

## - Communiqué de Presse -

Paris, 13 octobre 2011

### **Lyxor lance SmartIX®, une famille d'indices pondérés par le risque, plus performants et moins volatils**

Lyxor lance la gamme SmartIX®, une nouvelle gamme d'indices pondérés par le risque, avec les indices SmartIX® ERC\* actions. Le comportement des marchés d'actions dans la dernière décennie a renforcé le besoin de prévenir la concentration des risques et d'améliorer la diversification. Avec ce lancement, Lyxor innove en offrant une alternative performante, moins volatile et plus diversifiée aux indices traditionnels pondérés par la capitalisation boursière. Les investisseurs, déjà convaincus des bénéfices de la gestion indicielle, disposent désormais d'indices qui placent la gestion du risque au centre de la construction du portefeuille.

Pour éviter le risque de concentration sur les grandes capitalisations souvent les plus volatiles, la méthodologie développée par Lyxor et appliquée dans les indices SmartIX® ERC actions, égalise la contribution en risque de chaque action 'large cap' retenue dans l'indice sous-jacent. Les actions 'mid et small caps' restant, elles, pondérées par la capitalisation boursière, les indices SmartIX® bénéficient ainsi de la même capacité d'investissement que celles des indices traditionnels. Selon des simulations sur des données historiques, les indices SmartIX® ERC actions ont surperformé les indices traditionnels sur un cycle de marché pour une moindre volatilité, tout en offrant une plus grande diversification\*.

Le modèle Lyxor ERC a été validé académiquement par sa publication dans le '*Journal of Portfolio Management*' et sa reprise dans de nombreuses publications financières de premier plan. Il a aussi été largement mise en œuvre par Lyxor dans des fonds ouverts et des mandats dédiés appliqués aux actions de la zone Euro, aux actions émergentes, aux matières premières et à des allocations diversifiées. Lyxor gère ainsi plus de USD 800 M d'actifs avec la méthode ERC\* au 30 septembre 2011.

Fondée sur l'expertise de Lyxor en gestion indicielle, sa culture de la gestion des risques et les modèles développés par son équipe de R & D, les indices SmartIX® bénéficient des meilleurs standards indiciaires de marché : ils sont calculés indépendamment par un fournisseur d'indice mondialement reconnu -FTSE-, et sont publiés en détails sur les sites FTSE ([www.ftse.com/lyxor](http://www.ftse.com/lyxor)) et Lyxor. La méthodologie d'allocation sera publique et transparente.

Avec 5 indices au lancement, la gamme SmartIX® offre dès maintenant l'accès aux plus grands marchés actions développés et s'étendra prochainement.

#### **Lyxor SmartIX® index series - Bloomberg Tickers**

Lyxor SmartIX® ERC Euro Equity Index NR EUR - ERCEUNR Index  
 Lyxor SmartIX® ERC Europe (DC) Equity Index NR EUR - ERCEPNR Index  
 Lyxor SmartIX® ERC USA Equity Index NR USD - ERCUSNR Index  
 Lyxor SmartIX® ERC Asia Pac (DC) Equity Index NR USD - ERCAPCNR Index  
 Lyxor SmartIX® ERC World (DC) Equity Index NR USD - ERCWDNR Index



RELATIONS PRESSE  
LYXOR ASSET MANAGEMENT

Laurent Tison  
Tel: +33 1 42 13 76 75  
[Laurent.Tison@lyxor.com](mailto:Laurent.Tison@lyxor.com)

LYXOR ASSET MANAGEMENT  
Société Anonyme au capital de  
€ 161 106 300 au 16-06-2010

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

Siège Social: 17 cours Valmy 92987 Paris  
La Défense Cedex

(\*) Equally-weighted Risk Contribution (ERC)  
(\*\*) les indices SmartIX® ERC sont calculés depuis le 20/01/2006.

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

Créée en 1998, Lyxor Asset Management gère 81,9 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:** 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 100 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 Structurée et Quantitative:** 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:** 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 sont cotés sur 14 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 31 août 2011