

Paris, le 25 novembre 2015

## Le fonds Seeyond Europe MinVariance fête ses 5 ans et atteint son double objectif de gestion : performance et réduction de la volatilité

**Cinq ans après son lancement, et dans un environnement de marchés marqué par de nombreux changements de régimes de volatilité, le fonds Seeyond Europe MinVariance affiche une performance cumulée sur 5 ans de plus de 66%<sup>1</sup> (plus de 15% de superperformance<sup>1</sup> par rapport à son indice de référence, le MSCI Europe DNR en euro\*), tout en réduisant la volatilité de manière significative (-30% en moyenne par rapport à son indice de référence)<sup>2</sup>. Ses encours dépassent aujourd'hui les 600 millions d'euros.**

### Des résultats probants

Depuis son lancement, le fonds Seeyond Europe MinVariance a réussi à générer une performance robuste. Alors que les marchés actions ont connu de fortes variations liées notamment à la crise de la dette en zone euro, ainsi qu'aux différentes politiques monétaires de la Fed et de la BCE, la volatilité du fonds a été réduite de 30% en moyenne par rapport à son indice de référence représentatif du marché des actions européennes. Le fonds affiche une superperformance cumulée de 15.3% sur 5 ans<sup>1</sup>. Ce couple rendement-risque permet au fonds de bénéficier de 5 étoiles Morningstar (part I)<sup>3</sup>, le plaçant ainsi parmi les meilleurs de sa catégorie. « *Se concentrer sur la gestion du risque global d'un portefeuille actions offre un meilleur couple rendement-risque sur le long terme* », souligne Nicolas Just, co-gérant de Seeyond Europe MinVariance. « *Le succès remporté par Seeyond Europe MinVariance, tant auprès des clients institutionnels que des particuliers, montre que les investisseurs sont à la recherche de telles solutions conjuguant rendement et réduction du risque* », ajoute-t-il.

### Une approche différenciante et originale

La stratégie Minimum Variance, déployée à travers le fonds Seeyond Europe MinVariance, vise à profiter des opportunités sur les marchés des actions européennes tout en réduisant leurs fluctuations sur le long terme. Pour cela, les gérants s'appuient sur une approche modélisée de la construction de portefeuille avec une marge de manœuvre discrétionnaire permettant ainsi une gestion active du risque. Afin de permettre un déploiement total de la stratégie, ils ne s'imposent aucune contrainte en termes de styles, de secteurs, de pays ou de taille de capitalisation. Ils privilégient les valeurs les moins volatiles et les moins corrélées entre elles, après une analyse approfondie de leur profil de risque, via un modèle propriétaire. En se concentrant sur ces titres, la gestion Minimum Variance vise donc à amortir les mouvements de marché tout en profitant du potentiel des actions à long terme. « *Dans un contexte où l'amplitude des mouvements de marché, à la hausse comme à la baisse, peut sans doute se renforcer, l'approche Minimum Variance permet aux investisseurs de s'exposer aux actions européennes, tout en visant à améliorer le couple rendement-risque de leur portefeuille* », conclut Nicolas Just.

Commercialisé notamment au sein des sélections Gestion Privée des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne, Seeyond Europe MinVariance est éligible au PEA, au contrat d'assurance vie, ainsi qu'au compte-titres. Il est destiné à l'ensemble des investisseurs (institutionnels, entreprises et particuliers). L'expertise MinVariance de Seeyond se décline également en version actions internationales avec Seeyond Global MinVariance<sup>4</sup>.

 Suivez-nous sur Twitter ! @Natixis\_com

1 Données au 30/09/2015, Performances nettes. Part I/C EUR. Source : Natixis Asset Management.

2 Données au 30/09/2015, Moyenne sur 5 ans. Source : Natixis Asset Management.

3 Source : Morningstar au 07/10/2015. Catégorie Europe large cap blend equity. Part I. Le Morningstar rating est une évaluation quantitative des performances passées des fonds. Le rendement et le risque sont mesurés d'une à cinq étoiles

4 Compartiment de la sicav de droit luxembourgeois Natixis AM Funds agréé par la CSSF le 17 juin 2013

\* The MSCI Europe Index rassemble des grandes et moyennes entreprises européennes de 15 pays. Pour obtenir davantage d'informations, veuillez consulter le site : <https://www.msci.com/>

Les chiffres mentionnés se réfèrent aux années précédentes. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Les références à un classement, un prix ou à une notation d'un OPCVM ne préjugent pas des résultats futurs de ce dernier.

Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de l'auteur référencé, sont à la date indiquée et sont susceptibles de changer. Il n'y aucune garantie que les développements futurs correspondront à ceux prévus dans le présent document.

### Risques

Le fonds investit principalement dans des actions européennes. Les investissements en actions sont susceptibles de connaître d'importantes variations de cours. Le fonds est exposé à des risques spécifiques, notamment : risque de perte en capital, actions, lié aux petites et moyennes capitalisations, de taux de change, de concentration géographique et de portefeuille, lié aux instruments financiers dérivés, de contrepartie. Le capital investi n'est pas garanti. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du fonds disponible sur le site de Natixis Asset Management : <http://www.nam.natixis.com/>

### Caractéristiques de Seeyond Europe MinVariance

Société de gestion	Natixis Asset Management		
Nature juridique	Compartiment de la sicav de droit luxembourgeois Natixis AM Funds		
OPCVM/FIA	OPCVM		
Inscription sur la liste officielle des OPC de la CSSF	17 juin 2013		
Date de création du compartiment	27 novembre 2013		
Date de début d'historique de performance <sup>(2)</sup>	30 septembre 2010		
	Classe d'actions I	Classe d'actions R	Classe d'actions SI
Devise de comptabilité	EUR	EUR	EUR
Code ISIN	LU0935229152	LU0935229400	LU0935229079
Affectation des résultats	Capitalisation	Capitalisation	Distribution
Souscription minimum initiale	50 000 EUR	Néant	25 000 000 EUR
Détention minimale	Une action	Néant	25 000 000 EUR
Frais totaux (par an) <sup>(3)</sup>	1 %	1,8 %	0,6 %
Droits d'entrée maximum TTC	Néant	4 %	Néant
Droits de sortie maximum TTC	Néant	Néant	Néant
Commission de surperformance TTC	Néant	Néant	Néant
Décimalisation en nombre de parts	Un dix-millième	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) La performance présentée pour le Compartiment avant son lancement, pour la période du 30 septembre 2010 à la date de lancement, est issue de la performance historique de Seeyond Europe MinVariance, fonds commun de placement de droit français, enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers, ayant une politique d'investissement identique et géré par la même Société de Gestion selon un processus d'investissement identique. Cette performance a été ajustée afin de refléter au mieux les différents frais applicables au Compartiment Seeyond Europe MinVariance. (3) Ces frais, exprimés en pourcentage, comprennent les frais de gestion et les frais d'administration.

### Contacts presse

**Natixis**  
**Sonia Dilouya**  
 + 33 (0)1 58 32 01 03  
[sonia.dilouya@natixis.com](mailto:sonia.dilouya@natixis.com)

**Natixis Asset Management**  
**Fanny Galène Biard**  
 +33 (0)1 78 40 84 54  
[fanny.galene@am.natixis.com](mailto:fanny.galene@am.natixis.com)

### À propos de Seeyond

Seeyond est le pôle d'expertise en gestions de volatilité et de produits structurés de Natixis Asset Management.

Pour offrir des placements alliant la recherche de performance et de réduction du risque, Seeyond met en œuvre des stratégies d'investissement allant au-delà de la gestion active traditionnelle.

Pour chercher à transformer l'incertitude des marchés en opportunités d'investissement, Seeyond développe une gamme complète de fonds dans 3 domaines d'expertise :

- gestions structurée et active protégée,
- gestions modélisées actions,
- gestion allocation flexible et volatilité

Les équipes de gestion s'appuient sur une plateforme de recherche quantitative dédiée.

Avec 29 collaborateurs, Seeyond gère 15,37 milliards d'euros<sup>1</sup>.

Commercialisée par la plateforme de distribution mondiale de Natixis Global Asset Management, l'offre Seeyond s'adresse à l'ensemble des investisseurs, professionnels et non professionnels.

<sup>1</sup>Source : Natixis Asset Management au 30 septembre 2015.

