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.

ASSET MANAGEMENT BY LYXOR
SOCIETE GENERALE GROUP

FEEDER LYXOR SG Global Quality Income NTR C10-GBP-Hedged (le "Fonds")

ISIN: FR0013235389 - Fonds commun de placement (FCP) domicilié en France.

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

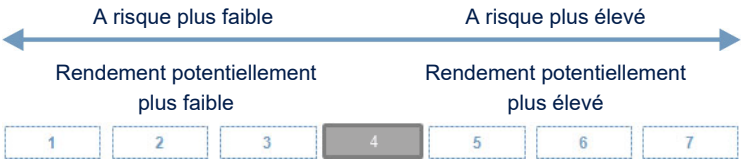
Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds est un fonds nourricier à gestion active ayant pour indice de référence l'indice SG GLOBAL QUALITY INCOME NTR. La mojorité des investissements du Fonds sont liés à l'indice SG GLOBAL QUALITY INCOME NTR.
L'objectif de gestion du Fonds est d'investir une portion proche de 100% de son actif net dans les parts du fonds MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR SG GLOBAL QUALITY INCOME NTR UCITS ETF (l'OPCVM Maître"), afin de répliquer l'évolution à la hausse comme à la baisse de l'Indice SG Global Quality Income NTR ("l'Indice de Référence"), représentatif d'un ensemble de valeurs de grande qualité issu d'un univers d'investissement mondial pouvant donner lieu à des distributions de dividendes élevées.
Ainsi le Fonds investira à minima 85% (avec un objectif de gestion proche de 100%) de son actif net dans les parts ou actions de l'OPCVM Maître et pourra, à titre accessoire, détenir des liquidités et/ou investir dans des contrats financiers à des fins de couverture.
L'OPCVM Maître vise à atteindre son objectif via une réplication indirecte en concluant un contrat d'échange de gré à gré (instrument financier à terme, l'« IFT »).
L'OPCVM Maître peut également investir dans un portefeuille d'actions internationales diversifié, dont la performance sera échangée contre celle de l'Indice de Référence par le biais de l'IFT.
La performance du Fonds différera de celle de l'OPCVM Maître en raison des frais supportés par le Fonds, des éventuelles rétrocessions touchées par le Fonds (au titre de ses investissements dans l'OPCVM Maître) et/ou en raison de la détention de liquidités par le Fonds.
La classe de part de l'OPCVM Maître investie par le Fonds est la classe de part Monthly Hedged C-GBP dont le code ISIN est LU1040688639.

La devise de la part est la Livre Sterling (GBP).

- **Instruments financiers investis :** OPCVM, 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 5 ans.
- **Classification:** Actions internationales.
- **Politique de dividendes :** les sommes distribuables seront intégralement capitalisées.
- **Valeur liquidative :** chaque jour ouvré en France où l'OPCVM Maître calcule et publie une valeur liquidative.
- **Rachats :** les ordres de souscriptions et de rachats sont reçus et centralisés chaque jour ouvré au plus tard avant 15h30 (heure de Paris). Ils seront exécutés sur la base de la Valeur Liquidative du jour qui sera calculée le jour ouvré suivant (ou si ce jour n'est pas un Jour Ouvré, le Jour Ouvré suivant). Un Jour Ouvré est un jour appartenant au calendrier de calcul et de publication de la valeur liquidative de l'OPCVM Maître. Les dispositions en matière de souscriptions/rachats de l'OPCVM Maître dans lequel investit le Fonds sont expliquées dans la section "Modalités de souscriptions et de rachat" du prospectus de l'OPCVM Maître.

Profil de risque et de rendement



La catégorie de risque et de rendement donnée ci-dessus repose sur la performance historique des actifs composant le Fonds ou la performance de son indice de référence ou la performance simulée d'un modèle de portefeuille. Ainsi, 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.

Les conditions de souscription et de rachat dans l'OPCVM MAÎTRE sont détaillées dans la section « conditions de souscription et de rachat » du prospectus de l'OPCVM MAÎTRE.

Risques importants pour l'OPCVM présents à travers l'OPCVM MAÎTRE 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.

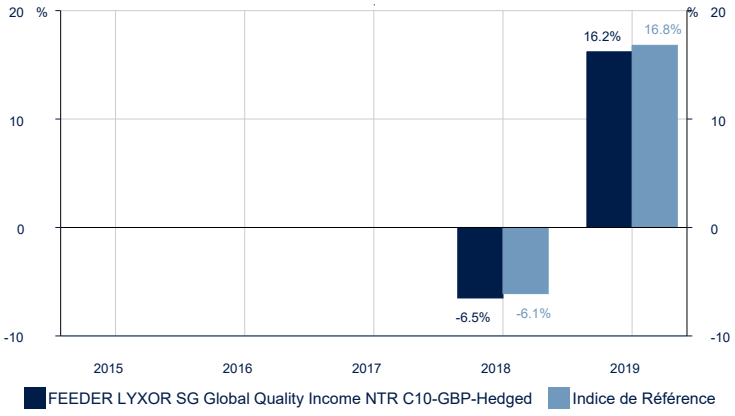
Frais

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 :	Non acquis au Fonds : au maximum le plus élevé entre (i) 50 000 euros par demande de souscription et (ii) 5 % de la valeur d'actif net par part multipliée par le nombre parts souscrites. Acquis au Fonds : 0.05 % de la valeur d'actif net par part multipliée par le nombre parts souscrites.
Frais de sortie :	Non acquis au Fonds : au maximum le plus élevé entre (i) 50 000 euros par demande de rachat et (ii) 5 % de la valeur d'actif net par part multipliée par le nombre parts rachetées. Acquis au Fonds : 0.05 % de la valeur d'actif net par part multipliée par le nombre parts rachetées.
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 :	0,18 %.
Ce pourcentage est calculé d'après les dépenses effectuées pour l'exercice clos en décembre 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
FEEDER LYXOR SG Global Quality Income NTR C10-GBP-Hedged (en %)



Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. La performance est indiquée en Livre Sterling (GBP), nette de tous les frais à la charge du Fonds. Le Fonds a été créé le 10 février 2017.

Le Fonds réplique l'Indice de Référence et met en œuvre une stratégie de couverture de change. Cette stratégie suit aussi précisément que possible la méthodologie de couverture de change du fournisseur de l'indice. La performance du Fonds est donc rapportée à celle de l'indice couvert en change dont la méthodologie est suivie par le Fonds.

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.

Le Fonds est un fonds nourricier du fonds Lyxor SG Global Quality Income NTR UCITS ETF - Monthly Hedged C-GBP - LU1040688639. Le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur et les rapports et comptes périodiques du fonds maître peuvent être fournis aux investisseurs du Fonds qui en font la demande, en français ou en anglais, gratuitement, sur support durable ou copie papier, 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. Le Fonds n'est pas domicilié dans le même Etat membre que le fonds maître, ce qui peut avoir une incidence sur le traitement fiscal réservé au Fonds.

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 20 février 2020.