

QUESTO DOCUMENTO È DESTINATO ALL'ESCLUSIVO UTILIZZO DEL COLLOCATORE E HA CARATTERE PURAMENTE INFORMATIVO. IL DOCUMENTO, O OGNI SUA COPIA, NON PUÒ ESSERE DISTRIBUITO O DIVULGATO, INTERAMENTE O IN PARTE, AD ALCUN INVESTITORE FINALE O A TERZI.



GUILLAUME JAMET

Principal Fund Manager

“L'analisi dei dati consente a Epsilon di ottenere rendimenti non correlati investendo in un universo di oltre 40 mercati.”

STRATEGIA PURAMENTE TREND-FOLLOWING

Lyxor Epsilon Global Trend Fund segue una strategia CTA, anche definita come 'managed futures'. Essendo puramente trend-follower, la strategia sfrutta l'anomalia di mercato dei trend di prezzi che persistono nel tempo. Il fondo può beneficiare di trend sia positivi che negativi, assumendo posizioni lunghe o corte. Il fondo investe in 40 mercati in tutto il mondo, dalle azioni alle valute, fino alle obbligazioni.

BASSA CORRELAZIONE NEI DIVERSI SCENARI DI MERCATO

Il fondo mira a generare un apprezzamento del capitale nel medio-lungo periodo, con rendimenti non correlati alle tradizionali classi di attività. I fondi trend-following tendono ad avere basse correlazioni con le altre classi di attivi, non avendo direzionalità long o short. Storicamente, i rendimenti sono stati particolarmente solidi anche in condizioni di mercato sfavorevoli. Infatti, periodi avversi generano trend consistenti, permettendo ai fondi trend-following di generare risultati spesso definiti come "crisis alpha".

TEAM DI COMPROVATA ESPERIENZA

La strategia vanta un track record ventennale. In questo arco di tempo, il modello d'investimento è stato costantemente aggiornato e migliorato. A partire dal 2017, il fondo è gestito da Metori Capital Management, società privata nata proprio da Lyxor. Il team di gestione include l'ex-CIO globale di Lyxor e ideatore dell'attuale modello d'investimento utilizzato da Epsilon, Guillaume Jamet.

PERFORMANCE CUMULATA DEL FONDO



La performance è presentata al netto delle commissioni. I DATI RELATIVI ALLE PERFORMANCE PASSATE SI RIFERISCONO O SONO COLLEGATI A PERIODI PASSATI E NON SONO UN INDICATORE AFFIDABILE DI RISULTATI FUTURI.

INFORMAZIONI CHIAVE

Dimensione della strategia - USD M	587
Dimensioni del fondo (M Euro)	519
Tasso di rendimento annualizzato*	6,5%
Volatilità annualizzata*	10,1%
Indice di Sharpe*	0,7

*Dall'istituzione

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Informazioni aggiornate alla fine del mese indicato in alto a destra della presente pagina

RENDIMENTI MENSILI - %

	G	F	M	A	M	G	L	A	S	O	N	D	YTD
2020	3,17	0,68	2,87	-0,33	-0,17	-0,92							5,35
2019	-0,88	0,13	5,77	2,77	0,28	4,63	2,28	2,77	-1,23	-2,89	1,27	-1,52	13,82
2018	4,96	-3,53	-0,50	-1,01	0,05	-0,15	-0,51	-0,22	-1,71	-2,62	-1,42	-2,76	-9,26
2017	0,22	5,16	-1,87	-0,10	1,79	-4,58	4,79	0,15	-3,41	2,41	3,28	2,10	9,84
2016	4,96	0,61	-2,36	-2,07	-0,69	3,82	0,93	-1,13	-0,43	-3,24	-3,00	0,95	-2,01
2015	8,35	0,02	1,70	-3,17	1,33	-3,44	2,23	-2,90	2,37	0,09	0,76	-2,77	4,07
2014	1,90	-2,17	-3,00	1,93	0,08	2,36	1,65	4,80	-1,08	1,49	5,20	3,02	17,03
2013								-3,70	-0,63	1,68	8,39	2,63	8,22

La performance è presentata al netto delle commissioni.
I DATI RELATIVI ALLE PERFORMANCE PASSATE SI RIFERISCONO O SONO COLLEGATI A PERIODI PASSATI E NON SONO UN INDICATORE AFFIDABILE DI RISULTATI FUTURI.

CARATTERISTICHE DEL FONDO

	CLASS I		CLASS A	
Valute	EUR, USD		EUR, USD	
Politica dei dividendi	Capitalizzazione		Capitalizzazione	
Commissioni di gestione	1.00% p.a.		1.75% p.a.	
Commissione legate al rendimento della classe	15% p.a. sopra l'Hihurdle soggette ad high water mark			
Hurdle	Euribor 12M			
Commissioni per le spese amministrative	Max 0,13%			
Investimento iniziale minimo	500.000 EUR		10.000 EUR	
	500.000 USD		12.500 USD	
Codice ISIN	EUR	IE00B643RZ01	EUR	IE00B61N8946
	USD	IE00B530CF08	USD	IE00B613J803

