

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material promocional. La ley exige que se le facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Le recomendamos que la lea para que, de esta manera, pueda tomar una decisión fundada sobre la inversión.

Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund - Class A EUR (en lo sucesivo, el "Fondo")

ISIN: IE00BKS2WW35 - Subfondo de la entidad irlandesa de gestión colectiva de activos denominada Lyxor Newcits IRL III ICAV (en lo sucesivo, el "ICAV"), con domicilio sito en Irlanda.

Gestionado por Lyxor Asset Management S.A.S. ("LAM")

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr la revalorización del capital a medio y largo plazo.

El Fondo se gestiona activamente y pretende alcanzar su objetivo invirtiendo (a corto y largo plazo) en renta variable, renta fija, tipos de interés, crédito (mediante inversiones directas en valores de deuda o renta fija, o inversiones indirectas en instrumentos financieros derivados como permutas de incumplimiento crediticio), divisas, mercados de materias primas y volatilidad, tanto en mercados desarrollados como emergentes. El Fondo también hace un uso extensivo de instrumentos financieros derivados tanto para lograr exposiciones directas al mercado como con fines de cobertura.

Más específicamente, el Fondo buscará generar rendimientos minimizando al mismo tiempo la volatilidad causada por los cambios en las condiciones económicas, a través de la diversificación en diferentes clases de activos e instrumentos financieros con distinto grado de sensibilidad a las condiciones económicas.

Las decisiones de inversión se tomarán implementando la estrategia de inversión propia de la gestora de inversiones (en lo sucesivo, la "Estrategia de negociación"), una estrategia de inversión disciplinada, fundamental y sistemática que se basa en la convicción de que el rendimiento de las clases de activos dependerá principalmente de factores macroeconómicos cambiantes y de su influencia sobre los mercados.

Considerando las condiciones del mercado, la Gestora de inversiones espera que la volatilidad a largo plazo del Fondo (medida como desviación estándar anualizada de los rendimientos mensuales) sea de aproximadamente un 9 %.

La moneda de la acción es el euro (EUR).

- **Instrumentos financieros en los que se invierte:** Renta variable internacional, instrumentos de deuda, participaciones o acciones de instituciones de inversión colectiva, instrumentos financieros derivados ("IFD") tales como futuros y contratos a plazo, swaps y swaps de rendimiento total, opciones y materia prima cotizada, entre otros
- **Política de dividendos:** todos los importes del Fondo disponibles para distribución (en caso de haberlos) no se distribuirán a los Accionistas, sino que serán reinvertidos.
- **Valor liquidativo:** calculado cada día hábil
- **Reembolso:** Las solicitudes de reembolso de Participaciones en un determinado Día de Valoración deberán cursarse indicando el número de Participaciones y serán centralizadas por el Agente de Registros y Transferencias antes de las 13:00 (hora de Irlanda), en el primer Día Hábil inmediatamente anterior al Día de Valoración en cuestión

Perfil de riesgo y remuneración



El perfil de riesgo/remuneración mostrado anteriormente se basa en el nivel máximo de riesgo que el gestor podría asumir en la implantación de la estrategia del Fondo, así como en sus resultados, según proceda. Por consiguiente, es posible que la estimación del riesgo no constituya un indicador fiable del riesgo futuro y esté sujeta a variación a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El Fondo ha sido clasificado dentro de la categoría 6. La categoría 6 indica que, en condiciones normales de mercado, es posible que sufra una pérdida grave de capital; el valor de su inversión podrá cambiar considerablemente y soportar variaciones diarias bastante amplias tanto al alza como a la baja.

Principales riesgos no cubiertos por el indicador anterior que podrían llevar a un descenso del valor liquidativo del Fondo y sobre los que el Fondo está autorizado a informar en el presente documento (para más información sobre los riesgos, consulte la sección de Perfil de Riesgo del folleto): no aplicable.

