

- Information Presse -

Paris, le 9 juin 09

**L'indice « Lyxor Hedge Fund Index » a affiché une performance positive de +2,16% en mai 2009**

L'indice "Lyxor Hedge Fund Index" a enregistré une performance positive de +2,16% en mai. L'indice affiche une performance positive depuis le début de l'année de +2,13%\* au 29 mai 2009.

Sur le mois, les stratégies alternatives qui ont le mieux performé sont : la stratégie L/S Credit Arbitrage Index (+11,30%), la stratégie L/S Equity Long Bias (+10,25%) et la stratégie CTAs Short Term Index (+5,14%).

L'indice thématique "Lyxor Emerging Market Index" a généré une performance positive de +6,36% en mai.

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 mai 2009*	Performance 2009*
<b>Indice global</b>			
Lyxor Hedge Fund Index	LYXRHFI	2.16%	2.13%
<b>Indice de stratégie</b>			
Lyxor L/S Equity Long Bias Index	LYXRSLB	10.25%	15.22%
Lyxor L/S Equity Market Neutral Index	LYXRSMN	-0.75%	-1.73%
Lyxor L/S Equity Short Bias Index	LYXRSSB	-4.35%	-12.84%
Lyxor L/S Equity Statistical Arbitrage Index	LYXRSTAT	3.00%	3.16%
Lyxor L/S Equity Variable Bias Index	LYXRSLVR	0.56%	-2.54%
Lyxor Convertible Bonds & Volatility Arbitrage Index	LYXRBCB	1.11%	6.23%
Lyxor Distressed Securities Index	LYXRDIST	-0.07%	-4.82%
Lyxor Merger Arbitrage Index	LYXRMINA	1.34%	2.12%
Lyxor Special Situations Index	LYXRSPEC	4.30%	8.48%
Lyxor L/S Credit Arbitrage Index	LYXRCDT	11.30%	16.96%
Lyxor Fixed Income Arbitrage Index	LYXRFIAR	1.90%	12.16%
Lyxor CTAs Long Term Index	LYXRCTAL	-0.96%	-5.12%
Lyxor CTAs Short Term Index	LYXRCTAS	5.14%	4.12%
Lyxor Global Macro Index	LYXRMACR	1.48%	0.87%
<b>Indice thématique</b>			
Lyxor Emerging Markets Index	LYXREMER	6.36%	-4.93%

(\*) 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 2008 au 29 mai 2009.

PRESS CONTACTS  
LYXOR ASSET MANAGEMENT

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

LYXOR ASSET MANAGEMENT  
Société Anonyme with share capital of  
€ 1 200 000 as at 31-12-2008

Nanterre Trade Register No. 418 862 215  
APE No.: 652E

Registered Office: 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.

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 ».

### **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 2 762 milliards d'euros en conservation et 332 milliards d'euros sous gestion à fin mars 2009.
- Banque de financement & d'investissement, Société Générale Corporate & Investment Banking se classe durablement parmi les leaders européens et mondiaux en marché de capitaux en euro, produits dérivés, et financements structurés.

Société Générale figure dans 3 indices internationaux de développement durable : FTSE4good, ASPI et Ethibel.  
[www.socgen.com](http://www.socgen.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 AM gère 72.60 milliards d'euros. Filiale à 100% de Société Générale, Lyxor AM, société de gestion rattachée à la Banque de financement et d'investissement du groupe, est spécialisée sur 3 métiers.

- **La Gestion Alternative (25.40 milliards d'euros)** : La gamme Lyxor AM 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 AM a notamment bâti sa renommée autour de sa plateforme de fonds alternatifs. Elle regroupe plus de 170 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 (20.20 milliards d'euros)** : Lyxor AM 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 (27.80 milliards d'euros)** : La gamme de trackers Lyxor ETF est aujourd'hui une des plus larges et plus liquides en Europe, classant ainsi Lyxor AM 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).