

WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR DEN ANLEGER

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund - Class A EUR („Fonds“)

ISIN: IE00BKS2WW35 - Ein Teilfonds des irischen kollektiven Vermögensverwaltungsvehikels Lyxor Newcits IRL III ICAV („ICAV“) mit Sitz in Irland.
Verwaltet durch Lyxor Asset Management S.A.S. („LAM“)

Anlageziele und -politik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, mittel- bis langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und versucht dieses Ziel zu erreichen, indem er (lang- und kurzfristige) Anlagen in Aktien, Anleihen, Zinsen, Unternehmensanleihen (über Direktanlagen in Schuldtitel oder Anleihen, oder indirekt in Derivate wie CDS), Währungen, Rohstoffe und Volatilität sowohl in den Industrie- als auch den Schwellenländern tätigt. Der Fonds verwendet ebenfalls umfangreich DFI, um sowohl ein direktes Marktengagement zu erzielen als auch zum Zwecke der Absicherung.

Genauer gesagt versucht der Fonds Renditen zu erwirtschaften, indem er gleichzeitig die Volatilität aufgrund von sich ändernden Konjunkturbedingungen so gering wie möglich hält. Dies geschieht durch die Diversifizierung in verschiedenen Anlageklassen und Finanzinstrumenten, die eine unterschiedliche Sensitivität gegenüber den Konjunkturbedingungen aufweisen.

Die Anlageentscheidungen geschehen durch die Umsetzung der proprietären Anlagestrategie des Investmentmanagers (die „Handelsstrategie“), wobei es sich um eine disziplinierte, fundamentale und systematische Anlagestrategie handelt, die auf der Überzeugung beruht, dass die Rendite von Anlageklassen hauptsächlich durch sich ändernde Konjunkturfaktoren und ihren Einfluss auf die Märkte angetrieben wird.

Angesichts der Marktbedingungen antizipiert der Investmentmanager, dass die langfristige Volatilität (gemessen als annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditen) des Fonds bei rund 9 % liegen könnte.

Die Anteilswährung ist der Euro (EUR).

- **Investierte Finanzinstrumente:** Internationale Aktien, Schuldtitel, Anteile oder Aktien von kollektiven Kapitalanlagen, derivative Finanzinstrumente („DFI“) wie unter anderem Futures und Termingeschäfte, Swaps und Total Return Swaps, Optionen und börsengehandelte Rohstoffe
- **Dividendenpolitik:** alle zur Ausschüttung verfügbaren Beträge des Fonds (soweit vorhanden) werden nicht an die Anteilinhaber ausgeschüttet, sondern wieder angelegt.
- **Nettoinventarwert:** wird an täglich an jedem Geschäftstag berechnet
- **Rücknahmen:** Anträge auf Rücknahme von Anteilen an einem bestimmten Bewertungstag müssen mit Angabe der Anzahl der Anteile gestellt werden und werden bei der Registrierstelle und der Transferstelle vor 13:00 Uhr (irischer Zeit) am ersten Geschäftstag unmittelbar vor dem entsprechenden Bewertungstag zusammengefasst

Risiko- und Ertragsprofil



Die oben dargestellte Risiko- und Ertragskategorie beruht auf dem maximalen Risiko, das der Fondsmanager bei gleichzeitiger Einhaltung der Fondsstrategie eingehen darf, sowie gegebenenfalls auf der Wertentwicklung des Fonds. Diese Risikoeinschätzung stellt deswegen möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risiko dar und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikolosen Anlage gleichgesetzt werden.

Der Fonds wurde in die Kategorie 6 eingestuft. Kategorie 6 bedeutet, dass unter normalen Marktumständen ein hoher Kapitalverlust eintreten kann: Der Wert Ihrer Anlage kann sich erheblich ändern und ziemlich großen täglichen Auf- und Abwärtsschwankungen unterliegen.

Hauptrisiken, die (vom Fonds veröffentlicht werden dürfen und) vom obigen Indikator nicht abgedeckt werden und zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts des Fonds führen können (weitere Informationen zu den Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikoprofil“ des Verkaufsprospekts): Entfällt.

