

ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET 8

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.



Florence BARJOU
Responsable des investissements Multi Asset



Pierre HEREIL
Gérant de portefeuille senior



Olivier MALTESTE
Gérant de portefeuille senior

“ La budgétisation individuelle des risques parmi plusieurs classes d’actifs nous permet de chercher à maximiser les rendements du fonds pour une volatilité donnée. ”

UN FONDS A VOLATILITÉ MAÎTRISÉE CHERCHANT À GÉNÉRER DES RENDEMENTS STABLES PAR LE BIAIS D'UNE ALLOCATION D'ACTIFS ÉQUILIBRÉE EN RISQUES

Lyxor Absolute Return Multi Asset 8 (“ARMA 8”) est un fonds long-only qui vise à générer une appréciation nette du capital sur un horizon de placement de 3 à 5 ans avec une volatilité inférieure à 8%. Pour ce faire, l'équipe de gestion obtient une exposition stratégique à des divers marchés liquides sur la base de leur profil de risque. Des ajustements tactiques permettent ensuite de maximiser en tout temps l'exposition aux marchés les plus prometteurs du cycle économique.

UNE ALLOCATION STRATÉGIQUE FONCTION D'UNE BUDGÉTISATION INDIVIDUELLE DES RISQUES PAR CLASSE D'ACTIFS

ARMA 8 distribue les sources de risque de manière équilibrée entre une allocation cœur comptant pour 90 % du budget de risque (actions, obligations, matières premières) et satellite comptant pour 10 % du budget de risque (obligations des marchés émergents et high yield). Une telle approche permet de maintenir l'exposition à toutes les sources de rendement en évitant toute surexposition à des sources individuelles de risque.

UNE EXPOSITION AUX ACTIFS LES PLUS PROMETTEURS GRÂCE AU SUIVI DE TENDANCES ET AUX INDICATEURS MACROECONOMIQUES

L'exposition tactique aux classes d'actifs est déterminée par l'analyse des tendances sur les prix et des indicateurs macroéconomiques. L'utilisation exclusive d'instruments financiers très liquides permet d'ajuster très rapidement l'exposition du fonds afin de respecter son budget de risque et de bénéficier de nouvelles tendances sur le marché. Cela permet également d'assurer une liquidité quotidienne au fonds.

PLUS DE 17 ANS D'EXPÉRIENCE

La stratégie ARMA 8 se base sur les 17 ans d'expérience de Lyxor en techniques d'investissement spécialisées telles que la détection de tendances et la budgétisation des risques, et bénéficie des travaux des équipes de recherche quantitative et macroéconomique. La stratégie a été mise à l'épreuve dans différents environnements de marché depuis 2010 dans le cadre d'un fonds similaire avec un objectif de volatilité de 3%. L'équipe responsable de la stratégie, dirigée par Florence Barjou, est intégrée aux équipes d'investissement de Lyxor, qui comptent plus de 100 personnes en charge de la gestion de portefeuille, de la gestion du risque, de la recherche et de l'exécution.

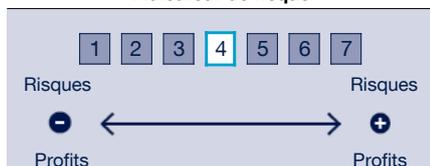
CHIFFRES CLÉS

PART I (EUR)

Taille de la stratégie (M)	1062
Taille du fonds (M EUR)	212
Rendement annualisé*	4,9%
Volatilité annualisée*	7,0%
Ratio de Sharpe*	0,75

