

Afer Index CAC 40

1. INFORMATIONS SUR LE FONDS

Objectif d'investissement

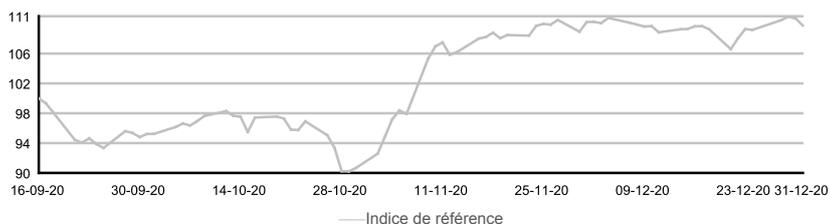
Le support en unités de compte Afer Index CAC 40 s'adresse aux adhérents avec un profil dynamique souhaitant diversifier l'épargne de leur adhésion en investissant sur les plus grandes entreprises françaises via un ETF (Exchange Traded Fund).

Commentaire mensuel

Après la très forte hausse que nous avons connu durant le mois de novembre, nous aurions pu redouter que le mois de décembre ne se traduise par une phase de respiration et une baisse prononcée des marchés actions. Mais il n'en fut rien et même si le rythme s'est évidemment ralenti, le contexte de marché est resté très favorable aux actifs risqués. Ainsi, l'Eurostoxx 50 a progressé de +1.8% alors que les Etats Unis continuaient de battre des records historiques avec des hausses respectives de +1.4% pour le S&P500 en Eur et de +2.7% pour le Nasdaq 100. Dans le même temps, les actions japonaises ont progressé de +2% et les marchés émergents ont tiré leur épingle du jeu avec une performance de +4.8%. Coté obligataire, les obligations souveraines européennes de maturité 10-15 ans ont continué de bien résister avec une performance sur le mois de +0.4% et les obligations souveraines européennes liées à l'inflation ont progressées de +0.8%. Si l'annonce de vaccins avait été l'événement de la fin d'année qui avait réveillé l'optimisme des investisseurs, il n'est heureusement pas le seul élément sur lequel ils se fondent. En effet, comme disait Epictète « Il ne faut pas lier un navire à une seule ancre, ni une vie à un seul espoir ». Il est évident que les vaccins présentent un véritable espoir mais il existe d'autres facteurs importants comme, par exemple, l'action des banques centrales. Le mois de décembre était un mois aussi attendu sur ce plan et les réunions des banques centrales européennes et américaines ont été particulièrement scrutées. En résumé, toutes deux ont réaffirmé leur volonté de continuer à être particulièrement accommodantes, en l'absence actuellement de risque d'inflation. Ces annonces furent logiquement perçues comme étant très positives par les investisseurs. En effet, l'action rapide et massive des banques centrales lors des premiers confinements avait, on s'en souvient, provoqué le rebond des marchés financiers. De plus, les Etats semblent également décidés à prendre le relais de la liquidité apportée par les banques centrales en effectuant de la relance budgétaire. Si en Europe, le plan de relance des Etats avait été initialement menacé de blocage par certains pays, il semble que, finalement, un compromis ait été trouvé, ce qui devrait permettre une mise en œuvre rapide. Aux Etats-Unis, après avoir menacé de bloquer le nouveau plan de relance américain, Donald Trump a finalement accepté de le signer et il reste également une possibilité d'aller encore plus loin Outre-Atlantique en termes de soutien budgétaire. Enfin, nous le savons tous, les marchés ont horreur de l'incertitude. Et, en cette fin d'année, un risque planant depuis plusieurs années fut levé en Europe avec l'accord sur le traité de libre-échange entre le Royaume-Uni et le vieux continent. Celui-ci permet donc une sortie concertée, ce qui est préférable pour tout le monde, et va laisser à Londres et à Bruxelles l'opportunité de continuer à négocier sur les services puisqu'un protocole doit être validé d'ici le mois de mars pour les services financiers. Des avancées positives pourraient ainsi alimenter encore l'optimisme des investisseurs financiers. Comme souvent, il y a fort à parier que l'année 2021 sera pleine de surprises. Néanmoins nous les espérons bonnes surtout après l'année que nous venons de traverser. La crise sanitaire peut effectivement provoquer de l'incertitude mais les vaccins laissent espérer une sortie du tunnel. De plus, les banques centrales semblent être encore actives pour longtemps et les Etats affichent également la volonté de prendre le relais avec des plans de relance conséquents. Tout semble donc réuni pour observer un rebond durable de l'activité économique avec des surprises positives au niveau des résultats d'entreprise.