- **Riesgo de contraparte:** El Fondo está expuesto al riesgo de que cualquier contraparte con la que haya formalizado un contrato o transacción pueda declararse insolvente o en otra situación de impago y, más concretamente, en la ejecución de instrumentos financieros derivados extrabursátiles u operaciones de préstamo de valores. Si se produce tal suceso, el valor liquidativo del Fondo puede disminuir significativamente. Según el reglamento aplicable al Fondo, este riesgo no puede superar el 10 % de los activos totales del Fondo por contraparte.
- **Riesgo de instrumentos financieros derivados:** El Fondo invierte en instrumentos financieros derivados. Estos instrumentos financieros derivados pueden llevar aparejados diferentes tipos de riesgos, por ejemplo (sin carácter restrictivo) el riesgo de apalancamiento, el riesgo de volatilidad elevada, el riesgo de valoración o el riesgo de liquidez. Si se materializa alguno de estos riesgos, el valor liquidativo del Fondo puede disminuir significativamente.
- **Riesgo de liquidez:** En determinadas circunstancias, por ejemplo en caso de un volumen de negociación reducido en los mercados financieros, cualquier operación de compraventa de instrumentos financieros mantenidos por el Fondo o que afecte a su valor puede ocasionar importantes variaciones en sus valoraciones. Esto podría incidir negativamente en el valor liquidativo del Fondo.
- **Riesgo de crédito:** El Fondo está expuesto al riesgo de que cualquier emisor pueda declararse insolvente o a cualquier otra situación que pueda afectar a la calidad crediticia de dicho emisor. Este riesgo o situación podría generar un descenso del valor liquidativo del Fondo.

Gastos del Fondo

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de gestión del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión. Si desea más información sobre los gastos, consulte la sección de gastos correspondiente del folleto del Fondo que se encuentra disponible en www.lyxorfunds.com.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada:	Hasta el 5%
Gastos de salida:	Hasta el 3%
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos el inversor pague menos. Los inversores pueden solicitar a su asesor financiero o a su distribuidor que le informe los importes reales de los gastos de entrada y salida.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año.	
Gastos corrientes:	2,60 %.
La cifra de gastos corrientes que figura aquí es una estimación del porcentaje de gastos (incluidos impuestos, si procede) que el Fondo podría sufragar este año. No incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de operación de la cartera, salvo en caso de que el Fondo haya abonado un gasto de entrada/salida al comprar o vender participaciones o acciones de instituciones de inversión colectiva subyacentes.	
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad:	15 % anual.

Rentabilidad histórica

Rentabilidad anual del
Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund - Class A EUR (en %)

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. La rentabilidad se indica en euros (EUR) y libre de todas las comisiones que deba sufragar el Fondo. El Fondo se constituyó el 19 de agosto de 2019.

- Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad -

Información práctica

- **Depositario:** Société Générale SA, filial de Dublín.

Dispone de otra información práctica sobre el Fondo, la última versión del folleto y los últimos informes anuales, así como cualquier informe semestral posterior (en francés o inglés) de forma gratuita a través del departamento de atención al cliente de la gestora, en la dirección 17, Cours de Valmy, Tour Société Générale 92800 Puteaux, FRANCIA.

- **Información adicional:** el valor liquidativo y otra información sobre las clases de participaciones (en su caso) están disponibles en www.lyxorfunds.com.
- **Fiscalidad:** la legislación fiscal aplicable en el Estado miembro en que el Fondo esté registrado puede afectar a los inversores. Póngase en contacto con su asesor fiscal habitual para obtener información adicional.

Lyxor Asset Management S.A.S únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

La información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la sociedad gestora puede consultarse en www.lyxor.com o sin coste alguno previa solicitud por escrito a la sociedad gestora. Esta política describe, en particular, los métodos de cálculo de la remuneración y los beneficios de determinadas categorías de empleados, los organismos encargados de su asignación y la composición del Comité de remuneración.

El Fondo está autorizado en Irlanda y supervisado por el Banco Central de Irlanda. Lyxor International Asset Management está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa (Autorité des Marchés Financiers, AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 13 septiembre 2019.