*Depuis le lancement

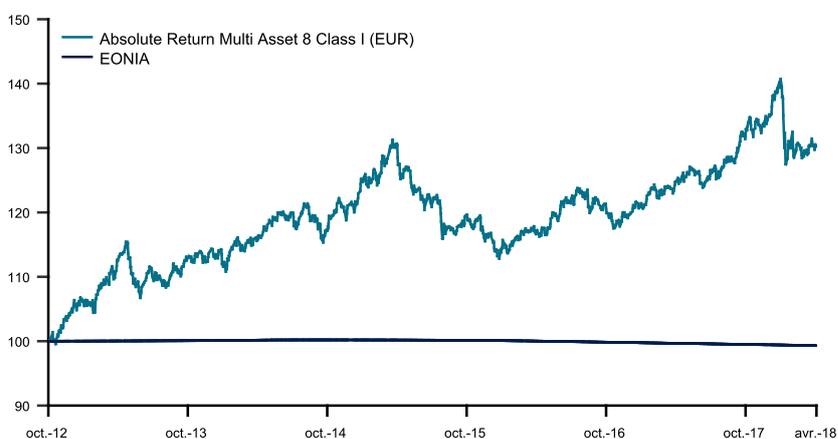
Indicateur de risque



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

PERFORMANCE NETTE

PART I (EUR)



La performance passée n'offre aucune garantie de résultats futurs.

ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET 8

Performances mensuelles (%)

PART I (EUR)

%	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	YTD
2018	2,28	-5,96	-0,16	0,50									-3,48
2017	0,66	2,41	0,15	0,88	0,84	-1,03	1,30	1,23	0,44	3,85	0,21	1,03	12,57
2016	-0,47	-0,04	1,36	-0,24	0,48	3,23	1,06	-0,20	-0,35	-1,72	-1,28	1,35	3,12
2015	3,48	1,00	0,80	-0,20	-0,64	-3,17	-0,26	-3,59	-0,67	1,46	0,25	-2,36	-4,04
2014	-2,03	3,01	-0,01	0,89	1,84	0,91	-1,43	2,79	-1,80	0,39	1,95	-0,51	6,00
2013	1,52	0,44	2,87	3,25	-2,36	-1,88	1,07	-1,13	2,14	2,22	0,72	0,31	9,36
2012										0,36	1,98	2,11	4,51

La performance passée n'offre aucune garantie de résultats futurs.

PRINCIPAUX RISQUES

Les investissements dans ce compartiment sont sujets aux fluctuations des marchés et il y a un risque que l'investisseur récupère un montant plus faible que celui investi. Lyxor Asset Management recommande aux investisseurs de lire attentivement la rubrique "facteurs de risques" du Document d'information clé pour l'investisseur du Fonds. Les supports d'information (prospectus et Document d'information clé pour l'investisseur) sont disponibles sur les sites de Lyxor (www.lyxorfunds.com) et de l'AMF (www.amf-france.org). Un investissement dans le compartiment comporte des risques, incluant mais n'étant pas limités au risque de marché, au risque actions, au risque de contrepartie et au risque de liquidité.

CARACTÉRISTIQUES

	SI	I	A	M	B	R
Devises	EUR	EUR, SEK, GBP, JPY, CHF, USD, AUD			EUR, GBP	GBP
Type de parts	- / Capitalisation / Distribution					
Frais de gestion	0,50% p.a.	0,50% p.a.	0,95% p.a.	1,50% p.a.	0,75% p.a.	1,00% p.a.
Frais de performance	Aucun	10% p.a. au-dessus du Seuil			Aucun	
Seuil	Aucun	EONIA (EUR), Fed Funds (USD), Libor GBP (GBP)			Aucun	
Frais administratifs	Max 0,20%					
Souscription initiale	75 000 000 EUR	500 000 EUR	1 000 EUR	100 EUR	250 000 EUR	1 000 GBP
Codes ISIN	LU1149840941 (EUR)	LU0812609666 (EUR) LU0852480812 (GBP) LU0927884741 (JPY) LU0812610599 (USD)	LU1079703473 (CHF) LU0985424349 (EUR)	LU0812607454 (EUR) LU0812608262 (USD)	LU1149841089 (EUR) LU1009070381 (GBP)	LU1009070464 (GBP)

