



**FinanceCom**  
Asset Management

**FCOM Diversifié Vol 4 - Présentation détaillée**

## FCOM Diversifié Vol 4 : fonds diversifié à faible volatilité (4%)

*Ce document est réservé uniquement aux professionnels*

Le fonds **FCOM Diversifié Vol 4** est un FCP de droit français **diversifié prudent qui gère de manière flexible** l'exposition aux obligations internationales, actions des pays développés, actions des pays émergents et monétaire euro.

### OBJECTIFS ET CARACTERISTIQUES :

- Un objectif de **performances régulières avec une faible volatilité (4%)**
- Une gestion quotidienne du risque assurée par un **modèle quantitatif suiveur de tendance**
- Une allocation **indépendante de toutes anticipations de marché et prévisions macroéconomiques**

### RESULTATS OBTENUS DEPUIS LA CREATION :

Au 23/04/2012	2012	2011	2010	2009 <sup>(1)</sup>	Depuis la création <sup>(1)</sup>	Volatilité sur 1 an
<b>FCOM Diversifié Vol 4</b>	<b>+ 0,31 %</b>	<b>- 1,29 %</b>	<b>+ 4,40 %</b>	<b>+ 6,94 %</b>	<b>+ 10,54 %</b>	<b>2,59 %</b>

*(1) Depuis le 02/03/2009*

## FCOM Diversifié Vol 4 : allocation d'actifs

FCOM Diversifié Vol 4 est un fonds diversifié qui peut être investi en **trois poches distinctes** :

Obligations internationales  
0 % - 100 %

Actions des pays développés  
0 % - 40 %

Actions des pays émergents  
0 % - 20 %

Par défaut, chacune de ces poches peut être intégralement investie en monétaire euro.

Monétaire euro

Le niveau d'exposition aux trois classes d'actifs est **défini de manière quotidienne**, par des **ajustements progressifs dynamiques** tenant compte de la tendance des marchés et de la volatilité constatée de chacune de ces classes d'actifs.

# FCOM Diversifié Vol 4 : univers d'investissement liquide

Obligations internationales  
0 % - 100 %



Future Bund (10Y)



Future US T-Note (10Y)



Future Mini JGB (10Y)

Actions des pays développés  
0 % - 40 %



Future Euro Stoxx 50



Future S&P 500



Future Nikkei 225

Actions des pays émergents  
0 % - 20 %



MSCI Emerging Market

## FCOM Diversifié Vol 4 : gestion flexible

---

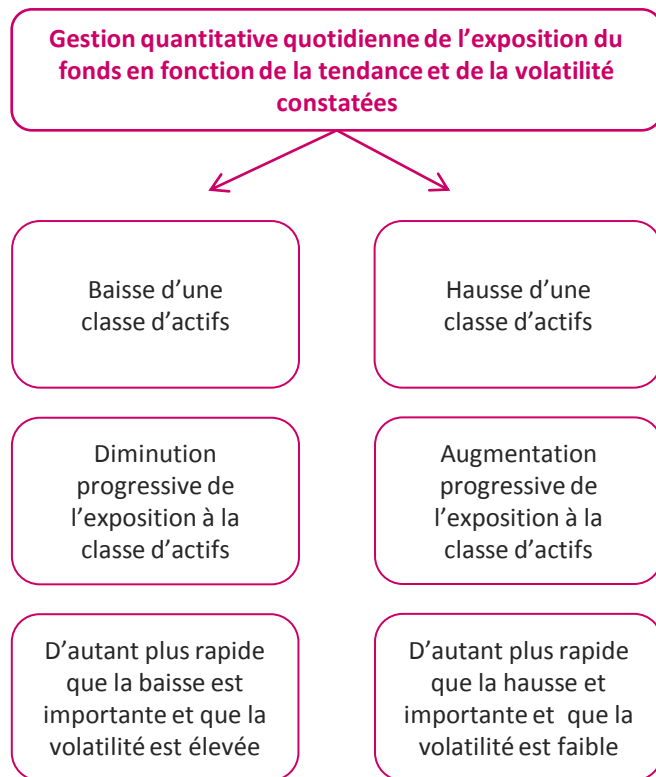
**FCOM Diversifié Vol 4** est géré à partir d'un modèle de gestion quantitatif suiveur de tendance, visant une **optimisation permanente du couple rendement / risque**.

