

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund - Class A EUR (le « Fonds »)

ISIN : IE00BKS2WW35 - Un compartiment de l'organisme de placement collectif irlandais Lyxor Newcits IRL III ICAV (l'« ICAV ») domicilié en Irlande.

Géré par Lyxor Asset Management S.A.S. (« LAM »)

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est d'obtenir une croissance du capital sur un horizon de moyen à long terme.

Le Fonds est géré activement et vise à réaliser cet objectif en investissant (au travers de positions longues et courtes) dans des actions, des obligations, des taux d'intérêt, des crédits (via des investissements directs en titres de créance ou en obligations, ou par le biais d'investissements indirects dans des produits dérivés tels que des CDS), des devises, sur les marchés des matières premières et dans la volatilité y afférente des marchés développés et émergents. Par ailleurs, le Fonds a largement recours à des IFD à des fins d'exposition directe au marché et de couverture.

Plus précisément, le Fonds vise à générer des rendements tout en atténuant la volatilité résultant de variations du contexte économique via une diversification parmi plusieurs classes d'actifs et instruments financiers plus ou moins sensibles à celui-ci.

Les décisions d'investissement seront prises conformément à la stratégie d'investissement exclusive conçue par le Gestionnaire d'investissement (la « Stratégie d'investissement »). Rigoureuse, fondamentale et systématique, elle est fondée sur l'idée que le rendement des classes d'actifs découle essentiellement de facteurs macroéconomiques changeants et de leur influence sur les marchés.

Au vu des conditions de marché, le Gestionnaire d'investissement prévoit que la volatilité à long terme du Fonds (mesurée sous forme d'écart type annualisé des rendements mensuels) puisse s'inscrire aux alentours de 9 %.

La devise de la part est l'euro (EUR).

- **Instruments financiers investis** : actions internationales, titres de créance, parts ou actions d'organismes de placement collectif, instruments financiers dérivés (« IFD ») tels que, entre autres, des contrats à terme de gré à gré ou standardisés, des swaps et des swaps de rendement total, des options et des matières premières cotées en bourse
- **Politique de dividendes** : les revenus du Fonds (le cas échéant) ne seront pas distribués aux Actionnaires, mais réinvestis.
- **Valeur liquidative** : elle est calculée quotidiennement pour chaque jour ouvré
- **Rachats** : les demandes de rachat d'Actions pour un Jour de valorisation donné doivent être transmises en indiquant le nombre d'Actions et seront centralisées par l'Agent de transfert avant 13 h 00 (heure d'Irlande), le premier Jour ouvré précédant immédiatement le Jour de valorisation concerné

Profil de risque et de rendement



La catégorie de risque et de rendement présentée ci-dessus repose sur le niveau de risque maximal que le gérant peut prendre tout en observant la stratégie du Fonds, ainsi que sur sa performance, le cas échéant. Ainsi, cette estimation du risque peut ne pas être un indicateur fiable du risque futur et est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse ne correspond pas à un investissement sans risque.

Le Fonds a été classé en catégorie 6. La catégorie 6 indique qu'il est possible de subir une lourde perte de capital dans des conditions de marché normales. La valeur de votre investissement peut changer considérablement et enregistrer des fluctuations quotidiennes considérables.

Risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur indiqué ci-dessus et pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds et que le Fonds est autorisé à faire figurer dans ce document (pour plus d'informations sur les risques, se référer à la section Profil de risque du prospectus) : sans objet.

