



JEAN SAYEGH

Gérant de portefeuille senior

Lyxor EuroGovies Risk Balanced Fund

“Nous cherchons à extraire un maximum de valeur de l’univers d’investissement des obligations souveraines européennes.”

UNE STRATÉGIE BASÉE SUR LES OBLIGATIONS GOUVERNEMENTALES EUROPÉENNES

Lyxor EuroGovies Risk Balanced Fund est un fonds qui adopte une stratégie dynamique par budgétisation du risque portant sur un univers composé essentiellement d’obligations souveraines européennes. Le fonds vise à optimiser les rendements dans le contexte actuel de taux d’intérêt bas, en investissant dans des actifs liquides de haute qualité (dette souveraine Euro notée AA- ou mieux). Le risque de taux est entièrement couvert par le biais de swap de taux.

UNE ALLOCATION FONDÉE SUR LA BUDGÉTISATION DU RISQUE ET LA GESTION ACTIVE

Le fonds s’appuie sur la budgétisation des risques pour orienter sa répartition d’actifs. Contrairement aux stratégies traditionnelles buy & hold, le fonds réduit la volatilité et les drawdowns en définissant des budgets de risque pour chaque pays. Dès que les actifs deviennent plus risqués, les allocations sont progressivement réduites. De plus, des techniques de gestion active sont utilisés pour diversifier les sources de performance: momentum, retour à la moyenne et event-driven.

UNE ÉQUIPE DE GESTION EXPÉRIMENTÉE BÉNÉFICIAIRE D’UN ACCÈS DIRECT AU MARCHÉ

Lyxor EuroGovies Risk Balanced Fund fait partie d’une large gamme de solutions innovantes de gestion de la liquidité, conçues et pilotées par Lyxor Asset Management. Elle représente au total un encours de plus de 11 milliards d’euros gérés. L’équipe, dirigée par Jean Sayegh, dispose d’un accès direct au marché et est idéalement positionnée pour exécuter au mieux la stratégie d’investissement du fonds.

PERFORMANCE NETTE



À titre indicatif uniquement. La performance passée n’offre aucune garantie de résultats futurs.

CHIFFRES CLÉS

Taille du fonds - EUR M	470
Performance annualisée*	-0,1%
Volatilité annualisée*	0,8%
Ratio de Sharpe*	0,3

*Depuis le lancement

INDICATEUR DE RISQUE



Risques



Profits



Risques



Profits

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 MENSUELLES - %

	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	YTD
2022	-0,07	-0,04	0,00	-0,02	-0,05	-0,08	-0,01						-0,27
2021	-0,05	-0,14	0,07	-0,01	-0,06	0,01	0,12	-0,10	-0,01	0,05	0,01	-0,02	-0,13
2020	0,07	-0,01	-0,48	-0,16	0,21	0,13	0,07	-0,05	0,10	0,17	0,01	-0,04	0,02
2019	-0,12	-0,05	0,15	0,02	0,05	-0,07	-0,04	-0,16	-0,04	-0,05	-0,13	-0,01	-0,46
2018	-0,27	0,01	0,02	-0,07	-0,04	0,02	-0,09	-0,05	-0,09	-0,07	-0,16	-0,21	-0,97
2017	-0,42	0,03	-0,01	0,43	0,00	-0,22	0,03	-0,02	-0,01	0,04	-0,04	-0,12	-0,30
2016	-0,15	0,07	0,40	-0,20	0,14	0,17	0,08	-0,11	0,10	-0,17	-0,18	0,15	0,30
2015	0,88	0,07	0,09	-0,55	0,06	-0,43	0,40	-0,68	0,47	0,29	-0,13	-0,05	0,41
2014											0,13	0,22	0,34

À titre indicatif uniquement. La performance passée n'offre aucune garantie de résultats futurs.

CARACTÉRISTIQUES

	PART B	PART I	PART SI
Devises	EUR, USD		
Type de parts	Capitalisation/ Distribution		
Frais de gestion	Jusqu'à 0.30%	Jusqu'à 0.15%	Jusqu'à 0.15%
Frais de performance	10% au-dessus d'EONIA	10% au-dessus d'EONIA	10% au-dessus d'EONIA (cap annuel de 20 bps)
Frais administratifs	Jusqu'à 0.20%		
Souscription initiale	500 000 EUR	1 000 000 EUR	250 000 000 EUR
ISIN	EUR LU1355122737	USD LU1355121929	LU1135602404 LU1155560029

AVERTISSEMENT

Toutes les prévisions, évaluations et analyses statistiques contenues dans le présent document sont fournies à titre d'information. Ces prévisions, évaluations et analyses peuvent être fondées sur des estimations et des hypothèses subjectives et peuvent avoir été obtenues par application d'une méthodologie parmi d'autres, lesquelles peuvent aboutir à des résultats différents; en conséquence, ces prévisions, évaluations et analyses ne doivent pas être regardées comme des faits avérés et ne sauraient être considérées comme des prédictions exactes des événements futurs. L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des informations fournies ne sont pas garanties: bien que ces informations aient été établies à partir de sources sérieuses, considérées comme fiables, elles peuvent être modifiées sans préavis. Les informations sont inévitablement partielles, fournies sur la base de données de marché constatées à un moment précis et sont susceptibles d'évolution. Lyxor Asset Management n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toute information contenue dans ce document ou pour toute décision prise sur la base des informations qui y sont contenues. Ces informations ne doivent être ni copiées, ni reproduites, ni modifiées, ni traduites, ni distribuées sans l'accord écrit préalable de Lyxor Asset Management. Les données des agences de notation ne vous sont fournies qu'en raison des autorisations qui vous ont été accordées par ces mêmes agences de notation. Il vous appartient de nous faire part de toute évolution de ces autorisations dans les plus brefs délais.

