

Paris, le 13 octobre 2011

Natixis Asset Management lance Natixis Performance Currency, un placement multi-stratégies pur devises internationales

Le marché des devises constitue aujourd'hui une opportunité d'investissement pour les investisseurs à la recherche de performance et de diversification. Exposé aux devises OCDE et émergentes, le nouveau FCP⁽¹⁾ Natixis Performance Currency vise une performance supérieure à l'EONIA capitalisé de 2% par an⁽²⁾, sur un horizon d'investissement de 2 ans minimum.

Natixis Performance Currency est destiné à l'ensemble des investisseurs : professionnels et non professionnels.

Les devises, une source de diversification et des opportunités d'arbitrages

Natixis Performance Currency cherche à exploiter le potentiel du marché des devises sur un univers très large, des pays développés aux pays émergents. Cette classe d'actifs, peu corrélée aux autres marchés, offre de multiples possibilités d'arbitrages notamment en raison d'une très grande liquidité (le volume quotidien d'échange s'élève à 4 000 milliards de dollars⁽³⁾). Les devises constituent l'unique source de valeur ajoutée du fonds. Les stratégies devises sont mises en œuvre au travers de produits dérivés de change, le cash étant investi en produits monétaires ou obligataires court terme.

Une combinaison discrétionnaire de stratégies fondamentales et quantitatives

Selon le contexte de marché et de ses convictions, l'équipe de gestion combine trois stratégies indépendantes de façon discrétionnaire :

- La stratégie *Global Macro* s'appuie sur les conclusions du Comité Devises de Natixis Asset Management et permet à l'équipe de gestion de mettre en œuvre ses vues fondamentales dans le portefeuille.
- La stratégie de portage (*Carry*) consiste à sélectionner périodiquement, selon une approche systématique, un panier de devises en comparant les différences de taux d'intérêt entre devises. Les devises dont le taux monétaire est bas sont vendues au profit des devises dont le taux monétaire est élevé.
- La stratégie de suivi de tendance (*Momentum*) s'appuie sur un modèle quantitatif développé en interne.

Natixis Performance Currency est cogéré par Brigitte Le Bris et Clothilde Malaussene qui comptent, chacune, plus de 20 ans d'expérience dans la gestion de fonds multi-stratégies et devises.

Un pilotage de risque au cœur du processus de gestion

La valeur liquidative étant susceptible de connaître une variation élevée du fait des instruments financiers qui composent le portefeuille, le pilotage du risque est au cœur du processus de gestion et guide les décisions d'investissement. La VaR⁽⁴⁾ globale du portefeuille est monitorée quotidiennement. Par ailleurs, l'équipe de gestion suit différents indicateurs de risques. Les principaux risques du fonds sont le risque de perte en capital, le risque de change et le risque de gestion discrétionnaire. Au global, la diversification des investissements à deux niveaux, par stratégies et par zones géographiques, permet de réduire les risques associés au portefeuille.

1 Fonds Commun de Placement

2 Après déduction des frais de gestion et de fonctionnement – Part I

3 Données BIS 2010

4 VaR = Value at Risk / perte maximale du fonds avec une probabilité donnée sur un horizon de temps donné dans des conditions normales de marché / vaR 95% ex-ante hebdomadaire cible : 0,8% (avec une limite maximale de 1,6%)

A propos de Natixis Asset Management

Natixis Asset Management est l'expert européen de Natixis Global Asset Management. Basée à Paris, elle se place aux tout premiers rangs des gestionnaires d'actifs européens avec 298 milliards d'euros sous gestion et près de 670 collaborateurs au 30 juin 2011. Natixis Asset Management propose aux investisseurs institutionnels, entreprises, distributeurs et réseaux bancaires une gamme complète de produits et de solutions d'investissement, toutes classes d'actifs confondues. Acteur engagé avec plus de 25 ans d'expérience, Natixis Asset Management est également, de par ses encours, un leader de la gestion ISR en France et en Europe.*

** Source : Natixis Asset Management*

A propos de Natixis Global Asset Management

Natixis Global Asset Management, filiale à 100% de Natixis, est constituée de sociétés de gestion et de distribution basées en Europe, aux Etats-Unis et en Asie. Elle gère plus de 532.8 milliards d'euros d'actifs à travers le monde et emploie près de 3000 collaborateurs au 30 juin 2011.

