

Paris, le 17 octobre 2013

Natixis Asset Management lance Natixis Global Risk Parity, un fonds d'allocation globale combiné à une approche d'investissement équilibrée en risque

La diversification des actifs, mais surtout du risque, est devenue primordiale pour s'adapter aux différentes conditions de marché. C'est l'approche proposée par Natixis Global Risk Parity⁽¹⁾ : une allocation équilibrée en risque au sein d'un univers d'investissement global, qui cherche à bénéficier des cycles haussiers tout en visant à limiter la sensibilité du portefeuille aux retournements de marché, sur la période minimum d'investissement recommandée de 3 ans.

Natixis Global Risk Parity est destiné à l'ensemble des investisseurs : professionnels et non professionnels.

Une approche innovante sur l'ensemble des classes d'actifs

Contrairement à l'allocation « risk parity » classique qui investit dans une classe d'actifs unique, Natixis Global Risk Parity investit dans un univers d'investissement global. Ceci couvre les obligations, les actions et de multiples actifs de diversification : matières premières, immobilier, instruments de volatilité, private equity, dette émergente, etc. Cette diversification optimale du portefeuille permet de bénéficier d'un maximum d'opportunités d'investissement.

En outre, chaque grande classe d'actifs représente un tiers du budget de risque du portefeuille et chaque sous-catégorie est elle-même équilibrée en risque.

Une allocation « risk parity » dynamique

L'approche « risk parity » vise une performance plus régulière et un meilleur ratio rendement/risque que l'allocation équilibrée traditionnelle où la part des actions au risque global du portefeuille est plus importante que leur part relative en capital.

L'atout majeur de Natixis Global Risk Parity est le pilotage dynamique de son allocation :

- Le poids de chaque catégorie d'actifs en termes de risque est d'abord déterminé de façon systématique grâce à des matrices de corrélation et à l'analyse de la volatilité passée ; cette pondération des actifs est revue de manière mensuelle afin de tenir compte des évolutions en termes de risque des actifs du portefeuille et en cas d'événement de marché affectant l'équilibre en risque du portefeuille.

- L'allocation systématique est complétée par une gestion tactique mise en œuvre par l'équipe de gestion, reposant sur une analyse fondamentale des cycles de marché.

L'analyse des cycles comme principale source de valeur

L'approche de Natixis Global Risk Parity est strictement « top-down » et enrichie par l'utilisation d'outils quantitatifs propriétaires : l'analyse des fondamentaux macro-économiques et la détermination de la position au sein des cycles de marchés sont donc les principales sources de performance du fonds. Ce fonds UCIT privilégie les instruments d'investissement liquides tels que les ETF et les futures.

L'équipe de gestion composée de Michael Aflalo et Pierre Radot, tous deux spécialistes de l'allocation globale, comptent, chacun, plus de 17 ans d'expérience dans les marchés financiers.

⁽¹⁾ Natixis Global Risk Parity est un compartiment de la sicav de droit luxembourgeois Natixis AM Funds gérée par Natixis Asset Management

A propos de Natixis Asset Management

Natixis Asset Management avec 289,2 milliards d'euros sous gestion et 682 collaborateurs⁽¹⁾, se place aux tout premiers rangs des gestionnaires d'actifs européens. Natixis Asset Management offre à ses clients (investisseurs institutionnels, entreprises, banques privées, distributeurs et réseaux bancaires), des solutions sur mesure, innovantes et performantes, organisées autour de 6 pôles d'expertise : Taux, Actions européennes, Investissement et solutions clients, Structurés et volatilité développé par Seeyond⁽²⁾, Global émergent et Investissement responsable développé par Mirova⁽²⁾. L'offre de Natixis Asset Management est commercialisée par la plate-forme de distribution mondiale de Natixis Global Asset Management qui offre un accès aux expertises de plus de vingt sociétés de gestion présentes aux États-Unis, en Asie et en Europe.

⁽¹⁾Source : Natixis Asset Management – 30/06/2013. ⁽²⁾Mirova et Seeyond sont des marques de 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 États-Unis et en Asie. Elle gère plus de 602,5 milliards d'euros d'actifs à travers le monde et emploie plus de 3 200 collaborateurs au 30 juin 2013.

A propos de Natixis

Natixis est la banque de financement, de gestion et de services financiers du Groupe BPCE, deuxième acteur bancaire en France avec 21 % des dépôts bancaires et 36 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 Grande Clientèle, l'Épargne 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 du Groupe BPCE. Cotée à la Bourse de Paris, elle dispose d'une structure financière solide avec un total fonds propres CET1 en Bâle 3(1) de 12,4 milliards d'euros, un ratio CET1 Bâle 3(1) à 9,7 % et des notations long terme de qualité (Standard & Poor's : A / Moody's : A2 / Fitch Ratings : A).(1) Pro forma de l'opération de cession des CCI - Les impacts Bâle 3 dépendront du contenu final des règles – sans mesures transitoires excepté sur les IDA - Mise à jour des chiffres : 30 juin 2013.