2. Information sur l'indice

Source: Bloomberg, Lyxor AM, au 31 décembre 2020

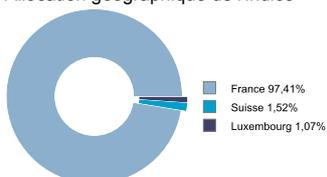


Dix principales valeurs

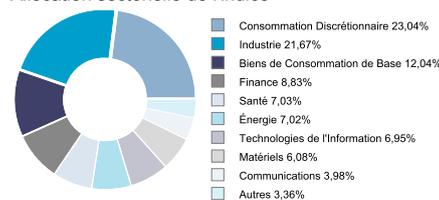
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	11,19%	Air Liquide Sa	5,01%
Sanofi	7,03%	Airbus Se	4,16%
Total Sa	7,02%	Bnp Paribas	3,82%
Loreal	6,17%	Kering	3,55%
Schneider Electric Sa	5,03%	Vinci Sa	3,14%

Nombre de composants 40

Allocation géographique de l'indice



Allocation sectorielle de l'indice



3. Performances

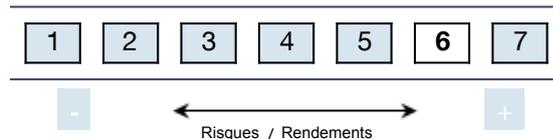
	1 mois	3 mois	6 mois	3 ans	5 ans
Afer Index CAC 40	-	-	-	-	-
Indice de référence	0,76%	15,75%	-	-	-
Ecart de Performance	-	-	-	-	-
	YTD				
Afer Index CAC 40	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-
Ecart de Performance	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-

Source: Bloomberg, Lyxor AM, au 31 décembre 2020

Caractéristiques Principales du Fonds

Enveloppe juridique	FCP de droit français
Domiciliation	France
UCITS	Oui
ISIN	FR0013526696
PEA	Non
Devise de Référence	EUR
Date de Lancement	16/09/2020
VL de lancement (EUR)	10
TFE (frais/an)	0,46%
Risque de change	Non
Valeur Liquidative (EUR)	10,94
Actif Net du Fonds (M EUR)	3,36

Source: Lyxor AM, 31 décembre 2020



Caractéristiques principales de l'indice

Nom	CAC 40 Total Return Index
Exposition	Eurozone
Classe d'actifs	Actions
Type	Gross Total Return
Devise	EUR
Code Bloomberg de l'indice	CACR
Informations complémentaires	www.euronext.com

	Du	Au
CAC 40 Total Return Index	16/09/2020	
	1Y	3Y
Volatilité du Fonds	-	-
Volatilité de l'indice	-	-
Ratio de Sharpe	-	-

Les informations, données financières et recommandations contenues dans ce document ne sauraient constituer ni une offre d'achat, de vente ou de souscription d'instruments financiers, ni une offre de commercialisation, ni une offre de services financiers. Tout investisseur doit se référer aux termes et conditions du prospectus disponible sur simple demande. Ce Fonds peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Il vous appartient donc de vous assurer que vous êtes autorisé à investir dans ce Fonds. Lyxor Asset Management et ses succursales déclinent toute responsabilité dans l'utilisation qui pourrait être faite de ces informations et des conséquences qui pourraient en découler. Les informations contenues dans le présent document sont communiquées à titre purement indicatif et n'ont aucune valeur contractuelle. Elles sont sujettes à des modifications, notamment en fonction des fluctuations de marché. Les données relatives aux performances passées ont trait ou se réfèrent à des périodes passées et ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

CLIENT SERVICES | +33 (0) 1 42 13 99 99 | www.lyxoretf.fr | info@lyxoretf.fr

Facteurs de risque

Il est important que les investisseurs potentiels évaluent les risques décrits ci-dessous et dans le prospectus du fonds, disponible sur www.lyxoretf.com

RISQUE EN CAPITAL : Les ETF sont des instruments de réplcation : leur profil de risque est similaire à celui d'un investissement direct dans l'Indice sous-jacent. Le capital des investisseurs est entièrement risqué et il se peut que ces derniers ne récupèrent pas le montant initialement investi.

RISQUE DE REPLICATION : Les objectifs du fonds peuvent ne pas être atteints si des événements inattendus surviennent sur les marchés sous-jacents et ont un impact sur le calcul de l'indice et l'efficacité de la réplcation du fonds.

RISQUE DE CONTREPARTIE : Les investisseurs sont exposés aux risques découlant de l'utilisation d'un Swap de gré à gré avec la Société Générale. Conformément à la réglementation OPCVM, l'exposition à la Société Générale ne peut pas dépasser 10% des actifs totaux du fonds.

RISQUE DU SOUS-JACENT : L'Indice sous-jacent d'un ETF Lyxor peut être complexe et volatil. Dans le cas des investissements en matières premières, l'Indice sous-jacent est calculé par rapport aux contrats futures sur matières premières, ce qui expose l'investisseur à un risque de liquidité lié aux coûts, par exemple de portage et de transport. Les ETF exposés aux Marchés émergents comportent un risque de perte potentielle plus élevé que ceux qui investissent dans les Marchés développés, car ils sont exposés à de nombreux risques imprévisibles inhérents à ces marchés.