A propos de Natixis

Natixis est la banque de financement, de gestion et de services financiers de BPCE, deuxième groupe bancaire en France avec 22 % des dépôts bancaires et 37 millions de clients à travers ses deux réseaux, Banque Populaire et Caisse d'Épargne.

Avec près de 22 000 collaborateurs, Natixis intervient dans trois domaines d'activités dans lesquels elle dispose d'expertises métiers fortes : la Banque de Financement et d'Investissement, l'Épargne (gestion d'actifs, banque privée, assurance) et les Services Financiers Spécialisés.

Elle accompagne de manière durable, dans le monde entier, sa clientèle propre d'entreprises, d'institutions

financières et d'investisseurs institutionnels et la clientèle de particuliers, professionnels et PME des deux réseaux de BPCE.

Annexes

- 1- Caractéristiques techniques
- 2- Biographies

Contacts presse

Natixis
Barbara Durand
+ 33 (0)1 58 19 47 41
barbara.durand@natixis.com

Natixis Asset Management
Stéphanie Mallet
+33 (0)1 78 40 81 85
stephanie.mallet@am.natixis.com

Annexes

1. Caractéristiques techniques de Natixis Performance Currency

	Part I	Part R
Société de gestion	Natixis Asset management	
Nature Juridique	FCP de droit Français	
Fonds coordonné	Oui	
Classification AMF	Obligations et autres titres de créances internationaux	
Code ISIN / Affectation des résultats	FR0011065986 / Capitulation	FR011052430 / Captation
Date de création	18 Juillet 2011	
Devise de compatibilité	EUR	
Frais de fonctionnement et de gestion TTC maximum ¹	0,50%	1,00%
Droits d'entrée maximum	Non acquis à l'OPCVM	1%
	Acquis à l'OPCVM	2%
Droits de sortie maximum	Non acquis à l'OPCVM	néant
	Acquis à l'OPCVM	néant
Commission de superperformance TTC ²	30% TTC au dessus de la superperformance par rapport à EONIA capitalisée + 2%	30% TTC au dessus de la superperformance par rapport à EONIA capitalisée + 1,50%
Décimalisation en nombre de part	Dix millièmes	
Souscription minimale initiale/ultérieure	50 000 € /1 part	1 part
Valeur liquidative d'origine	10 000 €	1000 €
Valorisation	Quotidienne	
Heure de centralisation	12h30	

2. Biographies de l'équipe de gestion de Natixis Performance Currency

Brigitte Le Bris, Directrice de la gestion taux internationaux et devises

Brigitte Le Bris dirige l'équipe de gestion obligataire internationale de Natixis Asset Management. Elle a débuté sa carrière en 1987 au Crédit Lyonnais avant de devenir trader sur les marchés obligataires à la Banque Bruxelles Lambert à Paris. Elle rejoint CDC Asset Management en 1993 où elle occupera successivement les postes de gérante monétaire, puis gérant senior sur le marché obligataire international. En 2001, elle rejoint Société Générale Asset Management pour devenir en 2003 Directeur des Gestions Obligations Internationales et Devises. Brigitte est diplômée de l'ESTP et a un DESS Finance Entreprise IAE.

Clothilde Malaussene, gestionnaire de portefeuille devises et obligations internationales

Clothilde Malaussene est gestionnaire de portefeuilles obligations internationales et devises. Elle commence sa carrière en 1989 chez Société Générale Corporate and Investment Banking en tant que trader sur les devises forward. En 1996, elle rejoint Société Générale Asset

Management (désormais Amundi), dans un premier temps comme stratéliste devises, puis comme gestionnaire de portefeuilles monétaires. En 2004, elle devient gérante sur les devises et les obligations internationales. En Septembre 2010, Clothilde Malaussene rejoint Natixis Asset Management en tant que gestionnaire de portefeuilles obligations internationales et devises. Clothilde Malaussene a 22 années d'expérience professionnelle. Clothilde Malaussene est diplômée de l'ESC Montpellier (majeure finance).