

**FCOM Diversifié Vol 2** est un FCP de droit français d'allocation d'actifs qui gère de manière flexible l'exposition aux obligations internationales, actions pays développés, actions pays émergents, matières premières et monétaire euro, avec pour objectif des performances régulières et une volatilité faible (2%), selon un modèle quantitatif conçu et géré par FinanceCom AM.

## Objectif de FCOM Diversifié Vol 2

L'objectif de ce FCP est de permettre aux investisseurs de bénéficier du potentiel de valorisation des quatre classes d'actifs tout en cherchant à limiter fortement l'incidence des fluctuations conjoncturelles de chacun de ces marchés, notamment en cas de baisse.

## Allocation d'actifs

FCOM Diversifié Vol 2 peut être investi en quatre poches distinctes :

- Obligations internationales
- Actions des pays développés
- Actions des pays émergents
- Matières premières
- à défaut en monétaire euro

Le niveau d'exposition des quatre classes d'actifs est défini de manière quotidienne, par des ajustements progressifs dynamiques tenant compte de la tendance des marchés et de la volatilité constatées de chacune des classes d'actifs.

## Une gestion flexible basée sur un modèle quantitatif suiveur de tendance

Pour chaque classe d'actifs, il est procédé à :

- Une augmentation de l'exposition dans les phases haussières (d'autant plus vite que la tendance haussière constatée est marquée et que la volatilité est décroissante ou faible),
- Une diminution de l'exposition dans les phases baissières (d'autant plus vite que la tendance baissière constatée est marquée et que la volatilité est croissante ou élevée),
- Pas de variation de l'exposition en l'absence de tendance affirmée.

Cette gestion basée sur un modèle quantitatif suiveur de tendance fait toute l'originalité de FCOM Diversifié Vol 2 et toute sa complémentarité par rapport aux offres diversifiées et prudentes basées sur des anticipations macro-économiques ou de marché, souvent aléatoires selon nous.

## Spécificités

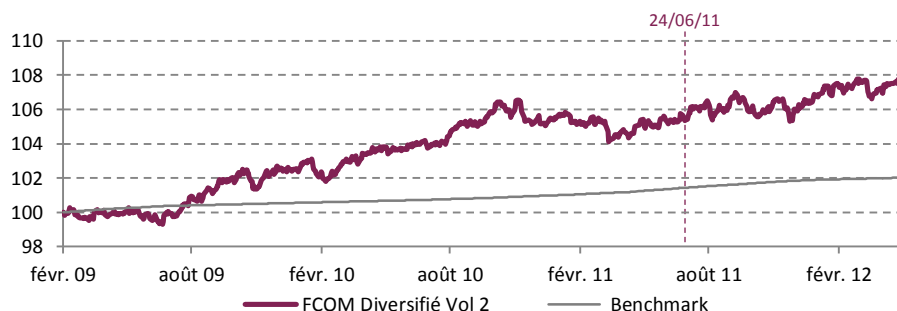
- Objectif de performances régulières et une volatilité faible (2%)
- Gestion quotidienne du risque assurée par un modèle quantitatif suiveur de tendance
- Gestion indépendante des différentes classes d'actifs
- L'allocation est indépendante de toute anticipation de marché et prévision macroéconomique

## Analyse de la performance du fonds FCOM Diversifié Vol 2 depuis le 03/02/2009 <sup>(1)</sup>

Au 30/04/2012	2012	2011	2010	2009 <sup>(1)</sup>	Depuis la création <sup>(1)</sup>	Volatilité sur 1 an
FCOM Diversifié Vol 2	+ 0,89 %	+ 1,27 %	+ 3,12 %	+ 2,36 %	+ 7,84 %	2,20 %
EONIA	+ 0,13 %	+ 0,89 %	+ 0,44 %	+ 0,56 %	+ 2,02%	-

Sur la période considérée, les différentes classes d'actifs ont successivement contribué à la régularité de la performance :