- **Kontrahentenrisiko:** Der Fonds ist dem Risiko ausgesetzt, dass eine Gegenpartei, mit der er eine Vereinbarung oder Transaktion geschlossen hat, insolvent werden oder sonst wie ausfallen könnte, und insbesondere, wenn er im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente oder Wertpapierleihen geschlossen hat. In einem solchen Fall kann der Nettoinventarwert des Fonds umfassend sinken. Laut den für den Fonds geltenden Vorschriften darf dieses Risiko höchstens 10 % des Gesamtvermögens des Fonds je Gegenpartei entsprechen.
- **Mit dem Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten verbundenes Risiko:** Der Fonds investiert in derivative Finanzinstrumente. Diese derivativen Finanzinstrumente können verschiedene Arten von Risiken bergen, wie (unter anderem) Hebelrisiko, Risiko hoher Volatilität, Bewertungsrisiko oder Liquiditätsrisiko. Wenn ein solches Risiko auftritt, kann der Nettoinventarwert des Fonds erheblich sinken.
- **Liquiditätsrisiko:** Unter gewissen Umständen, beispielsweise bei niedrigen Handelsvolumina an den Finanzmärkten, kann der Kauf oder Verkauf von vom Fonds gehaltenen Finanzinstrumenten, oder die sich auf seinen Wert auswirken, zu umfassenden Schwankungen ihrer Bewertungen führen. In solch einem Fall könnte der Nettoinventarwert des Fonds beeinträchtigt werden.
- **Kreditrisiko:** Der Fonds unterliegt dem Risiko, dass ein Emittent insolvent werden oder einem anderen Ereignis unterliegen könnte, das sich auf die Bonität dieses Emittenten auswirkt. Die Folgen dieses Risikos oder Ereignisses können zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts des Fonds führen.

Kosten für diesen Fonds

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Weitere Informationen sind dem Kapitel Kosten im Fondsprospekt zu entnehmen, der unter www.lyxorfunds.com erhältlich ist.

| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage | |
|---|----------------|
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5 % |
| Rücknahmeabschlag: | bis zu 3 % |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Investition vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In einzelnen Fällen können Sie möglicherweise weniger bezahlen. Anleger können genaue Angaben über die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge von ihrem Finanzberater oder ihrer Vertriebsstelle erhalten. | |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden. | |
| Laufende Kosten: | 2,60 %. |
| Der hier ausgewiesene Satz für die laufenden Kosten stellt eine Schätzung des Prozentwerts der Kosten (einschließlich etwaiger Steuern) dar, die dem Fonds im laufenden Jahr möglicherweise entstehen werden. Nicht darin enthalten sind an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten mit Ausnahme von Ausgabeauf-/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds beim An- oder Verkauf von Anteilen zugrunde liegender OGAW gezahlt werden. | |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat | |
| An die Wertentwicklung gebundene Provisionen: | 15 % pro Jahr. |

Performance der Vergangenheit

Jährliche Wertentwicklung des
Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund - Class A EUR (in %)

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Wertentwicklung wird in Euro (EUR) nach Abzug sämtlicher vom Fonds getragenen Gebühren angegeben. Der Fonds wurde am 19. August 2019 aufgelegt.

- Es gibt nicht ausreichend Daten, um den Anlegern einen sachdienlichen Hinweis auf die vergangene Performance des Fonds zu geben -

Nützliche Informationen

- **Depotstelle:** Société Générale SA, Dublin Branch.

Weitere nützliche Informationen über den Fonds, den letzten Prospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können in französischer oder englischer Sprache kostenlos beim Kundendienst des Verwalters, 17, Cours Valmy, Tour Société Générale 92800 Puteaux, FRANKREICH, erfragt werden.

- **Weitere Informationen:** Der Nettoinventarwert sowie (gegebenenfalls) Informationen über andere Anteilklassen sind erhältlich unter www.lyxorfunds.com.

- **Steuern:** Die im Mitgliedstaat des Fonds, wo er seinen Sitz hat, geltenden Steuervorschriften können sich auf die Anleger auswirken. Für weitere Informationen richten Sie sich bitte an Ihren gewöhnlichen Steuerberater.

Lyxor Asset Management S.A.S kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft finden sich unter www.lyxor.com oder können kostenlos auf schriftliche Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhalten werden. Diese Politik beschreibt insbesondere die Berechnungsmethoden für die Vergütung und Zuwendungen gewisser Arbeitnehmerkategorien, die für ihre Zuteilung zuständigen Gremien und die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses.

Der Fonds ist in Irland zugelassen und unterliegt der irischen Zentralbank. Lyxor Asset Management wird durch die Autorité des marchés financiers reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 13. September 2019.