LYXOR EURO 6M

Classe SI EUR

PROFIL | JUILLET 2022

Obligations



JEAN SAYEGH

Responsable de
la gestion obligataire



MARC-ANTOINE MURET

Gérant
de portefeuille

> “Lyxor Euro 6M est un fonds de gestion de trésorerie créé spécialement pour faire face à un contexte de taux durablement bas”

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Lyxor Euro 6M a été lancé pour générer des rendements attractifs tout en maintenant un profil de rendement/risque proche de celui des fonds monétaires dans des conditions normales de marché. Le but est d'obtenir une performance nette supérieure au taux EONIA sur un horizon d'investissement de six à douze mois. C'est un placement court terme*, liquide* avec un SRRI égal à 1.

DES ACTIFS LIQUIDES ET DE HAUTE QUALITÉ

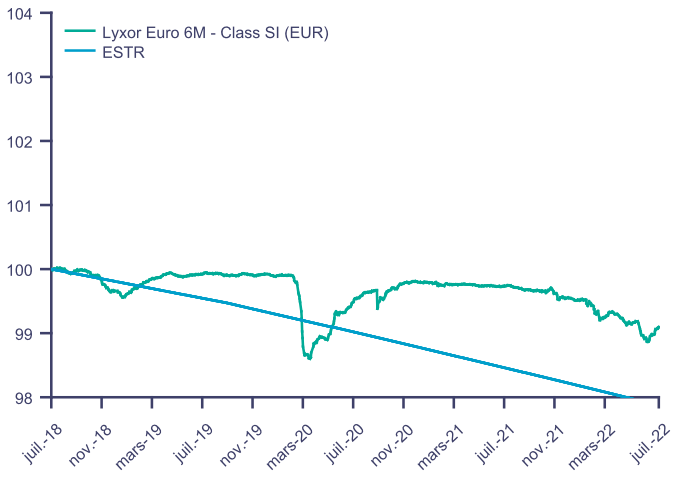
L'univers d'investissement de LYXOR EURO 6M est constitué d'obligations vanilles d'Etats et d'entreprises, court terme, libellées principalement en euros avec une note minimale de BBB-**, en excluant les émissions notées BBB- avec perspective négative. Le fonds respecte des contraintes strictes de gestion des risques de crédit, de taux et de liquidité. Le fonds applique également des règles de diversification sectorielle, géographique et par émetteur. Elles excluent les instruments titrisés, ou hautement structurés.

UNE ÉQUIPE DE GESTION EXPÉRIMENTÉE***

L'équipe d'investissement, composée de 4 gérants et de 24 analystes, gère 26 milliards d'euros (à janvier 2020) dans des solutions de gestion de type HQLA et des solutions de trésorerie pour une clientèle sophistiquée d'investisseurs institutionnels. Lyxor AM a développé un outil de mesure de la liquidité des marchés obligataires en partenariat avec Euroclear. Jean Sayegh, Responsable de la gestion obligataire, a supervisé ce projet.

*: Les critères retenus pour catégoriser le fonds « court terme » et « liquide » ont été définis par Lyxor. La liquidité est dépendante des conditions de marché.
**: La moins bonne notation de crédit entre Moody's, S&P et Fitch doit être supérieure ou égale à BBB-.
***: L'équipe de gestion a en moyenne plus de 12 ans d'expérience.

PERFORMANCE NETTE



Source: Lyxor International Asset Management S.A.S.
Important note: Performance figures are net of fees and expenses and for illustrative purposes only. Past performance is not a reliable indicator of future results. This also applies to historical market data. The value of your investment can go down as well as up. It should not be assumed that the future performance of the Lyxor Fund is or will be comparable or is indicative of the performance information presented herein.

CHIFFRES CLÉS

Taille du fonds - EUR M	1400
Performance annualisée*	-0,2%
Volatilité annualisée*	0,3%
Ratio de Sharpe*	0,8

*Depuis le lancement

INFORMATIONS GÉRANT*

Stratégie	Obligations Court Terme
Zone géographique	OCDE et Hong Kong
Date création société	1998
Date de début de la stratégie	Juillet 2018

*Information à fin juin 2022

INDICATEUR DE RISQUE

1	2	3	4	5	6	7

Risques
-
Profits

Risques
+
Profits

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

Ce document ne peut être distribué aux clients de détails et est exclusivement destiné aux investisseurs institutionnels agissant pour compte propre et répondant à la définition de « contreparties éligibles » ou de « clients professionnels » au sens de la directive 2014/65/UE sur les marchés d'instruments financiers. Ce document est destiné exclusivement à la personne à laquelle il a été adressé et ne peut être transmis à des tiers ni faire l'objet d'une reproduction ou redistribution même partielle. Ce document n'est pas destiné aux investisseurs américains.

