉS UNIQUEMENT – Ce document est réservé et ne peut être remis en Suisse qu'à des investisseurs qualifiés tels que définis dans la Loi suisse sur les Placements Collectifs de Capitaux du 23 juin 2006 (telle qu'amendée de temps à autre, LPCC). Ce document a été fourni par Lyxor qui est seul responsable de son contenu.

Autorisations : Lyxor Asset Management (Lyxor AM) est une société de gestion française agréée par l'Autorité des marchés financiers et conforme aux dispositions des Directives OPCVM (2009/65/CE) et AIFM (2011/61/EU). Lyxor AM est enregistré en tant que "Commodity Pool Operator" et "Commodity Trading Advisor" au titre de la Commodity Futures and Trade Commission aux Etats-Unis. Lyxor AM est également membre de la National Futures Association. Société Générale est un établissement de crédit (banque) français agréé par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution.

© Copyright 2020 Lyxor Asset Management tous droits réservés