

- Information Presse -

Paris, le 11 juin 2010

**L'indice « Lyxor Hedge Fund Index » a enregistré une performance négative de -2,22% en mai 2010**

L'indice "Lyxor Hedge Fund Index" a enregistré une performance négative de -2,22% en mai.

Sur le mois, les stratégies alternatives qui ont le mieux performé sont : la stratégie L/S Equity Short Bias Index (+5,95%), la stratégie CTAs Short Term Index (+1,81%), et la stratégie L/S Equity Statistical Arbitrage Index (0,12%).

Les indices « Lyxor Hedge Indices » sont des indices alternatifs investissables. Leur performance est calculée sur la base de la performance et des actifs des fonds de la plateforme Lyxor. La plateforme Lyxor couvre l'ensemble des stratégies alternatives et représente un univers d'investissement de haute qualité combinant liquidité améliorée, haut niveau de transparence et contrôle pointu du risque.

Nom de l'indice	Code Bloomberg	Performance Avril 2010*	Performance 2010*
<b>Indice Global</b>			
Lyxor Hedge Fund Index	LYXRHFI	-2,22%	0,68%
<b>Indices de Stratégie</b>			
Lyxor L/S Equity Long Bias Index	LYXRLSLB	-4,01%	-1,36%
Lyxor L/S Equity Market Neutral Index	LYXRLSMN	0,11%	2,06%
Lyxor L/S Equity Short Bias Index	LYXRSSB	5,95%	-5,76%
Lyxor L/S Equity Statistical Arbitrage Index	LYXRSTAT	0,12%	1,28%
Lyxor L/S Equity Variable Bias Index	LYXRLSVR	-1,40%	-0,02%
Lyxor Convertible Bonds & Volatility Arbitrage Index	LYXRBCB	-3,76%	-2,52%
Lyxor Distressed Securities Index	LYXRDIST	-0,45%	1,27%
Lyxor Merger Arbitrage Index	LYXRMNA	-2,19%	1,40%
Lyxor Special Situations Index	LYXRSPEC	-4,25%	0,48%
Lyxor L/S Credit Arbitrage Index	LYXRCDT	-3,15%	4,94%
Lyxor Fixed Income Arbitrage Index	LYXRFIAR	-3,54%	4,41%
Lyxor CTAs Long Term Index	LYXRCTAL	-1,83%	2,37%
Lyxor CTAs Short Term Index	LYXRCTAS	1,81%	0,95%
Lyxor Global Macro Index	LYXRMACR	-1,07%	-0,12%
<b>Indices Thématiques</b>			<b>Depuis lancement**</b>
Lyxor Top 10 Index	LYXRTP10	-3,49%	-2,15%
Lyxor Credit Strategies Index	LYXRCDTS	-2,89%	1,85%

(\*) Les performances sur le mois sont calculées sur la base de la dernière valeur liquidative estimée du mois précédent et la dernière valeur liquidative estimée du mois, Les performances sur l'année sont calculées du 31 décembre 2009 au 31 mai 2010,

(\*\*) Les performances depuis lancement sont calculées du 19 janvier 2010 au 31 mai 2010,

CONTACT PRESSE  
LYXOR ASSET MANAGEMENT

Marie Martens  
Tel: +33 1 42 13 60 04  
Marie.Martens@lyxor.com

LYXOR ASSET MANAGEMENT  
Société Anonyme au capital de  
€ 40 506 480 au 01-09-2009

RCS Nanterre No 418 862 215  
APE No.: 652E

Siège Social: 17 cours Valmy 92987 Paris  
La Défense Cedex

### Définition des stratégies:

**L/S Equity Long Bias** est une stratégie directionnelle qui consiste essentiellement à acheter des actions et des dérivés présentant un potentiel d'appréciation et à vendre celles dont on anticipe qu'elles vont se déprécier tout en maintenant structurellement une exposition nette longue au marché des actions,

**L/S Equity Short Bias** est une stratégie directionnelle qui consiste essentiellement à acheter des actions et des dérivés présentant un potentiel d'appréciation et à vendre celles dont on anticipe qu'elles vont se déprécier tout en maintenant structurellement une exposition nette courte au marché des actions,

**L/S Equity Variable Bias** est une stratégie directionnelle qui consiste essentiellement à acheter des actions et des dérivés présentant un potentiel d'appréciation et à vendre celles dont on anticipe qu'elles vont se déprécier. Une exposition nette au marché (éventuellement nette longue, nette courte ou neutre) sera activement gérée en fonction des attentes du gérant,

**L/S Equity Market Neutral** est une stratégie qui consiste essentiellement à acheter des actions et des dérivés présentant un potentiel d'appréciation et à vendre celles dont on anticipe qu'elles vont se déprécier tout en neutralisant de manière structurelle les risques du marché des actions,

**L/S Equity Statistical Arbitrage** est une stratégie qui consiste essentiellement à investir dans certaines actions et à en vendre d'autres à découvert. L'approche de sélection des titres se fonde en général sur l'analyse quantitative des fondamentaux ou des cours, ou d'une association des deux. Cette stratégie vise en général à offrir une exposition limitée aux risques du marché des actions,

**Special Situations** est une stratégie qui englobe une combinaison de processus d'investissement ciblant les actions ou les obligations dont la valorisation est altérée par une situation spéciale comme une scission, une consolidation du secteur, une liquidation, une réorganisation, un rachat d'actions et d'autres transactions extraordinaires génératrices d'opportunités,

**Merger Arbitrage** est une stratégie qui consiste essentiellement à investir dans des actions impliquées dans des opérations de fusions-acquisitions et qui vise à profiter du différentiel existant entre le prix offert pour le rachat et celui observé sur le marché,