LYXOR
Asset Management

Obligations

PERFORMANCES MENSUELLES - %

	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	YTD
2022	-0,02	-0,23	0,04	-0,09	-0,07	-0,30	0,23						**-0,44**
2021	-0,01	-0,02	0,00	0,00	-0,02	-0,01	0,02	-0,05	-0,04	-0,03	-0,10	0,01	**-0,25**
2020	-0,01	-0,08	-1,16	0,29	0,15	0,22	0,23	0,09	-0,12	0,17	0,10	0,00	**-0,12**
2019	0,03	0,12	0,07	0,07	-0,05	0,02	0,03	-0,01	-0,02	0,02	-0,02	0,01	**0,28**
2018							0,00	-0,06	0,05	-0,09	-0,19	-0,07	**-0,36**

Source: Lyxor International Asset Management S.A.S.

Important note: Performance figures are net of fees and expenses and for illustrative purposes only. Past performance is not a reliable indicator of future results. This also applies to historical market data. The value of your investment can go down as well as up. It should not be assumed that the future performance of the Lyxor Fund is or will be comparable or is indicative of the performance information presented herein.

CARACTÉRISTIQUES

	PART SI	PART I	PART R
Devises	EUR, USD, JPY, CHF, GBP		
Type de parts	Capitalisation		
Frais de gestion	Max 0,11%	Max 0,16%	Max 0,26%
Frais de performance	15% au-dessus de EONIA avec un floor à 0%.		
Frais administratifs	Max 0.20% p.a		
Souscription initiale	10 000 000 EUR	1 000 000 EUR	100 EUR
ISIN	LU1841612903	LU1841613463	LU1841614354

AVERTISSEMENT

Toutes les prévisions, évaluations et analyses statistiques contenues dans le présent document sont fournies à tire 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 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 la SICAV luxembourgeoise Lyxor Investment Funds

DATE DE LANCEMENT DU FONDS

03/07/2018

DATE DE LANCEMENT DE LA PART

20/07/2018

DEVISE DE BASE

EUR

LIQUIDITÉ*

Quotidienne

HEURE LIMITE DE SOUSCRIPTION/ RACHAT*

11h00 – heure de Luxembourg du jour de valorisation (J)

RÈGLEMENT*

J+1, jour ouvrable

**: La liquidité dépend des conditions de marché. Lyxor entend offrir la liquidité susvisée. Celle-ci n'est toutefois pas garantie et dans certaines circonstances, peut ne pas être assurée*
***: Le Fonds est sujet à des frais administratifs annuels d'un montant fixe plafonné à 0.20 % de la valeur liquidative de chaque part.*
****: Le montant d'investissement initial en devises hors EUR doivent être équivalent au montant stipulé en EUR dans le tableau ci-contre. Veuillez vous reporter à la documentation légale du Fonds pour une présentation exhaustive des conditions générales applicables.*

GÉRANT

Lyxor International Asset Management

ADMINISTRATEUR

Société Générale Luxembourg

PRINCIPAUX RISQUES

Parmi les différents risques décrits dans la section « Risques liés aux investissements », le Compartiment est plus particulièrement exposé aux risques suivants : Risque de perte en capital, risque de crédit, risque de change, risque lié à l'utilisation d'instruments financiers dérivés, risque de contrepartie, risque que l'objectif d'investissement du Compartiment ne soit que partiellement atteint, risque lié à une faible diversification. Nous vous conseillons de vous reporter à la section « Facteurs de risque » du prospectus du Fonds. Les risques associés au fonds ne se limitent pas à ceux énoncés ci-dessus.

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

AVERTISSEMENT

Investisseurs européens et suisses

Le présent document est un document à caractère promotionnel et non de nature réglementaire. Pour tout pays autre que l'Irlande, le Luxembourg, la France, la Belgique, l'Allemagne, l'Autriche, l'Italie, l'Espagne, la Suède, la Suisse, 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 ver ion 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 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.

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.