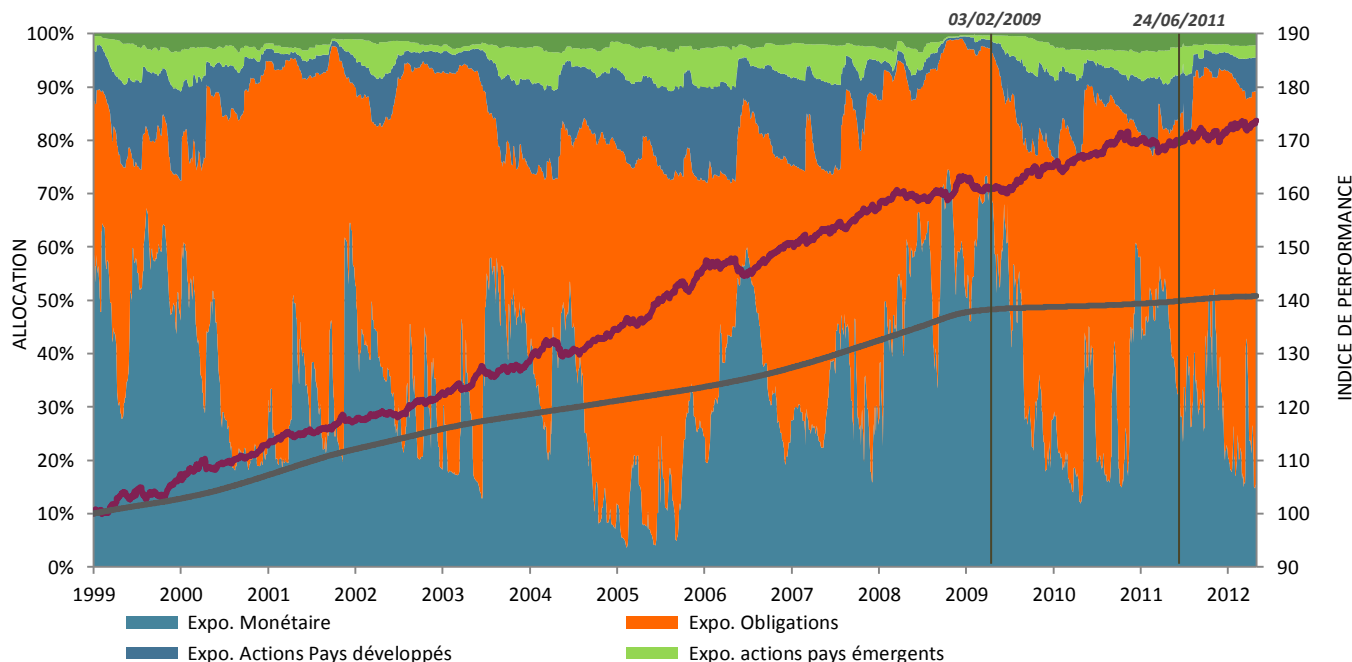
- En 2009, principalement les actions, dont l'exposition a augmenté, et les matières premières ont le plus contribué à la performance ;
- En 2010, les obligations ont pris le relais, les actions pays émergents et les matières premières aussi dans une moindre mesure ;
- En 2011, seules les obligations ont progressé et compensé la baisse des actions et des matières premières, dont les expositions ont fortement diminué.



<sup>(1)</sup> Performance depuis le 03/02/2009. Le fonds a changé de nature juridique pour devenir un OPCVM conforme aux normes européennes (UCITS 4) le 24/06/2011, les données antérieures correspondent aux données du fonds FCOMI-L Global Fund Multistrategy (fonds de droit luxembourgeois), intégré par le présent fonds qui en reprend la méthodologie de gestion, le track-record et l'encours sous gestion.

## Illustration de l'évolution de l'allocation simulée depuis le 31 décembre 1998

En fonction des tendances constatées au cours de ces dernières années, l'allocation d'actifs évolue substantiellement afin de profiter des périodes de hausse des différentes classes d'actifs et de protéger des périodes de baisse, tout en maîtrisant la volatilité de l'ensemble.



**Avertissement :** Les données antérieures au 03 février 2009 sont simulées. Cependant, elles sont basées sur un modèle quantitatif et des sous-jacents liquides de telle manière que ces simulations présentent une illustration représentative du processus du fonds dans la période définie. En ce sens elles permettent une meilleure compréhension du processus de gestion, sans présager des allocations et des performances futures. Les données entre le 03 février 2009 et le 24 juin 2011 sont réelles et correspondent aux données du fonds FCOMI-L Global Fund Multistrategy (fonds de droit luxembourgeois), intégré par le présent fonds qui en reprend la méthodologie de gestion, le track-record et l'encours sous gestion.

### L'équipe de gestion

Les gérants associés de FinanceCom AM apportent chacun leur expertise et leurs 15 ans d'expérience dans la gestion quantitative et structurée.

Nature juridique	FCP de droit français, conforme aux normes européennes UCITS IV		
Indice de référence	EONIA capitalisé	Affectation des résultats	Capitalisation
Classification	Diversifié	Fréquence de valorisation	Quotidienne
Gestion financière	FinanceCom AM	Commission de souscription	Max 1 %
Eligible à l'assurance vie	Non	Frais de gestion TTC	Max 1,50 %
Devise	Euro	Commission de performance TTC	20 % si > EONIA + 0,5%
Code ISIN, part P	FR0011046077	Dépositaire	CACEIS Bank
Encours (millions)	25,2	Gestionnaire Admi. et Compta.	CACEIS Fastnet
Durée d'investissement conseillée	1 an et plus	Souscriptions / rachats	Avant 12h00 sur la VL du lendemain
Géré par FinanceCom AM depuis	03/02/2009	Valorisation	Cours de clôture

### Les risques potentiels d'investissement

Risque de perte en capital, risque de modèle, risque de gestion discrétionnaire, risque de taux, risque action, risque de crédit.

### Informations légales

FCOM Diversifié Vol 2 est un FCP de droit français agréé par l'Autorité des Marchés Financiers. Ce document est établi par FinanceCom AM, société de gestion de portefeuille de droit français. Il est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de prescription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Ce document est fourni sans que nous ayons une connaissance précise de votre profil de risque. Avant toute décision d'investissement, vous devez lire attentivement le prospectus disponible auprès de FinanceCom AM. Les données utilisées pour la réalisation de ce document proviennent de sources internes à FinanceCom AM et de Bloomberg. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.