**Distressed Securities** est une stratégie qui consiste à investir dans (ou à vendre à découvert) des titres de sociétés dont le cours est, ou dont on prévoit qu'il sera affecté par une situation difficile (pré ou post-faillite),

**Convertible Bonds et Volatility Arbitrage** sont des stratégies visant à profiter d'opportunités d'arbitrage sur volatilité en investissant dans divers instruments financiers. Les fonds Convertible Bonds investissent en priorité dans des obligations convertibles et couvrent de manière discrétionnaire certains des facteurs de risque sous-jacents (risque de taux d'intérêt, risque de crédit, risque de marché) afin d'obtenir une exposition au risque de volatilité et/ou de crédit à un prix très intéressant,

**Fixed Income Arbitrage** est une stratégie qui vise à profiter d'anomalies de cours entre titres obligataires, secteurs, marchés et courbes de rendement. L/S Credit Arbitrage est une stratégie directionnelle qui consiste à acheter des obligations et des instruments obligataires dérivés présentant un potentiel d'appréciation et à se défaire de ceux dont on anticipe qu'ils vont se déprécier,

**Global Macro** est une stratégie qui vise à profiter des prévisions d'évolutions macroéconomiques en investissant dans tous types de marchés et d'instruments,

**CTA** est une stratégie qui vise à exploiter les fluctuations de cours des marchés des obligations, des actions, des changes et des matières premières à l'aide de modèles de trading systématique,

**Top 10** est une stratégie qui reflète la performance des 10 principaux Hedge Funds de la plateforme Lyxor mesurée par le montant des encours indépendamment de la stratégie suivie par ces Hedge Funds.

**Credit Strategies** est une stratégie qui mesure la performance des Hedge Funds exposés à tout type de stratégies obligataires et crédit. Ces stratégies visent à profiter d'opportunités d'arbitrage entre différents titres obligataires, secteurs, marchés, points de courbe, notation crédit, en achetant les obligations souveraines, obligations crédit ou instruments dérivés de taux pour lesquels une appréciation est anticipée et en vendant ceux pour lesquels une dépréciation est attendue.

Chaque indice est révisé et rééquilibré une fois par mois suivant les directives d'investissements et démontrant l'évolution des encours sous gestion et contraintes de liquidité, Les indices sont la propriété de Société Générale Index, et sont calculés et publiés quotidiennement par S&P (Bloomberg et Reuters),

Le site [www.lyxorhedgeindices.com](http://www.lyxorhedgeindices.com) publie les performances, les analyses de performance ainsi que la méthodologie des « Lyxor Hedge Indices »,

**Note aux rédactions:**

**Société Générale**

Société Générale est l'un des tout premiers groupes de services financiers de la zone euro, Avec 163 000 personnes dans le monde, son activité se concentre autour de trois grands métiers :

- Réseaux de détail & Services financiers qui comptent plus de 30 millions de clients particuliers en France et à l'international,
- Gestions d'actifs & Services aux investisseurs, où le Groupe compte parmi les principales banques de la zone euro avec 2 906 milliards d'euros d'actifs en conservation et 333 milliards d'euros sous gestion à fin juin 2009,
- Accompagnant ses clients dans de nombreux secteurs, la Banque de financement & d'investissement, Société Générale Corporate & Investment Banking offre des solutions sur mesure en s'appuyant sur son expertise globale en matière de banque d'investissement, de financements et d'activités de marchés,

Société Générale figure dans 3 indices internationaux de développement durable : FTSE4good, ASPI et Ethibel, [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com)

**Société Générale Index** (SGI) est un des leaders dans le domaine de la création d'indices,

SGI fait partie intégrante du groupe Société Générale et est étroitement lié au département Global Equities and Derivatives Solutions, Son offre d'indices est organisée autour de deux principales familles d'indices, chacune correspondant à un besoin spécifique, que ce soit en termes de diversification de portefeuille ou de recherche de performances.

- Les indices **α** visent à surperformer les indices traditionnels en reflétant l'évolution de stratégies basées sur des processus d'investissement systématiques,
- Les indices **β** offrent une exposition à une palette de thèmes d'investissement ou de marchés nouveaux

**Lyxor Asset Management** [www.lyxor.com](http://www.lyxor.com)

Créée en 1998, Lyxor Asset Management gère 88,60 milliards d'euros\*. Filiale à 100% de Société Générale, Lyxor, société de gestion rattachée à la Banque de financement et d'investissement du groupe, est spécialisée sur 3 métiers.

**La Gestion Alternative (20,50 milliards d'euros):** La gamme Lyxor est constituée de fonds, de fonds de fonds de gestion alternative et de fonds de performance absolue gérés selon des standards élevés de gestion du risque et une sélection rigoureuse des gérants alternatifs. Lyxor a notamment bâti sa renommée autour de sa plateforme de fonds alternatifs. Elle regroupe plus de 110 fonds sur les principales stratégies et offre un univers d'investissement diversifié et un haut niveau de transparence, de sécurité et de liquidité.

**La Gestion Quantitative et Structurée (23,70 milliards d'euros):** Lyxor met à la disposition de ses clients des solutions d'investissement adaptées à leurs profils de risque et objectifs de rendement. Ces solutions intègrent les innovations du Groupe dans ce domaine, numéro 1 mondial en matière de produits structurés sur actions et indices.

**La Gestion Indicielle (44,30 milliards d'euros):** La gamme de trackers Lyxor ETF est aujourd'hui une des plus larges et plus liquides en Europe, classant ainsi Lyxor l'un des leaders en Europe. Les trackers de Lyxor AM sont cotés sur 8 Bourses en Europe et en Asie et permettent des expositions sur les 3 classes d'actifs : actions, obligations et matières premières. [www.lyxoretf.fr](http://www.lyxoretf.fr).

\*Encours au 30 avril 2010