



Communiqué de presse

## **Ossiam complète son offre smart beta avec un nouvel ETF sur indice de stratégie minimum variance sur actions internationales**

**Paris, le 22 octobre 2012** – Ossiam, société de gestion spécialiste du smart beta<sup>1</sup> et des ETF de stratégie, filiale de Natixis Global Asset Management, annonce aujourd'hui le lancement d'un nouvel ETF sur indice de stratégie minimum variance donnant accès à un portefeuille d'actions internationales issues des marchés développés.

Ce nouveau fonds réplique la performance de l'indice de stratégie *Ossiam World Minimum Variance Index NR (Net dividendes réinvestis)*. L'objectif de l'indice est de délivrer la performance d'une sélection des titres les plus liquides du S&P Global 1200® Index NR<sup>2</sup>, pondérés de façon à minimiser la volatilité du portefeuille. L'indice est calculé et publié en temps réel par Standard & Poor's<sup>3</sup>.

Le fonds, Ossiam ETF World Minimum Variance NR (code mnémorique WOMV), est coté ce 22 octobre sur NYSE Euronext Paris, Borsa Italiana à Milan et sur la Deutsche Börse à Francfort, il sera coté à Londres le 29 octobre prochain. Il a un TER de 0,65% par an avec un total d'actifs sous gestion s'élevant à 15,7 millions d'euros en date du 18 octobre 2012.

**Bruno Poulin, président d'Ossiam**, « *La méthodologie minimum variance initiée par nos équipes s'est avérée particulièrement robuste. Le lancement de ce nouvel ETF offre aux investisseurs la possibilité d'investir sur un portefeuille diversifié d'actions internationales tout en se protégeant contre un fort niveau de volatilité. Nos ETF de stratégie minimum variance permettent de s'exposer à des portefeuilles diversifiés sur les marchés actions avec une volatilité et des drawdowns<sup>4</sup> réduits. Cette réduction est de l'ordre de 30%<sup>5</sup> en moyenne sur les univers sur lesquels nous avons lancé des produits précédemment : Europe, US, Emerging Markets. Le lancement de ce produit s'inscrit dans une logique d'élaboration d'une norme en termes de fonds minimum variance purement systématiques, sans approche discrétionnaire.* »

La stratégie d'investissement minimum variance initiée par Ossiam a atteint son objectif en termes de réduction de volatilité et de diversification, sur de nombreux univers d'investissement voir tableau ci-dessous pour les fonds de plus d'un an d'existence. Nos clients ont investi de façon progressive et régulière sur ces stratégies et ETF depuis leur lancement en juin 2011. A fin septembre, les actifs sous gestion d'Ossiam s'élevaient à 525,5 millions d'euros (avec 264,4 millions de dollars sur le fonds Ossiam ETF US Minimum Variance NR ; 137,3 millions d'euros sur le fonds Ossiam ETF iSTOXX Europe Minimum Variance NR et 64,1 millions de dollars sur le fonds Ossiam ETF Emerging Markets Minimum Variance NR).



**Hervé Guinamant, CEO de NGAM Distribution Internationale**, « Nous avons récemment conduit une enquête mondiale auprès des investisseurs institutionnels qui constate que la grande majorité d'entre eux voit la volatilité du marché tant comme une opportunité d'investissement qu'une nouvelle 'norme'. Les stratégies développées par Ossiam et leurs fonds offrent la capacité de résister aux marchés volatils et d'aider nos clients à atteindre leurs objectifs de rendement. Ces stratégies représentent une composante clé dans la construction de portefeuilles durables. »

Performance des ETF d'Ossiam déjà cotés sur les bourses européennes (et de plus d'un an d'existence):

ETFs et Univers d'investissements	Performance (%)	Différence ETF vs Univers d'investissement (%)	Volatilité (%)	Différence vs Univers d'investissement (%)	Tracking error <sup>6</sup> (%)
Ossiam ETF US Minimum Variance NR (USD)  (07/06/2011-28/09/2012)	18.43	4.01	14.54	-7.02	0.05
Univers d'investissement : S&P 500 Index NR	14.42	-	21.56	-	
Ossiam ETF iSTOXX Europe Minimum Variance NR (EUR)  (21/06/2012-28/09/2012)	12.36	8.83	12.65	-8.93	0.07
Univers d'investissement: STOXX Europe 600 NR	3.53	-	21.58	-	

Source: Bloomberg – calculs effectués par Ossiam

Les performances passées et les simulations de performances passées ont trait aux années écoulées et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances des ETF d'Ossiam sont calculées après TER et réinvestissement des dividendes. Les performances des Univers d'investissement sont calculées après réinvestissement des dividendes.

- Fin -

<sup>1</sup> Le smart beta fait référence à des stratégies de gestion ou des indices systématiques ayant pour objectif de corriger les biais des indices traditionnels comme ceux pondérés par la capitalisation boursière sur les marchés actions. Ces stratégies sont développées sur toutes classes d'actifs.



<sup>2</sup> L'indice S&P Global 1200 Index ® NR est un indice pondéré par la capitalisation boursière couvrant 31 pays et environ 70% de la capitalisation boursière mondiale. Les rendements de la stratégie sont calculés nets des dividendes réinvestis.