Contacts presse

Natixis
Andrea Pucnik
+ 33 (0)1 58 19 47 41
andrea.pucnik@natixis.com

Natixis Asset Management
Fanny Galène
+33 (0)1 78 40 84 54
fanny.galene@am.natixis.com

Annexes

1. Caractéristiques techniques de Natixis Global Risk Parity

| | | |
|--|--|---------------------------|
| Société de gestion | Natixis Asset Management | |
| Nature juridique | Compartiment de la sicav de droit luxembourgeois Natixis AM Funds | |
| OPCVM | Oui | |
| Inscription sur la liste officielle des OPC de la CSSF | 17 juin 2013 | |
| Date de création du compartiment | 25 juin 2013 | |
| | Classe d'actions I | Classe d'actions R |
| Devise de comptabilité | EUR | EUR |
| Code ISIN | LU0935227370 | LU0935227537 |
| Affectation des résultats | Capitalisation | Capitalisation |
| | LU0935227453 | LU0935227701 |
| | Distribution | Distribution |
| Souscription minimum initiale | 50 000 € | 100 € |
| Souscription minimum ultérieure | Une action | Néant |
| Frais totaux (par an) ⁽²⁾ | 0,70 % | 1,20 % |
| Droits d'entrée maximum TTC ⁽³⁾ | Néant | 3 % |
| Droits de sortie maximum TTC | Néant | Néant |
| Commission de surperformance TTC | 20 % de la surperformance nette au-delà de l'indice de référence « 70 % Citigroup WGBI All Maturities Local + 30 % MSCI AC World Daily Net TR in euro » si le compartiment affiche une performance annuelle positive | |
| Décimalisation en nombre de parts | Un dix-millième | Un dix-millième |
| Valorisation | Chaque jour ouvrable au Luxembourg et en France | |
| Heure de centralisation | J 13h30 (heure du Luxembourg) | |

(1) Extrait du prospectus où figurent également les détails relatifs à l'ensemble des autres classes d'actions. (2) Ces frais, exprimés en pourcentage, comprennent les frais de gestion et les frais d'administration.

(3) Nonacquis au compartiment de la sicav.

Natixis Global Risk Parity est principalement exposé au risque de perte en capital, au risque action, au risque crédit, au risque de taux, au risque émergent, au risque de change et au risque de levier.

2. Biographies de l'équipe de gestion de Natixis Global Risk Parity

Michael Aflalo

Directeur Solutions Institutionnels & Réseaux de Natixis Asset Management

Michael Aflalo a débuté sa carrière au Crédit Mutuel Finance comme gérant de fonds actions indiciels et gérant de fonds structurés puis chez CAAM en tant que gérant de fonds diversifiés (gestion quantitative et fondamentale). En 2001, il intègre AXA IM en tant que gérant senior dans l'équipe Gestion Diversifiée, puis Responsable de la Gestion des Produits Flexibles et Total Return à partir de 2006. Il rejoint Natixis Asset Management en octobre 2010 pour prendre la responsabilité de la Gestion Diversifiée Institutionnels et Retail - aujourd'hui direction *Solutions Institutionnels et Réseaux au sein du pôle Investissement & Solutions Clients*).

Michael Aflalo est diplômé de l'Ecole Nationale de la Statistique et de l'Administration Economique (ENSAE), actuaire diplômé de l'Institut de Statistique de Paris (ISUP) et membre de l'Institut des Actuaires Français (IAF). Il est aussi titulaire d'une maîtrise de Mathématiques et Application aux Sciences Fondamentales (MASF) de l'Université Pierre & Marie Curie (Paris IV).

Michael Aflalo a 18 années d'expérience professionnelle dont 3 ans au sein de Natixis Asset Management.

Pierre Radot

Gérant de portefeuilles Solutions Institutionnels & Réseaux de Natixis Asset Management

Pierre Radot débute sa carrière en 1988 à la Banque Monétaire et Financière en tant qu'opérateur de trésorerie. En 1990 il rejoint la Monte Paschi Banque (Paris) et devient responsable trésorerie francs et produits dérivés. Il intègre ensuite Cardif Asset Management (groupe BNP Paribas) en tant que gérant de portefeuilles. Il rejoint Natixis Asset Management en 2006 et est actuellement gérant de portefeuilles dans l'équipe Solutions Institutionnels & Réseaux au sein du pôle Investissement et solutions clients.

Pierre Radot est diplômé de HEC (Paris) et compte 25 ans d'expérience professionnelle dont 8 années au sein de Natixis Asset Management.