

INFORMATIONS CLES 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.

VPV ERTRAG (le "Fonds")

ISIN: FR0010604884 - Fonds commun de placement (FCP) domicilié en France.

Géré par Lyxor International Asset Management S.A.S. ("LIAM")

Objectifs et politique d'investissement

Ce Fonds est un fonds de gestion active et n'est pas géré en référence à un indice.

L'objectif de gestion du Fonds est de s'exposer à deux catégories d'actifs : les actifs risqués et les actifs non risqués. Les actifs risqués permettent au Fonds de participer à la performance d'une sélection d'actifs risqués composée notamment d'OPCVM et de fonds d'investissement (« FIA ») actions, obligations et diversifiés, ci-après les « Actifs Risqués », suivant un modèle d'allocation décrit plus précisément ci-dessous. Les actifs non risqués permettent au Fonds de s'exposer à des actifs monétaires et/ou obligataires afin d'offrir au porteur, à chaque premier Jour Ouvré de chaque mois, une valeur liquidative au moins égale à 90% de la valeur liquidative constatée le premier Jour Ouvré du mois précédent.

La Valeur Liquidative calculée le premier Jour Ouvré du deuxième mois aura une protection égale à 90% de la Valeur Liquidative d'Origine.

La technique de gestion qui sera mise en place tous les mois consiste à ajuster régulièrement et de manière systématique l'exposition du portefeuille entre Actifs Risqués et actifs non risqués.

L'objectif d'exposition aux Actifs Risqués, calculé lors de chaque ajustement, résulte d'un calcul dont le terme principal est égal au produit de la différence entre la valeur du Fonds et la valeur actuelle de la garantie donnée aux investisseurs et d'un coefficient fixe qui dépend du risque associé aux Actifs Risqués.

Cependant l'objectif d'exposition aux Actifs Risqués sera de se maintenir au maximum à 100 % de l'actif du Fonds. Le gérant pourra toutefois à tout moment s'écarter de cet objectif s'il anticipe des risques particuliers ou des situations particulières nécessitant ou permettant d'accroître ou de réduire la part de risque du Fonds.

Le Fonds est ouvert à tout souscripteur.

Le Fonds est commercialisé hors de France uniquement et plus particulièrement en Allemagne.

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

- **Instruments financiers investis** : OPCVM, FIA, actions, titres de créance et instruments de marché monétaire et obligataire, instruments financiers à terme.
- **Période d'investissement recommandée** : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un intervalle de temps inférieur à 3 ans.
- **Politique de dividendes** : les sommes distribuables seront intégralement capitalisées.
- **Valeur liquidative** : La valeur liquidative sera publiée le jour ouvré suivant le jour de calcul de la valeur liquidative. La valeur liquidative est disponible sur le site internet de Lyxor International Asset Management: www.lyxorfunds.com. Etablissement en charge de la centralisation des souscriptions et rachats : SOCIETE GENERALE - 32, rue du Champ de Tir - 44000 Nantes -FRANCE.
- **Rachats** : Les souscriptions et les rachats sont collectés à 10h30 (heure de Paris) le jour de calcul de la valeur liquidative sur laquelle ils seront exécutés. Les souscriptions sont effectuées en montant ou en dix-millièmes de parts. Les rachats sont effectués en dix-millièmes de parts. La devise du fonds est l'Euro. Une valeur liquidative est calculée quotidiennement ou, si l'un de ces jours n'est pas un Jour Ouvré, le Jour Ouvré suivant. La valeur liquidative est calculée sur la base de la composition des actifs du Fonds du jour de calcul de la valeur liquidative.

Profil de risque et de rendement



La catégorie de risque et de rendement donnée ci-dessus repose sur l'analyse du niveau de risque maximal que le gérant peut prendre en observant la stratégie du fonds, au regard des performances passées des instruments financiers utilisés. Cette estimation du risque peut ne pas être un indicateur fiable du risque futur, et elle pourrait évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas un investissement sans risque. Le Fonds a été classé en catégorie 4. La catégorie 4 indique que dans des conditions normales de marché une perte modérée de votre capital est possible, la valeur de votre investissement pouvant varier chaque jour modérément et lentement, à la hausse comme à la baisse.

