



FABRICE THÉVENEAU

Responsable des investissements en actions



THOMAS OBRINGER

Responsable des investissements et stratégies dédiés

“ GARI Euro Equity Dynamic Overlay s’adresse aux investisseurs souhaitant être exposés aux marchés actions, tout en cherchant à réduire l’impact de leurs fluctuations et le coût de couverture ”

EXPOSITION DYNAMIQUE À UNE GESTION ACTIONS DE CONVICTION

Les actions offrent des perspectives de gain à long terme. Elles sont aussi par nature risquées, avec des épisodes de volatilité qui peuvent affecter durablement les portefeuilles. Le Fonds vise un double objectif d’investissement : s’exposer à des actions de la zone Euro sélectionnées par Lyxor au travers d’une stratégie propriétaire (« GARI Eurozone Low Beta ») et réduire le risque actions via l’utilisation d’une couverture dynamique également propriétaire et initialement développée pour le compte de nos clients assureurs.

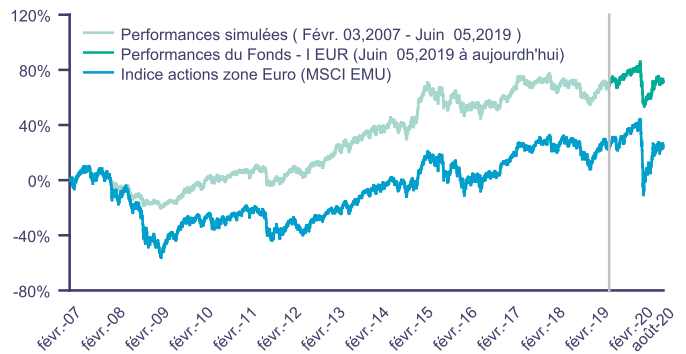
TIRER PARTI DU POTENTIEL DE PERFORMANCE DES ACTIONS

Le moteur de performance GARI Eurozone Low Beta vise à surperformer l’indice MSCI EMU sur le long terme en investissant dans un portefeuille de 80 actions maximum considérées comme ayant le plus fort potentiel. La sélection GARI Eurozone Low Beta est basée sur un modèle de notation qui privilégie les actions offrant à la fois un potentiel de croissance, une valorisation raisonnable et un développement durable.

OPTIMISER LE COÛT DE LA COUVERTURE EN FONCTION DES CONDITIONS DE MARCHÉ

Nos équipes de recherche ont développé une stratégie de couverture innovante qui va au-delà des stratégies traditionnelles et utilise la couverture lorsque les primes de risque négociées sur le marché sont faibles. Cela est généralement le cas dans des situations où les marchés ont une faible volatilité et sont donc jugés moins risqués. La couverture vise à réduire la volatilité du portefeuille et à limiter les pertes potentielles. Elle peut également limiter l’effet d’une potentielle augmentation de la valeur des actions et ne constitue pas une promesse ou une garantie de performance ou de protection du fonds.

PERFORMANCES CUMULÉES SIMULÉES ET RÉELLES
PERFORMANCES CUMULÉES SIMULÉES DEPUIS FÉVRIER 2007



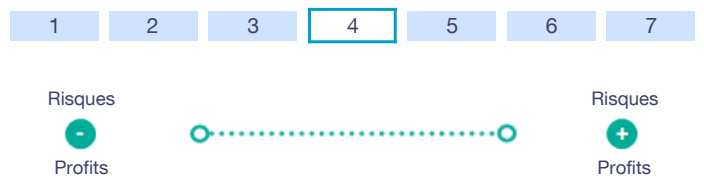
La performance passée de "Lyxor AM GARI Euro Equity Dynamic Overlay" indiquée du 3 février 2007 au 5 juin 2019 est une performance simulée, c'est-à-dire une simulation de la façon dont le fonds Lyxor GARI Euro Equity Dynamic Overlay aurait pu se comporter s'il avait été lancé en février 2007. La performance passée simulée décrite ici ("Performance passée simulée") est construite sur la base de la combinaison de l'allocation initiale de l'indice GARI Eurozone Low Beta ("indice SGM DGLB") (à partir du 31 décembre 2018 (date de création de l'indice) et backtestée sur la période de simulation) associée à la performance de la stratégie de couverture dynamique et systématique actions Lyxor. Les principales différences entre la performance passée du fonds et la performance passée simulée sont les suivantes : La performance passée simulée ne prend pas en compte les frais et prend partiellement en compte la partie discrétionnaire. La classe I EUR du Fonds présenté ici a une commission de gestion de 0,75 % et une commission de performance de 0 %. La Performance passée simulée est présentée sans aucun frais. Les performances passées simulées et les performances passées du fonds sont présentées à titre d'illustration uniquement. La performance passée simulée n'est pas représentative de la performance réelle ou attendue du fonds en raison, entre autres, des différentes stratégies d'investissement, structures, dépenses et devises de base. La simulation permet de calculer les rendements que le Fonds aurait eus s'il avait été lancé dans le passé, présentés selon la date spécifiée. Elle permet de comprendre comment le produit se serait comporté à différents stades du marché au cours des années précédentes. Il est également important de noter qu'il existe des limites inhérentes à l'utilisation des simulations, y compris, sans s'y limiter, des résultats qui peuvent ne pas refléter l'impact que des facteurs importants du marché ou de l'économie pourraient avoir sur le Fonds ou l'impact des souscriptions et des rachats. Les variations des taux de change peuvent avoir un effet négatif sur la valeur nette d'inventaire ("VNI") ou le revenu du produit. La performance indiquée à partir du 5 juin 2019 représente la performance de la classe I - EUR Lyxor/GARI Euro Equity Dynamic Overlay (le "Fonds") telle que décrite dans le présent document ("Performance du Fonds"). LES STATISTIQUES EN LIEN AVEC LA PERFORMANCE PASSÉE SIMULÉE ET LA PERFORMANCE PASSÉE CORRESPONDENT À DES PÉRIODES PASSÉES ET NE CONSTITUENT PAS DES INDICATEURS FIABLES DES RÉSULTATS FUTURS. CE CI VAUT ÉGALEMENT POUR LES DONNÉES DE MARCHÉ HISTORIQUES.