DISCLAIMER

Lyxor Asset Management S.A.S., con sede legale presso Tours Société Générale, 17 cours Valmy, 92800 Puteaux (Francia), 418 862 215 RCS Nanterre, è una società di gestione francese autorizzata dall'Autorité des marchés financiers (AMF) e registrata come commodity trading advisor e commodity pool operator presso la U.S. Commodity Futures and Trade Commission. Il presente documento ha natura commerciale e non regolamentare. Le informazioni contenute nel presente documento sono puramente indicative e non hanno valore contrattuale. Le informazioni contenute nel presente documento non intendono essere, né vanno intese come, consulenza finanziaria, fiscale o legale, una raccomandazione o opinione sull'appropriatezza o convenienza di un investimento o strategia, un'offerta di vendita, una sollecitazione ad acquistare, un interesse su un qualunque titolo, incluse le quote del Fondo descritto nel presente documento. Nessun rapporto di consulenza è instaurato con la ricezione del presente documento. Questo documento non è inteso per l'utilizzo da parte di clienti retail. Questo documento è destinato all'esclusivo utilizzo del collocatore e ha carattere puramente informativo. Il documento, o ogni sua copia, non può essere distribuito o divulgato, interamente o in parte, ad alcun investitore finale o a terzi senza il consenso di Lyxor Asset Management S.A.S.. Questo materiale non è stato realizzato per specifici obiettivi d'investimento, situazioni finanziarie, o per i particolari bisogni di specifiche entità o persone. Non c'è alcuna garanzia, per gli investitori, sul raggiungimento dei propri obiettivi d'investimento. Alcune informazioni riportate in questo documento sono ottenute da fonti esterne considerate affidabili. Tali informazioni non sono state verificate e nessuna garanzia, esplicita o implicita, è fornita sulla validità, accuratezza, completezza o correttezza di tali informazioni, né Lyxor Asset Management S.A.S. si assume alcuna responsabilità derivante dal loro utilizzo. Le informazioni contenute in questo documento potrebbero subire variazioni nel tempo, senza preavviso. Qualsiasi opinione qui espressa è riferita alla data del presente documento, ed è soggetta a variazioni nel tempo, senza preavviso. Qualsiasi descrizione relativa al processo d'investimento, la gestione del rischio, le caratteristiche del portafoglio o l'analisi statistica, è fornita unicamente a scopo illustrativo, non si applica a tutte le situazioni e potrebbe essere soggetta a variazioni nel tempo, senza preavviso. Il Fondo descritto nel presente documento può essere soggetto a restrizioni per alcune tipologie di persone o in alcuni paesi sottoposti a normative nazionali applicabili a tali persone o ai detti Paesi. È obbligo dell'investitore accertarsi di essere autorizzato ad investire nel Fondo. Il presente documento deve essere letto congiuntamente alla versione più recente del Prospetto. Prima dell'investimento si invitano i potenziali investitori a contattare i propri consulenti finanziari, fiscali, contabili e legali e a leggere attentamente il Prospetto e il KIID, disponibili sul sito www.lyxorfunds.com e presso Société Générale, via Olona 2, 20123 Milano, dove sono illustrati in dettaglio i meccanismi di funzionamento dei prodotti, i fattori di rischio, i costi.

STRUTTURA GIURIDICA

Comparto di UCITS domiciliato in Irlanda

DATA DI ISTITUZIONE DEL FONDO

15/04/2011

DATA DI ISTITUZIONE DELLA CLASSE

31/07/2013

VALUTA DI RIFERIMENTO

EUR

LIQUIDITÀ*

Giornaliera

TERMINE SOTTOSCRIZIONI/RISCATTI

Entro le ore 10:00 (ora di Dublino)

SETTLEMENT

Giorno di valutazione (T) + 3 giorni lavorativi

GESTORE

Lyxor Asset Management S.A.S.

SUB-GESTORE

Metori Capital Management

AMMINISTRATORE

CACEIS FASTNET IRELAND LIMITED

* In normali condizioni di mercato, Lyxor Asset Management intende offrire liquidità con la frequenza indicata nel presente documento. Ciò nonostante, la liquidità non è garantita e ci sono circostanze nelle quali potrebbe non essere possibile per Lyxor fornire liquidità o fornirla con la frequenza indicata. Per le Condizioni generali complete, si invita l'investitore a fare riferimento alla documentazione di offerta.

RISCHI PRINCIPALI

Gli investimenti in una classe del Fondo sono soggetti alle fluttuazioni di mercato e c'è il rischio per gli investitori di non recuperare l'importo inizialmente investito. Questo Fondo non offre protezione del capitale. Il valore di riscatto delle azioni del Fondo potrebbe essere inferiore rispetto al capitale inizialmente investito. Nello scenario peggiore, gli investitori potrebbero subire l'intera perdita dell'investimento iniziale. Alcune eccezionali condizioni di mercato potrebbero avere un effetto negativo sulla liquidità del Fondo, fino a rendere il Fondo interamente illiquido. Il Fondo incorpora l'utilizzo di un fattore di leva finanziaria, che amplifica al rialzo e al ribasso i movimenti, positivi e negativi, del valore delle attività sottostanti. È responsabilità di ogni investitore accertarsi di essere autorizzato a sottoscrivere o investire nel fondo. Si raccomanda gli investitori di leggere attentamente la sezione "Investment Risks" all'interno del Prospetto e la sezione "Risk Warning" relativa alla classe del Fondo all'interno del Prospetto disponibili su www.lyxorfunds.com, per una descrizione dettagliata dei rischi dell'investimento. Investire in una classe del Fondo comporta l'assunzione di diversi rischi tra cui: Rischio di Mercato, Rischio di Capitale e Rischio di Controparte.

Lyxor Asset Management
Tours Société Générale - 17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex - France lyxor-
crm@lyxor.com - +33 1 42 13 31 31
Registration number: GP98019