A partir des tendances et de la volatilité constatées, à la hausse ou à la baisse, de chacune des 3 poches (obligations internationales, actions des pays développés, actions des pays émergents) qui composent le fonds **FCOM Diversifié Vol 4**, **les gérants font varier le niveau d'exposition** du fonds aux dites poches avec des contrats à terme - futures - sur indices.

Chacune des trois classes d'actifs est **gérée de manière indépendante** et détermine la pondération de l'ensemble, aucun choix tactique n'est opéré.

---

## FCOM Diversifié Vol 4 : le modèle quantitatif

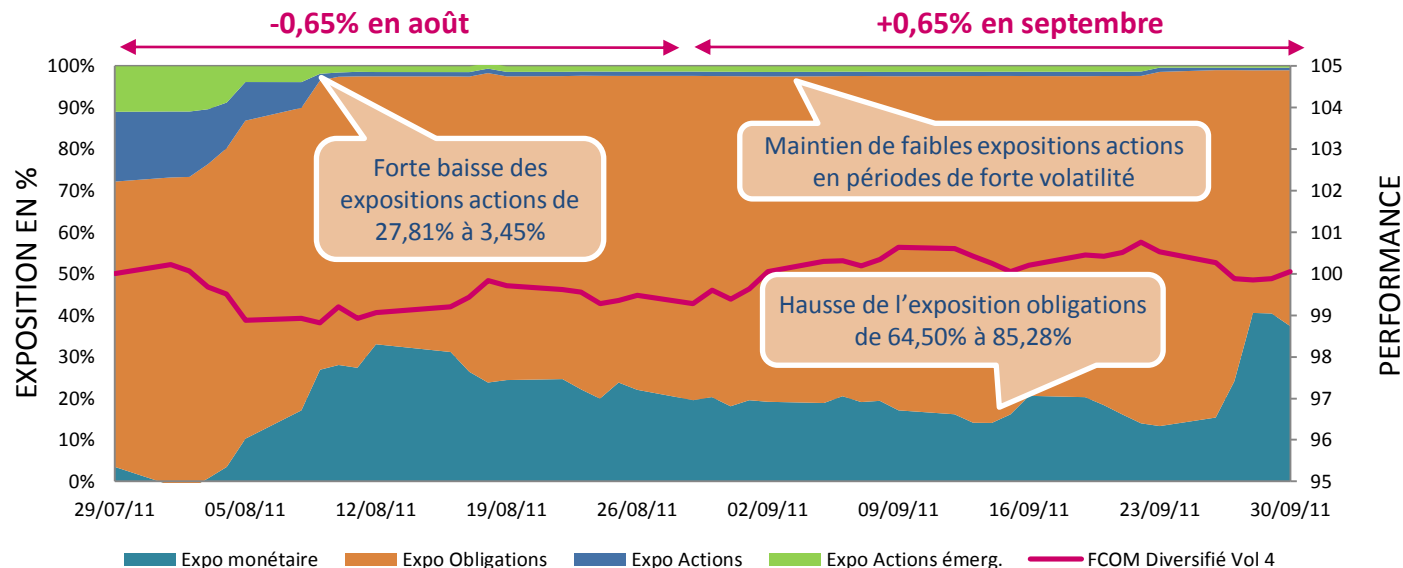


FinanceCom Asset Management a construit un modèle de gestion quotidienne du risque de marché qui obéit à un principe simple.

Pour chaque classe d'actifs, le niveau d'exposition est défini de manière quotidienne, par **des ajustements progressifs et dynamiques** :

- 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 ou **peu de variation du niveau d'exposition en l'absence de tendance affirmée** (pas de mouvement à contretemps sur des faux départs).