CHIFFRES CLÉS

Taille du fonds - EUR M	326,1
Performance annualisée*	4,0%
Volatilité annualisée*	8,2%
Ratio de Sharpe*	0,3

*Les chiffres se réfèrent à la période observée depuis le début de la simulation. Le taux sans risque pour calculer le ratio de Sharpe est l'Euribor 1 mois.

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

PERFORMANCES CUMULÉES SIMULÉES ET RÉELLES - %

	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	YTD
2020	-0,52	-5,60	-6,52	2,59	2,80	2,92	-1,07	1,25					-4,55
2019	2,74	2,19	1,78	2,64	-2,66	3,07	-0,50	0,87	2,09	0,27	1,40	0,10	14,75
2018	1,60	-2,96	-2,04	3,28	-1,18	-0,44	2,51	-0,99	-1,04	-4,27	-0,59	-2,62	-8,65
2017	-2,09	2,50	3,84	2,27	1,73	-2,10	-0,91	0,05	1,60	1,40	-0,67	-0,72	6,92
2016	-1,86	-1,92	0,88	0,14	1,18	-3,52	2,66	0,38	0,49	-0,19	-0,98	3,99	1,04
2015	10,27	2,74	2,47	-1,43	0,11	-3,24	3,68	-5,02	-1,66	5,05	2,20	-3,81	10,85
2014	-2,36	3,87	-0,53	0,33	2,75	-0,41	-2,05	0,63	-0,03	-1,56	4,71	-0,80	4,33
2013	1,44	3,11	2,91	-0,26	1,96	-2,90	4,45	-0,92	2,98	2,26	1,10	1,27	18,59
2012	2,69	2,52	1,28	-0,61	-3,04	1,34	3,16	1,45	0,33	0,38	2,40	1,26	13,80
2011	0,03	0,50	-1,00	3,58	0,75	-1,31	-1,76	-7,38	-0,66	3,35	-0,05	0,26	-4,05
2010	-1,16	-0,49	5,98	0,38	-1,71	0,85	-0,09	-0,92	3,11	1,65	-0,56	1,76	8,88
2009	-0,02	-3,17	0,35	2,54	1,24	-0,49	4,18	1,97	4,05	-1,94	1,91	4,65	16,01
2008	-5,98	-1,11	-1,59	-0,30	2,00	-7,34	-1,21	1,99	-3,48	-1,54	-1,66	0,17	-18,68
2007		-2,07	3,25	3,58	3,90	-1,40	-2,48	-1,01	0,11	2,21	-2,25	-0,50	3,09