AVERTISSEMENT

Les informations contenues dans ce document sont communiquées à titre purement informatif. Le présent document est un document à caractère promotionnel et non de nature réglementaire. Ce document ne constitue ni une offre de contrat, ni une sollicitation, ni un conseil ou une recommandation de la part de Lyxor Asset Management en vue de la souscription ou du rachat des parts ou actions du fonds. L'exactitude, l'exhaustivité et la pertinence des informations figurant dans ce document ne sont pas garanties bien que ces informations aient été établies à partir de sources sérieuses, réputées fiables. Lyxor Asset Management n'assume aucune responsabilité à cet égard. Le fonds est conforme aux dispositions de la Directive UCITS 4 (2009/65/CD) et a été agréé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg le 19/07/12 et a été notifié à l'AMF le 18/09/2012 en application des dispositions de la Directive UCITS 4. Avant tout investissement dans ce produit, les investisseurs sont invités à se rapprocher de leurs conseils financiers, fiscaux et juridiques. Ce document peut faire l'objet de modifications de temps à autre sans préavis et doit être lu en liaison avec la version la plus récente du prospectus du fonds. Le prospectus du fonds et les précédents rapports de gestion sont disponibles sur simple demande auprès de Lyxor Asset Management (lyxor-crm@lyxor.com). Le prospectus du fonds traduit en français est également disponible gratuitement sur demande auprès de Lyxor Asset Management. Ce document ainsi que son contenu, sont la propriété de Lyxor Asset Management et des sociétés appartenant au groupe Lyxor Asset Management, leur reproduction ou leur distribution est strictement interdite sans l'autorisation écrite préalable de Lyxor Asset Management.

STRUCTURE JURIDIQUE

Compartiment de Lyxor Investment Funds, SICAV Luxembourgeoise

DATE DE LANCEMENT DU FONDS

8 août 2012

DATE DE LANCEMENT DE LA PART

26 oct. 2012

DEVISE DE BASE

EUR

LIQUIDITÉ

Quotidienne

HEURE LIMITE DE SOUSCRIPTION/RACHAT

Jusqu'à 12h00 (Heure du Luxembourg)

RÈGLEMENT

Date de valeur liquidative + 3

SOCIÉTÉ DE GESTION

Lyxor Asset Management S.A.S.

ADMINISTRATEUR

LE PRÉSENT DOCUMENT NE CONSTITUE PAS UNE OFFRE DE VENTE DE TITRES AUX ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE. LE PRODUIT QUI Y EST DÉCRIT NE SERA PAS ENREGISTRÉ EN VERTU DU U.S. SECURITIES ACT DE 1933, TEL QUE MODIFIÉ (LE "U.S. SECURITIES ACT") ET NE PEUT ÊTRE NI OFFERT, NI CÉDÉ AUX ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, SANS AVOIR ÉTÉ PRÉALABLEMENT ENREGISTRÉ OU EXEMPTÉ D'ENREGISTREMENT EN VERTU DU U.S. SECURITIES ACT.

Lyxor Asset Management

Tours Société Générale, 17 Cours Valmy
92897 Paris La Défense, France
Numéro d'agrément: GP98019

Lyxor Asset Management Inc.

1251 Avenue of the Americas, 46th floor
New York, NY 10020, USA
212-205-4100
invest@lyxor.com

Copyright 2017 Lyxor Asset Management,
All rights reserved

ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET 8**AVERTISSEMENT****Investisseurs européens et suisses**

Le présent document est un document à caractère promotionnel et non de nature réglementaire. Pour tout pays autre que le Luxembourg, la France, la Belgique, l'Allemagne, l'Autriche, l'Italie, les Pays-Bas, la Suède, la Suisse, le Royaume-Uni, aucun prospectus n'a été approuvé ou notifié au régulateur local et le produit ne peut être distribué par le biais d'une offre, ou de la sollicitation d'une offre au public. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que le prospectus n'est disponible qu'en version anglaise.

Investisseurs suisses

Ce document et les informations qui y figurent ne constituent pas un prospectus au sens des articles 625a et 1156 du Code des obligations suisse. Le produit peut être offert ou distribué en Suisse ou depuis la Suisse en vertu de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC). L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers en Suisse (FINMA) a autorisé Société Générale, Zurich Branch (Talacker 50, Case postale 1928, 8021 Zürich) à exercer comme représentant et agent payeur du produit en Suisse. La documentation du produit (prospectus, DICI, statuts, rapports annuel et semestriel) peut être obtenue gratuitement auprès du représentant suisse.