### À propos de Natixis Asset Management

Société de gestion du Groupe BPCE, Natixis Asset Management répond aux besoins d'épargne financière et d'investissement de la clientèle de particuliers, professionnels et PME des réseaux bancaires du Groupe.

Natixis Asset Management se place aux tout premiers rangs des gestionnaires d'actifs européens<sup>1</sup> avec 323,8 milliards d'euros et 649 collaborateurs<sup>2</sup>.

La gestion de Natixis Asset Management s'organise autour de six grandes expertises : Taux, Actions européennes, Investissement et solutions clients, Volatilité et structurés développée par Seeyond, Global émergent développée par Emerise et Investissement responsable développée par Mirova.

<sup>1</sup>Source : IPE Top 400 Asset Managers 2015 a classé Natixis Asset Management au 46ème rang des plus importants gestionnaires d'actifs en prenant en compte les encours globaux ainsi que le pays du siège principal et/ou de la principale domiciliation européenne au 31 décembre 2014. Les références à un classement, un prix et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire.

<sup>2</sup>Source : Natixis Asset Management au 30 septembre 2015.

Seeyond est une marque de Natixis Asset Management. Emerise est une marque de Natixis Asset Management et de Natixis Asset Management Asia Limited. Natixis Asset Management Asia Limited est un gestionnaire d'actifs, filiale à 100% de Natixis Asset Management.

Mirova est filiale à 100% de Natixis Asset Management.

SA au capital de 50 434 604,76 € - RCS Paris n°329 450 738 - Agrément AMF n°GP 90 009

### À propos de Natixis

Natixis est la banque internationale de financement, de gestion, d'assurance et de services financiers du Groupe BPCE, deuxième acteur bancaire en France avec 36 millions de clients à travers ses deux réseaux, Banque Populaire et Caisse d'Épargne.

Avec plus de 16 000 collaborateurs, Natixis intervient dans trois domaines d'activités au sein desquels elle dispose d'expertises métiers fortes : la Banque de Grande Clientèle, l'Épargne & l'Assurance et les Services Financiers Spécialisés.

Elle accompagne de manière durable, dans le monde entier, sa propre clientèle d'entreprises, d'institutions financières et d'investisseurs institutionnels et la clientèle de particuliers, professionnels et PME des deux réseaux du Groupe BPCE.

Mise à jour des chiffres : 30 septembre 2015

### Biographies de l'équipe de gestion de Seeyond Europe MinVariance

- **Nicolas Just, CFA, Responsable gestion smart beta de Seeyond et co-gérant de Seeyond Europe MinVariance – 21 ans d'expérience**

Nicolas Just a débuté sa carrière en 1994 comme Trader sur produits dérivés à New-York pour la Société Générale, puis consultant en stratégie au sein du cabinet Mars & Co, secteur de la distribution. Il rejoint le marché des actions européennes en tant que responsable de l'équipe d'analystes sell-side couvrant le secteur de la distribution chez Exane. Finalement, il intègre l'équipe de gestion Japon de Natixis Asset Management en 2006 comme Analyste. En 2008 il devient responsable de l'équipe de gestion Actions Modélisée puis responsable de la gestion Actions Core fin 2010. Nicolas Just est aujourd'hui responsable gestion smart beta et co-gérant de Seeyond Europe MinVariance au sein du pôle d'expertise Seeyond.

Nicolas est diplômé d'HEC Paris, d'un master de la CEMS (Community of European Business Schools), et est diplômé du CFA Institute.

- **Juan Sebastian Caicedo, CFA, co-gérant de Seeyond Europe MinVariance – 7 ans d'expérience**

Juan Sebastian Caicedo a débuté sa carrière en 2008 chez Natixis Asset Management au sein du pôle Gestion actions core réseaux et modélisée. En 2009, il prend notamment en charge les stratégies Minimum Variance et travaille également sur les politiques de diversification, de gestion de risque et d'arbitrage statistique. Depuis 2012, Juan Sebastian Caicedo est co-gérant de Seeyond Europe MinVariance au sein du pôle d'expertise Seeyond.

Juan Sebastian Caicedo est diplômé de l'ESCP Europe en 2009 et titulaire d'un diplôme en Mathématiques de l'Universidad de los Andes de Bogota en 2005.