

## Communiqué de Presse

Paris, le 10 septembre 2009

### **Société Générale Asset Management lance SGAM Invest Europe Absolute Research**

Société Générale Asset Management (SGAM) lance « SGAM Invest Europe Absolute Research » FCP diversifié de droit français, permettant aux investisseurs de bénéficier des opportunités des marchés actions en Europe tant en période haussière que baissière, avec une performance absolue décorrelée des marchés actions. Le concept est de **dégager uniquement de l'Alpha en créant des paires intra-sectorielles sur le marché actions en Europe.**

En effet, le fonds capitalise sur l'expertise sectorielle des analystes financiers de SGAM qui identifient chacun une à deux paires de valeurs par secteur d'activité en Europe selon leurs propres convictions. Une paire est composée d'une valeur sur laquelle l'analyste est positif (position *long*) et d'une seconde sur laquelle il est négatif (position *short*) au sein d'un même secteur. Les neuf analystes financiers de l'équipe Recherche et Stratégie Actions de SGAM Paris couvrent chacun plusieurs secteurs, soit une vingtaine permettant de diversifier le fonds à la base même de sa construction.

Trois analystes quantitatifs confirment cette sélection après une analyse approfondie des caractéristiques de liquidité, de coût d'emprunt et de risque des paires sélectionnées. Le portefeuille est ainsi construit de façon à renforcer la dimension fondamentale de chacun des paris, en éliminant la part de risque systématique.

Enfin, un analyste technique émet des alertes sur les positions du portefeuille.

Fruit d'une expertise d'équipe, le fonds est géré par Eric Mijot, Directeur Adjoint des Gestions Actions et Responsable de la Recherche et de la Stratégie Actions de SGAM Paris.

Le fonds se compose :

- d'une base monétaire jusqu'à 100% du portefeuille, gérée de manière classique,
- d'un swap de performance sur les paires d'actions européennes, avec une position acheteuse (*long*) sur les valeurs jugées attractives et une position vendeuse (*short*) sur celles présentant le moins de potentiel. L'exposition aux marchés des actions sera au maximum de 100% de l'actif.

SGAM Invest Europe Absolute Research est **conforme aux normes UCITS III.**

SERVICE DE PRESSE  
SOCIETE GENERALE- GIMS

Joëlle ROSELLO  
+33 (0)1 42 14 39 24  
joelle.rosello@socgen.com

Jolyon BARTHORPE  
+33 (0)1 42 14 34 55  
jolyon.barthorpe@socgen.com

GIMS/COM - Immeuble SGAM  
170, place Henri Regnault  
92043 Paris La Défense cedex - France  
Fax: +33 (0)1 42 14 53 82

SERVICE DE PRESSE  
SOCIETE GENERALE

+33 (0)1 42 14 49 48  
www.societegenerale.com

Il bénéficie :

- d'une source diversifiée de génération d'Alpha : 9 analystes financiers, 20 secteurs couverts,
- d'une gestion de forte conviction,
- d'un Béta actions proche de zéro (performance décorrélée de la tendance des marchés actions),
- d'une liquidité quotidienne,
- d'un contrôle des risques permanent.

Le fonds est cependant soumis aux risques actions, risques de change, risques de taux, et ne garantit pas la restitution du capital investi.

Avec un Béta proche de zéro, SGAM Invest Europe Absolute Research est une véritable opportunité pour les investisseurs institutionnels, banques privées et entreprises, à la recherche d'une performance décorrélée des marchés actions.

#### **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 Asset Management**, filiale du groupe Société Générale, gère €262Md d'actifs à fin juin 2009.

Gérant de taille internationale, SGAM se caractérise par :

- son organisation multipolaire : plus de 2 700 collaborateurs, dont plus de 670 gérants et analystes, implantés au cœur des marchés : en Europe, aux Etats-Unis et en Asie ;
- son activité sur toutes les classes d'actifs fondamentales : actions, taux, diversifiés ainsi qu'en immobilier et capital investissement.
- son accès à tous les types de clientèle : institutionnels, distributeurs, entreprises et particuliers, qui bénéficient de ses compétences de pointe et d'un service de proximité.

Grâce aux ventes croisées et à des démarches de qualité et d'innovation permanentes, SGAM fonde sur les besoins client, l'élaboration de solutions de gestion à valeur ajoutée, optimisant les performances et maîtrisant les risques.

SGAM est noté M2 par Fitch Ratings.

[www.sgam.fr](http://www.sgam.fr)

## Principales caractéristiques de SGAM Invest Europe Absolute Research

	Sgam Invest Europe Absolute research	
	Part AC	Part BC
Forme juridique	FCP de droit français	
Catégorie AMF	Diversifié	
Souscripteurs concernés	Tous souscripteurs	Investisseurs institutionnels
Code ISIN	FR0010771949	FR0010772103
Indice de référence	EONIA Capitalisé	
Minimum de souscription initiale	100 euros	1.000.000 euros
VL de lancement	100 euros	1.000 euros
Parts décimalisables	Oui	
Minimum de souscription ultérieure	Néant	
Commission de souscription non-acquise au FCP	5% max	5% max
Frais de gestion max.	2,40% TTC max.	1,20% TTC max.
Frais de gestion réels	1,00%	0,50%
Commission de sur-performance	20% de la performance au-delà d'Eonia+3%	20% de la performance au-delà d'Eonia+3%
Droits de sortie	Néant	
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans	
Périodicité de la valeur liquidative	Quotidienne	
Centralisation des ordres	J-1 à 18H30 exécutés sur la VL de J	
Date d'agrément AMF	26/06/2009	
Date de lancement	09/09/2009	
Dépositaire	Société Générale	