Investisseurs britanniques

Ce document est à l'usage exclusif d'investisseurs agissant pour compte propre et appartenant à la classification « contreparties éligibles » ou « clients professionnels » au sens de la directive 2004/39/CE relative aux marchés d'instruments financiers. Lyxor AM est représentée au Royaume-Unis par Lyxor Asset Management UK LLP, qui est autorisée et régulée par la Financial Conduct Authority au Royaume-Uni (Référence FCA : 435658).

Investisseurs des États-Unis d'Amérique

Le présent document ne constitue pas une offre de vente de titres aux États-Unis d'Amérique. Le produit qui y est décrit ne sera pas enregistré en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act ») et ne peut être ni offert, ni cédé aux États-Unis d'Amérique, sans avoir été préalablement enregistré ou exempté d'enregistrement en vertu du U.S. Securities Act. Il appartient à chaque investisseur de s'assurer qu'il est autorisé à souscrire ou à investir dans ce produit. 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.

Investisseurs canadiens

L'investissement dans les titres ou instruments financiers ici décrits ne convient pas à tous les types d'investisseurs. Si vous envisagez un tel investissement, vous êtes tenu de déclarer que vous êtes un « client autorisé » au sens de la Norme nationale 31-103 ou un « investisseur accrédité » au sens de la Norme nationale 45-106. Les titres et instruments financiers ici décrits peuvent ne pas être disponibles dans toutes les juridictions au Canada. Les véhicules d'investissement ici décrits ne seront pas proposés par voie de prospectus au Canada et ne seront pas soumis aux Normes nationales 81-102 et 81-106. De plus, les investissements directs dans des hedge funds ou liés à des hedge funds sont hautement spéculatifs et peuvent être pénalisés par le caractère non réglementé des hedge funds ainsi que par l'utilisation de différentes stratégies et techniques d'investissement qui sont spécifiquement interdites pour les fonds proposés par voie de prospectus. L'information disponible concernant les hedge funds est généralement moins transparente, notamment en matière de prix, et les commissions applicables sont beaucoup plus élevées que pour les fonds proposés par voie de prospectus. Les investisseurs qui optent pour des hedge funds ne bénéficient pas nécessairement des mêmes protections que les investisseurs dans des fonds proposés par voie de prospectus, comme la limitation des commissions, le contrôle des politiques d'investissement ou les obligations de reporting.

Investisseurs australiens

La succursale australienne du groupe Société Générale (ABN 71 092 516 286) est réglementée par l'APRA et l'ASIC et détient l'AFSL n°236651 octroyé en vertu de la loi australienne sur les sociétés de 2001 (Corporations Act (Cth)) (ci-après la « Loi »). Les informations reprises dans ce document s'adressent uniquement aux clients « wholesale » tels que définis par la Loi.

Investisseurs de Hong Kong

Ce document est diffusé à Hong Kong par SG Securities (HK) Limited ainsi que par la succursale du groupe Société Générale à Hong Kong, qui sont respectivement réglementées par la Securities and Futures Commission et par la Hong Kong Monetary Authority. Les informations reprises dans ce document s'adressent uniquement aux investisseurs professionnels tels que définis par la loi applicable à Hong Kong (Securities and Futures Ordinance, Part III).

Investisseurs japonais

Ce document est diffusé au Japon par la succursale de Tokyo de Société Générale Securities (North Pacific) Ltd., qui est réglementée par la Financial Services Agency of Japan. Ce document s'adresse exclusivement aux investisseurs professionnels tels que définis par la loi japonaise applicable (Financial Instruments and Exchange Law) et auxquels il est directement envoyé par la succursale de Tokyo de Société Générale Securities (North Pacific) Ltd. En aucun cas il ne peut être transmis à d'autres personnes.

Investisseurs de Singapour

Ce document est diffusé à Singapour par la succursale du groupe Société Générale à Singapour, qui est réglementée par la Monetary Authority of Singapore. Ce document ne peut être diffusé qu'auprès d'investisseurs institutionnels, accrédités et professionnels.

Investisseurs taiwanais

Ce document vise à vous présenter toutes nos activités sur les marchés des capitaux dans la région Asie-Pacifique et ne peut être diffusé qu'auprès d'investisseurs institutionnels. Le produit ici présenté peut ne pas être disponible à la vente à Taiwan et peut ne pas convenir à tous les types d'investisseurs.