<sup>3</sup> Afin de minimiser les conflits d'intérêts potentiels engendrés par le fait qu'Ossiam est en charge de déterminer les poids des composantes de l'indice Ossiam World Minimum Variance à chaque rebalancement et agit en tant que société de gestion, Ossiam utilise un tiers indépendant pour le calcul et la publication de l'indice, S&P pour l'indice Ossiam World Minimum Variance.

<sup>4</sup> Drawdown, signifie plus importante perte enregistrée par un indice, un fonds ou une valeur sur une période donnée.

<sup>5</sup> Donnée issue d'un « backtesting », les éléments utilisés se fondent sur des simulations de performance passée. La volatilité passée n'est pas un indicateur fiable de la volatilité future. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la réduction de la volatilité peut diminuer le potentiel de performance d'un fonds. Le fonds étant exposé aux marchés actions, il peut subir une forte volatilité. Dès lors, la valeur de rachat des ETF peut être inférieure à tout moment au montant initialement investi. Dans le pire des scénarios, les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de leur investissement

<sup>6</sup> La tracking error est définie comme l'écart type de la différence entre la performance d'un OPCVM indiciel (ETF) et celle de l'indice de référence, conformément à la réglementation AMF en vigueur, calculée sur 52 semaines.

Les ETF d'Ossiam sont exposés aux marchés actions, ils peuvent donc subir une forte volatilité. Le capital du Fonds n'est pas garanti et sa valeur n'est pas protégée. Les ETF d'Ossiam sont sujets à des facteurs de risque spécifiques, incluant des risques d'indices, de dérivés et des risques de contreparties. Tous ces facteurs de risque, lorsqu'ils s'appliquent, sont détaillés dans les sections «Facteurs de Risque » et « Risques Spécifiques » du prospectus et du document intitulé Informations clés pour l'investisseur disponible sur notre site internet [www.ossiam.com](http://www.ossiam.com).

## **Contacts Presse :**

Ossiam

FTI Consulting Strategic Communications

Guillaume Granier / Nicolas Jehly

Téléphone : +33 1 47 03 68 10

[Guillaume.granier@fticonsulting.com](mailto:Guillaume.granier@fticonsulting.com)

[Nicolas.jehly@fticonsulting.com](mailto:Nicolas.jehly@fticonsulting.com)

Natixis Global Asset Management

Christian Silianoff

Téléphone : +33 1 78 40 90 44

[Christian.silianoff@globalam.natixis.com](mailto:Christian.silianoff@globalam.natixis.com)



## **A propos d'Ossiam**

Ossiam est une société de gestion spécialiste du smart beta affiliée à Natixis Global Asset Management. Basée à Paris, Ossiam entend être la première société en Europe proposant une gamme diversifiée d'ETF sur indices de stratégie, reposant sur des analyses quantitatives et fondamentales rigoureuses. Ses dirigeants réunissent des expertises complémentaires couvrant à la fois la gestion d'actifs, la recherche quantitative et fondamentale, la structuration de fonds, la maîtrise des risques de marché et des risques opérationnels et le trading.

[www.ossiam.com](http://www.ossiam.com)

## **A propos de Natixis Global Asset Management**

Natixis Global Asset Management figure parmi les quinze premiers asset managers mondiaux en termes d'encours sous gestion\*. Ses sociétés de gestion affiliées offrent des produits de placements conçus pour accroître et protéger le patrimoine et le capital retraite d'une clientèle d'investisseurs institutionnels et de particuliers. Son réseau de distribution propre lui permet d'offrir les produits de ses filiales à travers le monde. Natixis Global Asset Management met en commun les compétences d'un ensemble de sociétés de gestion spécialisées en Europe, aux Etats-Unis et en Asie pour offrir une large gamme de stratégies de placements en actions, obligations et gestion alternative.

Natixis Global Asset Management, dont le siège est situé à Paris et à Boston, totalisait un encours sous gestion de €560 milliards au 30 juin 2012.

Natixis Global Asset Management est une filiale de Natixis. Coté à la Bourse de Paris, Natixis est une filiale de BPCE, le 2ème groupe bancaire français. Les sociétés affiliées de gestion d'actifs, de distribution et de services de Natixis Global Asset Management sont les suivantes : Absolute Asia Asset Management ; AEW Capital Management; AEW Europe ; AlphaSimplex Group; Aurora Investment Management ; Capital Growth Management ; Caspian Private Equity ; Darius Capital Partners ; Gateway Investment Advisers ; H20 Asset Management ; Hansberger Global Investors ; Harris Associates ; Loomis Sayles & Company ; IDFC Asset Management Company ; Natixis Asset Management ; Natixis Multimanager ; McDonnell Investment Management ; Ossiam ; Reich & Tang Asset Management ; Snyder Capital Management ; Vaughan Nelson Investment Management.

*\* Cerulli Quantitative Update: Global Markets 2012, classé 13<sup>ème</sup> asset manager mondial en termes d'encours sous gestion au 31 Décembre 2011 avec un AUM de \$706 milliards*