

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.



DAVID HARDING

CEO,  
Winton Capital Management

“Winton si basa sul principio che la ricerca statistica fornisca la più affidabile fonte d'informazione sul comportamento del mercato.”

**STRATEGIA TREND-FOLLOWING PIONERISTICA**

Lyxor/Winton Fund è una strategia multi-asset, multi-strategy e sistematica che sfrutta le opportunità presenti sui mercati prendendo posizioni lunghe e corte su global future, forward e azioni. La strategia mira a generare rendimenti aggiustati per il rischio stabili in diversi contesti di mercato, mantenendo una bassa correlazione con azioni e obbligazioni nel lungo periodo.

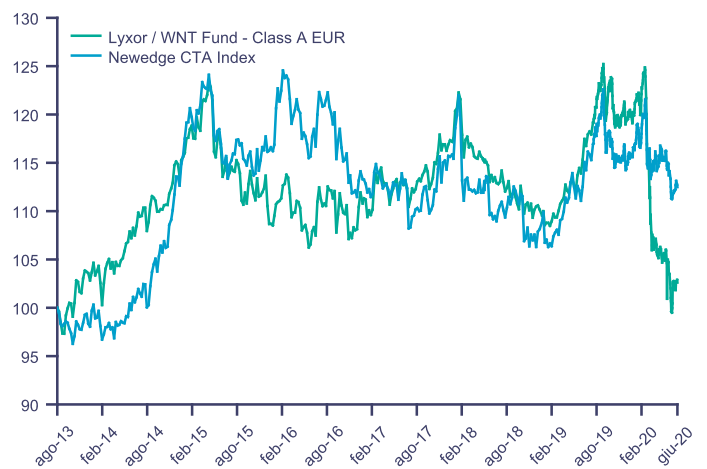
**STRATEGIA INNOVATIVA E PROCESSO D'INVESTIMENTO STRUTTURATO**

Grazie al portafoglio diversificato di Winton, composto da posizioni sia lunghe che corte in numerosi mercati globali, la strategia non ricerca particolari condizioni favorevoli di mercato o l'apprezzamento del valore delle attività. L'obiettivo di Winton è quello di realizzare un modello di trading che possa generare rendimenti positivi in tutte le condizioni di mercato, in presenza di direzionalità e di volatilità. Non vi è però garanzia che il fondo genererà rendimenti positivi in tutte le condizioni di mercato. Il processo d'investimento si basa su una ricerca scientifica rigorosa e finalizzata a catturare i trend di mercato attraverso l'utilizzo di strumenti liquidi in tutte le classi di attività (escluse le materie prime).

**I MERCATI FINANZIARI COME LABORATORIO PER WINTON**

Winton è stata fondata nel 1997 e rappresenta un pioniere nell'approccio di investimento sistematico. Gestisce oltre \$30 miliardi di attivi ed è stata in grado di creare un ambiente accademico capace di prosperare nella competitiva e globale industria finanziaria di oggi. Le strategie di Winton sono basate su una solida ricerca scientifica, realizzata da 100 illustri ricercatori in tutto il mondo.

**PERFORMANCE CUMULATA DEL FONDO**



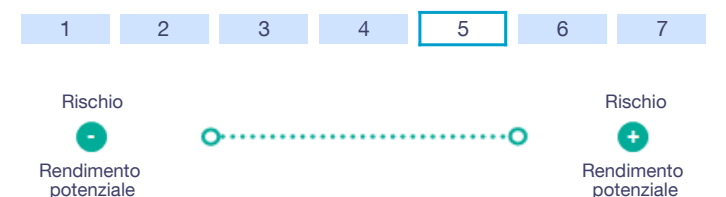
La performance è presentata al netto delle commissioni. I VALORI RELATIVI ALLE PERFORMANCE SIMULATE SI RIFERISCONO O SONO COLLEGATI A PERIODI PASSATI E NON RAPPRESENTANO UN'INDICATORE AFFIDABILE DI RISULTATI FUTURI. LO STESSO VALE PER I DATI STORICI DI MERCATO. Non si dovrebbe assumere che la performance del Fondo nel futuro sia paragonabile dell'informazione sulla performance qui presentata. La performance mostrata dal Ottobre 1997 a Gennaio 2013 è ipotetica e basata su una simulazione indicativa del Winton Futures Fund ("WFF") escludendo gli investimenti in materie prime. Tutte le performance simulate sono basate su una simulazione degli attuali sistemi di trading di Winton. Una volatilità target del 10% è utilizzata per l'intero periodo di simulazione. Nessun reddito da interessi è incluso in queste simulazioni. Tutti i numeri mostrati includono una commissione di gestione dell'1% e una commissione di performance del 20%. La performance mostrata a partire da Gennaio 2013 è rappresentativa della reale performance del Fondo.