STRUCTURE JURIDIQUE

Compartiment de Lyxor Investment Funds, SICAV luxembourgeoise

DATE DE LANCEMENT DU FONDS

18/11/2014

DATE DE LANCEMENT DE LA PART

18/11/2014

DEVISE DE BASE

EUR

LIQUIDITÉ*

Quotidienne

HEURE LIMITE DE SOUSCRIPTION/ RACHAT*

11h00 (Heure du Luxembourg)

RÈGLEMENT*

J+2

* Merci de voir le prospectus du fonds pour plus d'information

GÉRANT

Amundi Asset Management S.A.S.

ADMINISTRATEUR

Société Générale Bank & Trust S.A.

PRINCIPAUX RISQUES

Sans préjudice des dispositions de la section « Risques d'investissement » spécifiées dans le Prospectus, il est rappelé que, compte tenu de la politique d'investissement du Compartiment, un investissement dans le Compartiment comporte des risques substantiels et ne convient que pour les investisseurs qui peuvent supporter le risque de perdre une partie substantielle de leur investissement. Les investisseurs éventuels devraient examiner, entre autres, les facteurs suivants avant de souscrire des parts du Compartiment : Risque de perte du capital investi ; Risque de contrepartie ; Risque de crédit ; Risque de concentration ; Risque de taux ; Risque d'inflation ; Risque de change ; Risque de modèle ; Risque lié à l'utilisation de conventions de rachat ; Risque lié aux produits dérivés cotés et de gré à gré.

Lyxor Asset Management
 91-93, boulevard Pasteur
 75015 Paris - France
 lyxor-crm@lyxor.com
 +33 1 42 13 31 31
 Registration number: GP98019

AVERTISSEMENT**Avis aux investisseurs européens :**

Tout investissement potentiel dans des titres ou des instruments financiers décrits dans les présentes peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Tout placement éventuel vous obligera à déclarer que vous êtes un « client professionnel » au sens de la Directive sur les marchés d'instruments financiers (MIF). Les titres et instruments financiers décrits dans le présent document peuvent ne pas être disponibles dans toutes les juridictions.

Avis aux investisseurs français :

L'intention de commercialiser les actions du Fonds en France a été dûment notifiée à l'Autorité des marchés financiers.

Avis aux investisseurs suisses :

Il est rappelé aux Intermédiaires financiers (notamment les représentants de banques privées ou de gestionnaires d'actifs indépendants, Intermédiaires) les exigences réglementaires applicables en vertu de la Loi sur les organismes de placement collectif – Loi fédérale de 2006 (CISA) à toute distribution de placements collectifs étrangers en Suisse. Il incombe à chaque intermédiaire de s'assurer que (i) toutes ces exigences sont mises en place avant que tout intermédiaire distribue l'un des fonds présentés dans le présent document et (ii) qu'autrement, elle ne prend aucune mesure qui pourrait constituer une distribution de placements collectifs de capitaux en Suisse au sens de l'article 3 LPIC et de la réglementation connexe. Toute information contenue dans ce document n'est établie qu'à la date du présent document et n'est pas mis à jour ultérieurement. Le présent document est uniquement informatif et ne constitue pas une offre, une sollicitation à faire une offre, une sollicitation ou une recommandation d'investissement dans des placements collectifs. Ce document n'est pas un prospectus au sens des articles 652a ou 1156 du Code des obligations suisse, un prospectus de cotation au sens des règles de cotation de la SIX Swiss Exchange ou de toute autre plate-forme de négociation au sens de la Loi sur les infrastructures des marchés financiers du 19 juin 2015 (telle que modifiée, FMIA), un prospectus simplifié, un document d'information clé pour l'investisseur ou un prospectus tel que défini dans le CISA. Un investissement dans des organismes de placement collectif comporte des risques importants qui sont décrits dans chaque prospectus ou document d'offre. Chaque investisseur potentiel devrait lire l'intégralité du prospectus ou du document d'offre et examiner attentivement les avertissements et les informations relatives aux risques avant de prendre une décision d'investissement. Tous les indices cités dans le présent document sont fournis à titre d'information seulement. Ce document n'est pas le résultat d'une analyse financière et n'est donc pas soumis à la « Directive sur l'indépendance de la recherche financière » de l'Association suisse des banquiers. Le présent document ne contient pas de recommandations ou de conseils personnalisés et ne vise pas à remplacer des conseils professionnels sur les investissements dans des produits financiers. Le représentant et l'agent payeur du(des) Fonds en Suisse est Société Générale, Paris, Zurich Branch, Talacker 50, 8001 Zurich. Le prospectus ou le document d'offre, les documents d'information clés pour l'investisseur, le rapport de gestion, les statuts et/ou tout autre document constitutionnel ainsi que les rapports financiers annuels et semi-annuels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse.

INFORMATIONS IMPORTANTES POUR LES INVESTISSEURS**Aucune divulgation, reproduction ou utilisation extérieure autorisée :**

Ce document a été préparé uniquement pour les personnes à qui il a été distribué directement par Amundi AM ou l'un de ses affiliés ou délégués. Son contenu ne peut être divulgué, reproduit ou utilisé ou invoqué par toute autre personne, ou utilisé à toute autre fin.