

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.

GARI European Equity - Class SB (EUR) (el "Fondo")

ISIN: LU1445747618 - Subfondo de la sociedad de inversión; INVESTMENT FUNDS (en lo sucesivo, la "Sociedad") domiciliada en Luxemburgo. Gestionado por Lyxor Asset Management S.A.S. ("LAM")

Objetivos y política de inversión

Este Fondo se gestiona de manera activa, lo que significa que el gestor goza de libertad para elegir la composición de la cartera del Fondo. El objetivo de inversión del Fondo es batir al MSCI Europe Index Net Total Return (EUR) mediante la estructuración de una cartera de Inversión Resistente y de Crecimiento (en lo sucesivo, la "IRC") a largo plazo aprovechando oportunidades de inversión en los mercados de renta variable. El Índice de referencia es el MSCI Europe Index Net Total Return (EUR) (con reinversión de dividendos netos) (en lo sucesivo, el "Índice de referencia"). El Índice de referencia es un índice de renta variable calculado y publicado por el proveedor de índices internacional MSCI. El Fondo pretende lograr su objetivo de inversión fundamentalmente mediante la selección activa de títulos de renta variable en su Universo de Inversión. Las acciones se seleccionan en función de la metodología IRC, desarrollada e implantada por la Sociedad gestora, que clasifica los valores según su potencial de rentabilidad basándose en una serie de indicadores de crecimiento, valoración y sostenibilidad. Los títulos seleccionados se asignan tras aplicar una metodología de presupuesto de riesgo, cuyo objetivo es obtener una cartera equilibrada en cuanto a riesgos y con una diversificación óptima. Por lo tanto, la mayor parte de las inversiones o exposición del Subfondo no está vinculada al Índice de referencia. El Fondo es apto para el PEA (Plan de Ahorro en Acciones de Francia) y, como consecuencia, al menos un 75 % de los activos del Fondo se invierte en valores diversificados de renta variable emitidos en la Unión Europea. La moneda de la acción es el euro (EUR).

- **Instrumentos financieros en los que se invierte:** Acciones individuales, contratos de divisas a plazo y swaps de divisas a efectos de cobertura (a nivel de la clase de participación), futuros de renta variable para cubrir el riesgo del mercado de renta variable, ETF de Smart Cash, deuda pública a corto plazo.
- **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.
- **Reembolso:** Las solicitudes de reembolso de Participaciones deberán cursarse indicando el número de Participaciones y serán centralizadas por el Registrador antes de las 12:00 (hora de Luxemburgo) todos los Días de Valoración y procesadas al Valor Liquidativo calculado en dicho Día de Valoración.

Perfil de riesgo y remuneración



La categoría riesgo-remuneración que se muestra más arriba está basada en la rentabilidad histórica de los activos incluidos en el Fondo o en la de su índice de referencia o en la de un modelo de cartera. 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):

- **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 operativo:** En caso de fallo operativo en la sociedad de gestión o uno de sus representantes, los inversores podrían sufrir pérdidas, retrasos en la tramitación de las suscripciones, conversiones, órdenes de reembolso u otras molestias.
- **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.

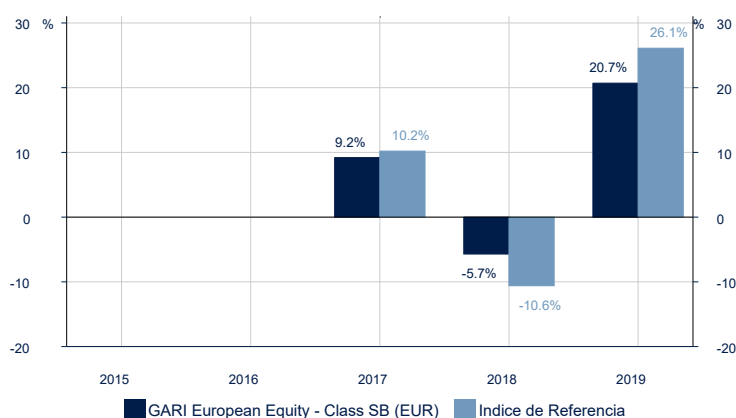
Gastos del Fondo

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: | No aplicable. |
| Gastos de salida: | No aplicable. |
| Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. Los inversores pueden obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o distribuidor. | |
| Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año. | |
| Gastos corrientes: | 0,60 %. |
| La tasa de gastos corrientes se basa en los gastos del año pasado (incluidos impuestos, si procede) para el ejercicio cerrado en diciembre de 2019, y podría variar de un año a otro. 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: | No aplicable. |

Rentabilidad histórica

Rentabilidad anual del
GARI European Equity - Class SB (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 15 de septiembre de 2016.

Información práctica

■ Depositario: Société Générale Luxembourg.

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 sociedad gestora, en la dirección 17, Cours de Valmy, Tour Société Générale 92800 Puteaux, FRANCIA.

El Fondo es un subfondo de la Sociedad LYXOR INVESTMENT FUNDS. El folleto, los últimos informes anuales y cualquier informe semestral posterior se preparan para toda la Sociedad.

Los activos y pasivos de cada Subfondo están segregados por ley (es decir, los activos del Fondo no pueden ser utilizados para hacer frente a los pasivos de otros subfondos de la Sociedad). Si procede, las normas de conversión entre subfondos se detallan en el folleto en la Sociedad.

■ 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 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 Luxemburgo y supervisado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF). Lyxor 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 16 septiembre 2020.