**INFORMAZIONI CHIAVE**

Dimensioni del fondo (M Euro)	25,7
Tasso di rendimento annualizzato*	0,4%
Volatilità annualizzata*	8,4%
Indice di Sharpe*	0,1

\*Dall'istituzione della Strategia: ottobre 1997

**PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO**



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

**DETTAGLI SUB-GESTORE\***

Strategia	CTA, diversificata
Area geographica	Mondiale
Data di fondazione della Società	Febbraio 1997
Data di inizio della Strategia	Ottobre 1997
Masse in gestione - Sub-Gestore	\$ 23,8 miliardi
Masse in gestione - Strategia	\$ 11,9 miliardi
Numero totale dipendenti	223

\*Informazioni aggiornate a maggio 2020

RENDIMENTI MENSILI - %

	G	F	M	A	M	G	L	A	S	O	N	D	YTD
2020	0,60	-4,17	-7,55	-1,33	-1,32	-0,85							-13,95
2019	-0,98	0,80	1,86	1,69	1,05	2,00	2,78	3,99	-1,05	-2,87	0,61	-1,17	8,84
2018	3,75	-3,18	-1,71	-0,18	-2,30	-0,09	-0,78	-0,27	-1,37	0,61	-0,65	-0,55	-6,51
2017	-1,07	3,03	-0,08	-0,97	1,09	-0,53	-0,35	1,58	-1,25	3,33	0,74	0,23	5,76
2016	2,34	2,44	-3,45	-1,66	-1,35	4,14	-0,18	0,50	0,45	-1,10	-2,35	2,57	2,09
2015	2,51	1,00	1,45	0,06	-2,76	-3,94	0,54	-2,62	2,75	-0,66	-0,92	-3,41	-6,11
2014	-1,97	2,00	-1,02	1,50	2,62	0,52	1,76	1,08	-1,21	0,40	3,71	0,73	10,46
2013								-2,65	3,24	2,16	1,14	0,77	4,65

La performance è presentata al netto delle commissioni. I VALORI RELATIVI ALLE PERFORMANCE SIMULATE SI RIFERISCONO O SONO COLLEGATI A PERIODI PASSATI E NON RAPPRESENTANO UN'INDICATORE AFFIDABILE DI RISULTATI FUTURI. LO STESSO VALE PER I DATI STORICI DI MERCATO.

LE PERFORMANCE SIMULATE PRESENTANO NUMEROSE LIMITAZIONI, ALCUNE DELLE QUALI SONO DESCRITTE DI SEGUITO. NON SI AFFERMA IN ALCUN MODO CHE IL FONDO OTTERRA' O POTREBBE OTTENERE PROFITTI O PERDITE SIMILI AI RISULTATI IPOTETICI QUI PRESENTATI. INFATTI, CI SONO SPESSO SOSTANZIALI DIFFERENZE TRA I RISULTATI IPOTETICI E I RISULTATI EFFETTIVI OTTENUTI SUCCESSIVAMENTE DA UN PARTICOLARE PROGRAMMA D'INVESTIMENTO. UNA DELLE LIMITAZIONI DEI RISULTATI IPOTETICI È CHE SONO PREPARATI COL SENNO DI POI. IN AGGIUNTA, IL TRADING IPOTETICO NON GENERA RISCHIO FINANZIARIO, E NON PUO' IN ALCUN MODO TENER CONTO DELL'IMPATTO DEL RISCHIO FINANZIARIO DEL TRADING REALE. AD ESEMPIO, LA CAPACITA' DI SOSTENERE PERDITE O DI ADERIRE AD UN CERTO PROGRAMMA D'INVESTIMENTO NONOSTANTE LE PERDITE, SONO PUNTI CONCRETI CHE POSSONO INFLUENZARE I RISULTATI REALI. ESISTONO NUMEROSI ALTRI FATTORI, LEGATI AI MERCATI IN GENERALE O ALL'IMPLEMENTAZIONE DI UNO SPECIFICO PROGRAMMA D'INVESTIMENTO, CHE NON POSSONO ESSERE TOTALMENTE PRESI IN CONSIDERAZIONE NELL'ELABORAZIONE DI RISULTATI IPOTETICI, E CHE SONO TALI DA POTER INFLUENZARE NEGATIVAMENTE I RISULTATI EFFETTIVI.

CARATTERISTICHE DEL FONDO

	CLASS I	CLASS A
Valute	EUR	
Politica dei dividendi	Capitalizzazione	
Commissioni di gestione	0.85%	
Commissione legate al rendimento della classe	18% soggetto ad high water mark	
Commissioni per le spese amministrative	0.18% annuo**	
Investimento iniziale minimo	EUR 100.000	EUR 10.000
Codice ISIN	EUR IE00B844SH66	IE00B8V74V41

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](http://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 Lyxor Newcits IRL II, UCITS irlandese

DATA DI ISTITUZIONE DEL FONDO

25/01/2013

DATA DI ISTITUZIONE DELLA CLASSE

06/08/2013

VALUTA DI RIFERIMENTO

EUR

LIQUIDITA'\*

Giornaliera

TERMINE SOTTOSCRIZIONI/RISCATTI

Martedì, ore 14:00 CET

SETTLEMENT

Venerdì (basato sui valori di chiusura del Martedì)

GESTORE

Lyxor Asset Management S.A.S.

SUB-GESTORE

Winton Capital Management

AMMINISTRATORE

SGSS FAS - Ireland

\* 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.

\*\* Le Commissioni per le spese amministrative sono applicate fino ad un ammontare massimo di EUR 50.000 annui. Oltre a tale importo, è applicata una commissione pari allo 0,20% del NAV della classe del Fondo. Per le Condizioni generali complete, si invita l'investitore a fare riferimento alla documentazione offerta.

Per le Condizioni generali complete, la preghiamo di riferirsi 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.

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](http://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**