## FCOM Diversifié Vol 4 : exemple d'ajustements (été 2011)



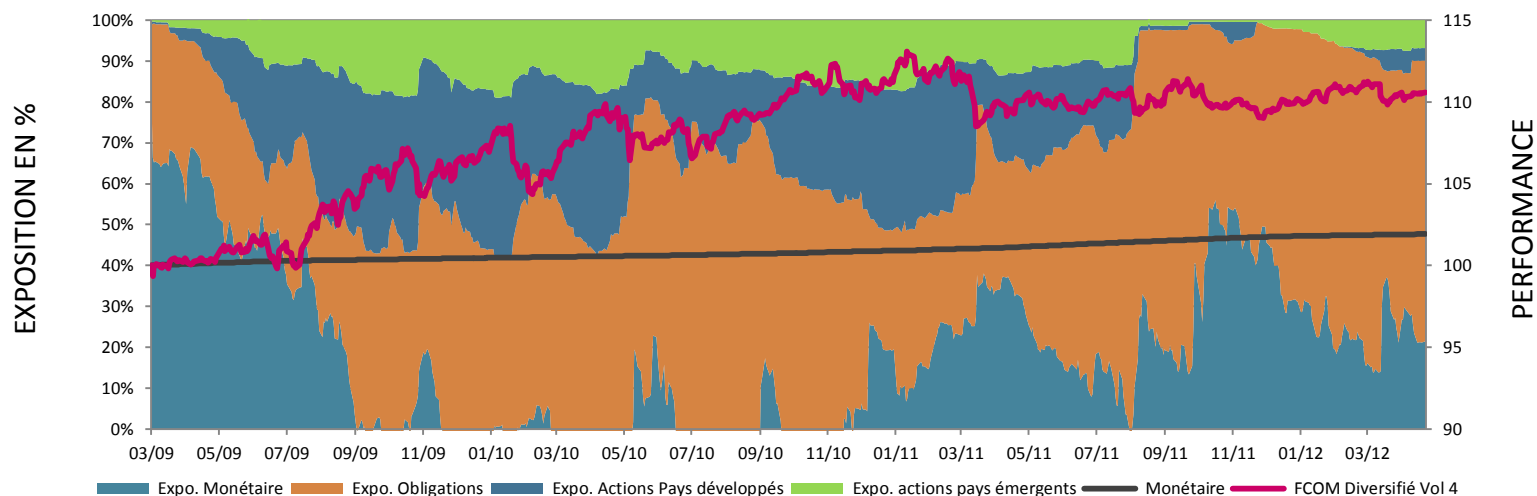
### Être sur le marché au bon moment, sans anticipation, en suivant la tendance :

Constatant la baisse des marchés actions, notre méthodologie systématique nous a conduit à **baissier le niveau d'exposition actions pays développés et émergents** dès le début du mois d'août, au profit du monétaire.

La progression du marché obligataire a, à la fois, contribué à soutenir le fonds qui ne **baissé que de -0,65% en août**, mais a également entraîné **l'augmentation de l'exposition obligataire**. En septembre, le fonds **progressé ainsi de +0,65%** et traverse cette période sans aucune perte.

## FCOM Diversifié Vol 4 : illustration depuis la création

### FCOM Diversifié Vol 4 (02/03/2009 – 23/04/2012)



Depuis la création du FCP, on constate une évolution progressive, par de petits ajustements quotidiens, des pondérations de chacune des 3 classes d'actifs.

Cette méthodologie présente en outre l'intérêt de ne **pas reposer sur des anticipations macroéconomiques** ou de marché, mais sur un **processus d'ajustement progressif de l'exposition** aux 3 sous-jacents sélectionnés en fonction de leur tendance, haussière ou baissière, et de leur volatilité.

## FCOM Diversifié Vol 4 : analyse de la performance

### Des moteurs de performances qui prennent le relai :

Au 23/04/2012	2012	2011	2010	2009 <sup>(1)</sup>	Depuis la création <sup>(1)</sup>
Obligations internationales	+ 0,04 %	+ 3,62 %	+ 2,96 %	- 0,48 %	+ 5,35 %
Actions des pays développées	+ 0,00 %	- 2,61 %	+ 0,30 %	+ 4,21 %	+ 2,01 %
Actions des pays émergents	+ 0,26 %	- 2,50 %	+ 1,13 %	+ 3,06 %	+ 2,90 %
Monétaire	+ 0,01 %	+ 0,20 %	+ 0,01 %	+ 0,15 %	+ 0,28 %

(1) Depuis le 02/03/2009

### Performance du fonds FCOM Diversifié Vol 4 depuis sa création le 02/03/2009 :

Au 23/04/2012	2012	2011	2010	2009 <sup>(2)</sup>	Depuis la création <sup>(2)</sup>	Volatilité sur 1 an
<b>FCOM Diversifié Vol 4</b>	<b>+ 0,31%</b>	<b>- 1,29 %</b>	<b>+ 4,40 %</b>	<b>+ 6,94 %</b>	<b>+ 10,54 %</b>	<b>2,59 %</b>
EONIA Capitalisé	+ 0,12%	+ 0,89 %	+ 0,44 %	+ 0,46 %	+ 1,86 %	-