La performance passée de "Lyxor AM GARI Euro Equity Dynamic Overlay" indiquée du 3 février 2007 au 5 juin 2019 est une performance simulée, c'est-à-dire une simulation de la façon dont le fonds Lyxor GARI Euro Equity Dynamic Overlay aurait pu se comporter s'il avait été lancé en février 2007. La performance passée simulée décrite ici ("Performance passée simulée") est construite sur la base de la combinaison de l'allocation initiale de l'indice GARI Eurozone Low Beta ("indice SGMGELB") (à partir du 31 décembre 2018 (date de création de l'indice) et backtestée sur la période de simulation) associée à la performance de la stratégie de couverture dynamique et systématique actions Lyxor. Les principales différences entre la performance passée du fonds et la performance passée simulée sont les suivantes : La performance passée simulée ne prend pas en compte les frais et prend partiellement en compte la partie discrétionnaire. La classe I EUR du Fonds présenté ici a une commission de gestion de 0,75 % et une commission de performance de 0 %. La Performance passée simulée est présentée sans aucun frais. Les performances passées simulées et les performances passées du fonds sont présentées à titre d'illustration uniquement. La performance passée simulée n'est pas représentative de la performance réelle ou attendue du fonds en raison, entre autres, des différentes stratégies d'investissement, structures, dépenses et devises de base. La simulation permet de calculer les rendements que le Fonds aurait eus s'il avait été lancé dans le passé, présentés selon la date spécifiée. Elle permet de comprendre comment le produit se serait comporté à différents stades du marché au cours des années précédentes. Il est également important de noter qu'il existe des limites inhérentes à l'utilisation des simulations, y compris, sans s'y limiter, des résultats qui peuvent ne pas refléter l'impact que des facteurs importants du marché ou de l'économie pourraient avoir sur le Fonds ou l'impact des souscriptions et des rachats. Les variations des taux de change peuvent avoir un effet négatif sur la valeur nette d'inventaire ("VNI") ou le revenu du produit. La performance indiquée à partir du 5 juin 2019 représente la performance de la classe I - EUR Lyxor/GARI Euro Equity Dynamic Overlay (le "Fonds") telle que décrite dans le présent document ("Performance du Fonds"). LES STATISTIQUES EN LIEN AVEC LA PERFORMANCE PASSÉE SIMULÉE ET LA PERFORMANCE PASSÉE CORRESPONDENT À DES PÉRIODES PASSÉES ET NE CONSTITUENT PAS DES INDICATEURS FIABLES DES RÉSULTATS FUTURS. CECI VAUT ÉGALEMENT POUR LES DONNÉES DE MARCHÉ HISTORIQUES.

CARACTÉRISTIQUES

	Classe I ¹	Classe R	Classe SI	Classe D-I	Classe D-R	Classe D-SI
Description	'Instit', Capitalisation	'Retail', Capitalisation	'Super Instit', Capitalisation	'Instit', Distribution	'Retail', Distribution	'Super Instit', Distribution
Frais de Gestion²		1.50%	0.60%	0.75%	1.50%	0.60%
Frais de souscription	0	Max 2.50%	0	-	Max 2.50%	0
Frais administratifs				Max 0.20%		
Montant minimum de souscription³ EUR	100,000	100	20,000,000	100,000	100	20,000,000
Codes ISIN pour les Classes en EUR	LU1996350267	LU1996351588	LU1996352719	LU1996351075	LU1996352123	LU1996353287
Devises⁴			EUR, GBP, CHF, USD, JPY			
Style de gestion			Gestion active			

AVERTISSEMENT

Lyxor Investment Funds est une SICAV 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 (2009/65/CE). Le produit est un compartiment de Lyxor Investment Funds et a obtenu l'agrément de la CSSF. 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

STRUCTURE JURIDIQUE

SICAV

DATE DE LANCEMENT DU FONDS

27/05/2019

DATE DE LANCEMENT DE LA PART

05/06/2019

DEVISE DE BASE

EUR

LIQUIDITÉ

Quotidienne

HEURE LIMITE DE SOUSCRIPTION/RACHAT

11:00 AM CET

RÈGLEMENT

J+2

GÉRANT

Lyxor Asset Management S.A.S.

ADMINISTRATEUR

Société Générale Bank & Trust S.A.

¹ Les classes I peuvent être offertes par l'intermédiaire de sous-distributeurs. Les sous-distributeurs ne recevront pas de rabais du gérant sur cette distribution.

² Les commissions de gestion mentionnées ci-dessus sont les taux réels facturés pour chaque classe concernée. Les commissions de gestion maximales indiquées dans la documentation juridique sont les suivants : jusqu'à 0,75 % pour la classe I, jusqu'à 1,50 % pour la classe R et jusqu'à 0,60 % pour la classe A.

³ Le montant minimal de souscription en devises autres que l'euro est équivalent au montant stipulé en EUR dans le tableau ci-dessus. Veuillez vous référer à la documentation juridique pour plus d'informations.

⁴ Toutes les classes en devises pourraient ne pas être activées. La devise de référence est l'EUR.

⁵ JO = Jours ouvrables

⁶ Dans des conditions normales de marché, Lyxor a pour objectif d'offrir la LIQUIDITE mentionnée ci-dessus. Toutefois, il est possible dans certaines circonstances qu'un tel niveau de LIQUIDITE ne soit pas atteignable. Le fonds est un compartiment de Lyxor Investment Funds et a obtenu l'agrément de la CSSF. Veuillez consulter le prospectus pour obtenir une description complète des caractéristiques des fonds.

PRINCIPAUX RISQUES

Sans préjudice des dispositions de la section « Risques d'investissement » du Prospectus, il est rappelé que tout investissement dans le Compartiment comporte des risques significatifs et que celui-ci est uniquement adapté aux investisseurs qui sont en mesure de supporter le risque de perte d'une part substantielle de leur investissement. Les investisseurs potentiels devront considérer, entre autres, les facteurs suivants : le capital à risque, le risque que l'objectif d'investissement du Compartiment ne soit que partiellement atteint, le risque lié aux investissements dans des actions de capitalisation moyenne, le risque de conversion du Compartiment en liquidités, le risque lié à la faible diversification, le risque de gestion discrétionnaire du Compartiment, l'absence d'historique d'exploitation.

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