- **Risque de contrepartie** : le Fonds est exposé au risque qu'une contrepartie avec laquelle il a conclu un contrat ou une transaction devienne insolvable ou soit défaillante d'une autre manière, notamment lorsqu'il a conclu des transactions sur des instruments financiers dérivés, de gré à gré ou de prêts de titres. Si un tel événement se produit, cela peut entraîner une forte baisse de la valeur liquidative du Fonds. Conformément à la réglementation applicable au Fonds, ce risque ne peut pas excéder 10 % de l'actif total du Fonds par contrepartie.
- **Risque lié aux instruments financiers dérivés** : le Fonds investit dans des instruments financiers dérivés. Ces instruments financiers dérivés peuvent présenter certains risques tels que (sans s'y limiter), le risque lié à l'effet de levier, le risque de volatilité élevée, le risque de valorisation ou le risque de liquidité. Si un tel risque se produit, cela peut entraîner une forte baisse de la valeur liquidative du Fonds.
- **Risque de liquidité** : dans certaines circonstances, notamment lorsque le volume de négociation sur les marchés financiers est faible, tout achat ou vente d'instruments financiers détenus par le Fonds ou ayant une incidence sur sa valeur peut entraîner d'importantes variations de leurs valorisations. Ces circonstances pourraient altérer négativement la valeur liquidative du Fonds.
- **Risque de crédit** : le Fonds est exposé au risque qu'un émetteur devienne insolvable ou à tout autre événement pouvant avoir un impact sur la qualité de crédit de cet émetteur. La conséquence de ce risque ou de cet événement peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

Frais

Les frais que vous payez permettent de couvrir les coûts de gestion du Fonds, y compris les coûts de promotion et de distribution. Ces frais diminuent la performance potentielle de votre investissement. Pour plus d'information concernant les frais, veuillez vous référer à la section Frais du prospectus du Fonds, disponible sur le site Internet www.lyxorfunds.com.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée : Jusqu'à 5 %

Frais de sortie : Jusqu'à 3 %

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maximums. Dans certains cas, vous pouvez payer moins. Les investisseurs peuvent demander à leur conseiller financier ou à leur distributeur le montant exact des frais d'entrée et de sortie.

Frais prélevés par le Fonds sur une année.

Frais courants : 2,60 %.

Le taux des frais courants indiqué ici est une estimation du pourcentage des frais (impôts compris, le cas échéant) que le Fonds peut être amené à supporter au cours de l'année actuelle. Il ne prend en compte ni les commissions de performance ni les coûts de transaction du portefeuille, mais comprend les frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts ou des actions d'autres organismes de placement collectif en valeurs mobilières.

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances particulières

Commission de performance : 15 % par an.

Performances passées

Performance annuelle de
Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund - Class A EUR (en %)

- Les données sont insuffisantes pour fournir à l'investisseur
une indication pertinente de la performance passée de ce Fonds -

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. La performance est indiquée en euros (EUR), nette de tous les frais à la charge du Fonds. Le Fonds a été lancé le 19 août 2019.

Informations pratiques

- **Dépositaire :** Société Générale SA, succursale de Dublin.

De plus amples informations pratiques relatives au Fonds, au dernier prospectus en date, aux derniers rapports annuels et à tout rapport semestriel, le cas échéant, sont mises à disposition en français et en anglais, gratuitement, auprès du service à la clientèle du gestionnaire, 17, Cours Valmy, Tour Société Générale 92800 Puteaux, FRANCE.

- **Informations supplémentaires :** la valeur liquidative et d'autres informations concernant la catégorie d'actions (le cas échéant) sont disponibles sur le site Internet www.lyxorfunds.com.
- **Fiscalité :** la législation fiscale applicable dans l'État membre où le Fonds est enregistré peut affecter les investisseurs. Veuillez contacter votre conseiller fiscal habituel pour plus d'information.

La responsabilité de Lyxor Asset Management S.A.S ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Les informations relatives à la politique de rémunération à jour de la société de gestion sont disponibles sur le site Internet www.lyxor.com, ou gratuitement sur demande écrite auprès de la société de gestion. Cette politique décrit notamment les méthodes utilisées pour calculer la rémunération et les bénéfices de certaines catégories de collaborateurs, les organes chargés de leur allocation, ainsi que la composition du Comité de rémunération.

Le Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Lyxor Asset Management est réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Les informations clés pour l'investisseur présentées ici sont exactes et à jour au 13 septembre 2019.