RISQUE DE CHANGE : Les ETF peuvent être exposés au risque de change s'ils sont libellés dans une devise différente de celle de l'Indice sous-jacent qu'ils répliquent. Cela signifie que les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur les rendements.

RISQUE DE LIQUIDITE : La liquidité est fournie par des teneurs de marché enregistrés sur les bourses où les ETF sont cotés, y compris la Société Générale. La liquidité sur les bourses peut être limitée du fait d'une suspension du marché sous-jacent représenté par l'Indice sous-jacent suivi par l'ETF, d'une erreur des systèmes de l'une des bourses concernées, de la Société Générale ou d'autres teneurs de marché, ou d'une situation ou d'un événement exceptionnel(le).

Notice pour l'investisseur

Le présent document est un document à caractère promotionnel et non de nature réglementaire.

Il appartient à chaque investisseur de s'assurer qu'il est autorisé à souscrire ou à investir dans ce produit.

Avant tout investissement dans ce produit, les investisseurs sont invités à se rapprocher de leurs conseils financiers, fiscaux, comptables et juridiques.

Afer Index CAC 40 est un Fonds commun de placement (FCP) de droit français agréé par l'Autorité des marchés financiers (AMF), conformément aux dispositions de la Directive UCITS (2009/65/EC). Société Générale et Lyxor International Asset Management S.A.S., recommandent aux investisseurs de lire attentivement la rubrique « Profil de risque » du prospectus et la rubrique « Profil de risque et de rendement » du Document d'information clé pour l'investisseur du produit (DICI). Le DICI en langue française, ainsi que le prospectus en langue française, peuvent être obtenus sur www.afer.fr ou auprès de info@lyxoretf.fr.

La composition actualisée du portefeuille d'investissement du produit est mentionnée sur le site www.lyxoretf.com. En outre la valeur liquidative indicative figure sur les pages Reuters et Bloomberg du produit et peut également être mentionnée sur les sites internet des places de cotation du produit.

Il n'y a aucune garantie que l'objectif du fonds soit atteint. Le fonds peut ne pas toujours être en mesure de répliquer parfaitement la performance de l'indice.

Le produit présente un risque de perte en capital. La valeur de remboursement du produit peut être inférieure au montant de l'investissement initial. Dans le pire des scénarii, les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de leur investissement. L'indice mentionné dans le présent document (l'« Indice ») n'est ni parrainé, ni approuvé, ni vendu par Société Générale, Lyxor AM. Ni Société Générale, ni Lyxor AM n'assumeront une quelconque responsabilité à ce titre. L'exhaustivité ou la pertinence de l'information provenant de sources externes n'est pas garantie, bien qu'elle ait été obtenue auprès de sources raisonnablement jugées fiables. Sous réserve des lois applicables, Société Générale, Lyxor AM et n'assument aucune responsabilité à cet égard.

Les éléments du présent document relatifs aux données de marchés sont fournis sur la base de données constatées à un moment précis et qui sont susceptibles de varier.

LE PRESENT DOCUMENT NE CONSTITUE PAS UNE OFFRE DE VENTE DE TITRES AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE. LE PRODUIT QUI Y EST DECRIT NE SERA PAS ENREGISTRE EN VERTU DU U.S. SECURITIES ACT DE 1933, TEL QUE MODIFIE (LE « U.S. SECURITIES ACT ») ET NE PEUT ETRE NI OFFERT, NI CEDE AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, SANS AVOIR ETE PREALABLEMENT ENREGISTRE OU EXEMPTÉ D'ENREGISTREMENT EN VERTU DU U.S. SECURITIES ACT.

Les informations, données financières et recommandations contenues dans ce document ne sauraient constituer ni une offre d'achat, de vente ou de souscription d'instruments financiers, ni une offre de commercialisation, ni une offre de services financiers. Tout investisseur doit se référer aux termes et conditions du prospectus disponible sur simple demande. Ce Fonds peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Il vous appartient donc de vous assurer que vous êtes autorisé à investir dans ce Fonds. Lyxor Asset Management et ses succursales déclinent toute responsabilité dans l'utilisation qui pourrait être faite de ces informations et des conséquences qui pourraient en découler. Les informations contenues dans le présent document sont communiquées à titre purement indicatif et n'ont aucune valeur contractuelle. Elles sont sujettes à des modifications, notamment en fonction des fluctuations de marché. Les données relatives aux performances passées ont trait ou se réfèrent à des périodes passées et ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

CLIENT SERVICES | +33 (0) 1 42 13 99 99 | www.lyxoretf.fr | info@lyxoretf.fr