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):

- **Risque de contrepartie** : Le Fonds est exposé au risque d'insolvabilité ou à tout autre type de défaut de toute contrepartie avec laquelle il conclut un accord ou une transaction et particulièrement lorsqu'il s'agit d'instruments financiers à terme négociés de gré à gré ou de cession temporaire de titres. Un tel événement pourrait entraîner une baisse significative de la valeur liquidative du Fonds. Conformément à la réglementation applicable au Fonds, ce risque ne peut excéder 10 % du total des actifs du Fonds pour une contrepartie donnée.
- **Risque lié au recours à des instruments dérivés** : Le Fonds peut avoir recours à des contrats financiers qui induisent différents types de risques, tel que notamment, des risques liés à l'effet de levier, des risques liés à une volatilité élevée, un risque de valorisation ou un risque de liquidité.
- **Risque de Crédit** : Le Fonds est exposé directement ou indirectement au risque d'insolvabilité ou à tout autre type d'événement ayant un impact sur la qualité de signature d'un ou plusieurs émetteurs de titres de créances. La réalisation de ce risque ou de ces événements 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'informations concernant les frais, veuillez vous référer à la section Frais du prospectus du Fonds, disponible à l'adresse www.lyxorfunds.com.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée : 5% non acquis au Fonds.

Frais de sortie : 1% non acquis au Fonds.

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. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut demander à son conseiller financier ou à son distributeur le montant exact des frais d'entrée et de sortie.

Frais prélevés par le Fonds sur une année.

Frais courants : 1,22 %.

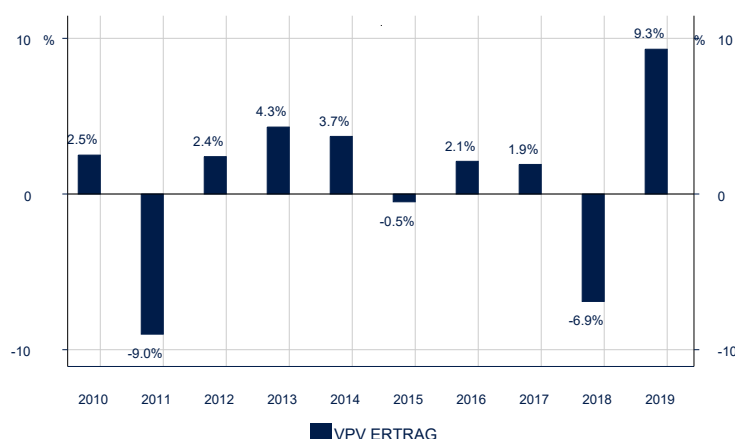
Ce pourcentage est calculé d'après les dépenses effectuées pour l'exercice clos en mars 2019 (TTC, le cas échéant) et peut varier d'une année sur l'autre. Il ne comprend ni les commissions de performance ni les frais de transactions, excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre organisme de gestion collective.

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances particulières

Commission de performance : Néant.

Performances passées

Performance annuelle de
VPV ERTRAG (en %)



Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. La performance est indiquée en Euro (EUR), nette de tous les frais à la charge du Fonds. Le Fonds a été créé le 26 mai 2008.

Informations pratiques

■ Dépositaire : Société Générale.

D'autres informations pratiques concernant le Fonds, le dernier prospectus, ainsi que les derniers rapports annuels et les documents semestriels, sont disponibles en français ou en anglais, gratuitement auprès du service clients de la société de gestion, 17, Cours Valmy, Tours Société Générale 92800 Puteaux, FRANCE.

■ Informations supplémentaires : la valeur liquidative et autres informations concernant les catégories de parts (le cas échéant), sont disponibles à l'adresse www.lyxorfunds.com.

■ Fiscalité : la législation fiscale applicable dans l'Etat membre où le Fonds est domicilié peut affecter les investisseurs. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller habituel.

La responsabilité de Lyxor International Asset Management 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 détails de la politique de rémunération actualisée de la société de gestion sont disponibles à l'adresse www.lyxor.com ou gratuitement sur simple demande écrite auprès de la société de gestion. Cette politique décrit notamment les modalités de calcul des rémunérations et avantages de certaines catégories de salariés, les organes responsables de leur attribution ainsi que la composition du Comité de rémunération.

Ce Fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers. La société de gestion Lyxor International Asset Management est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Les informations clés pour l'investisseur présentées ici sont exactes et à jour au 19 février 2020.