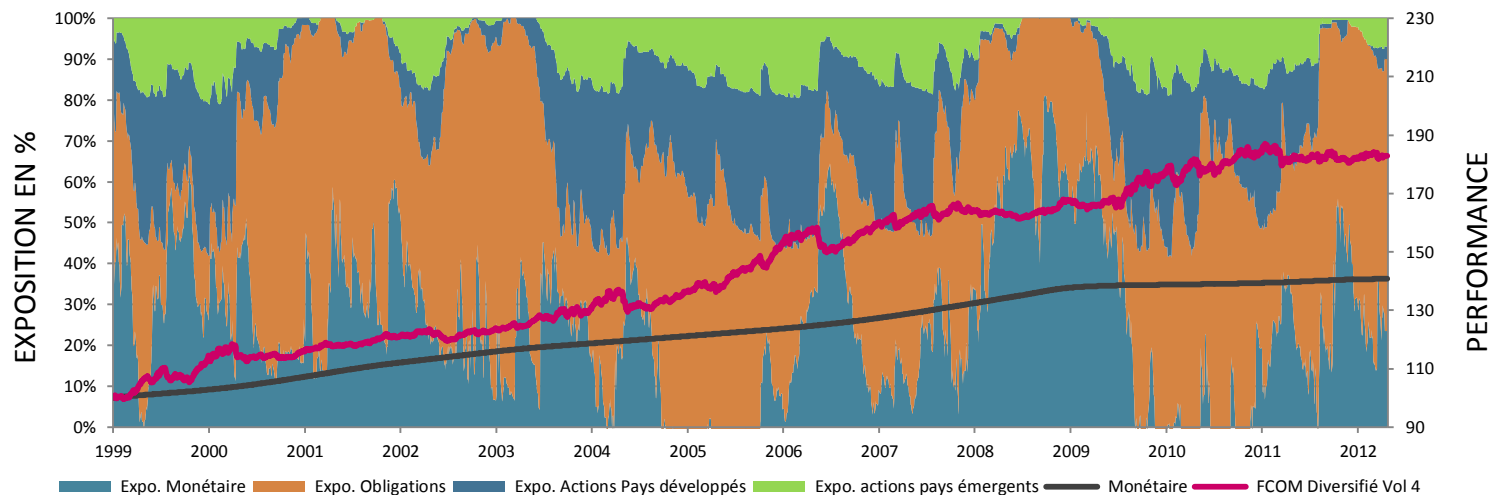
(2) Depuis le 02/03/2009

**Avertissement** : Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

## FCOM Diversifié Vol 4 : illustration simulée

### Une gestion flexible des 3 poches (à défaut monétaire euro)

(données simulées du 31/12/98 au 02/03/09 puis réelles jusqu'au 23/04/12)



**Avertissement :** les données antérieures au 02 mars 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.

---

Dans un contexte de taux faibles et de baisse des rendements des fonds en euros, cette gestion diversifiée permet de répondre au besoin des investisseurs...

- Conserver des rendements satisfaisants et réguliers,
- Limiter le risque en gérant quotidiennement l'allocation en actifs risqués (obligations et actions) et non risqués, de manière systématique,

... Avec l'idée d'être, en tendance, sur le bon marché au bon moment.

- Un fonds diversifié à faible volatilité (4%), sans anticipation,
- Totalemment complémentaire aux offres diversifiées et prudentes existantes

## FCOM Diversifié Vol 4 : plateformes

Le fonds **FCOM Diversifié Vol 4** est disponible sur les plateformes suivantes :



## FCOM Diversifié Vol 4 : Caractéristiques du fonds

<b>Société de gestion</b>	<b>FinanceCom Asset Management</b>		
<b>Forme juridique</b>	FCP de droit français	<b>Frais d'entrée Part P</b>	4 % max
<b>Type</b>	UCITS IV	<b>Frais de sortie Part P</b>	Néant
<b>Classification AMF</b>	Diversifié	<b>Frais de gestion Part P</b>	2 % max
<b>Date d'agrément AMF</b>	10 février 2009	<b>Frais de surperformance</b>	20 % TTC si > EONIA capitalisé +1 % (High Water Mark)
<b>Code ISIN Part P</b>	FR0010708925		
<b>Dépositaire</b>	CACEIS Bank	<b>Valeur initiale de la Part P</b>	1 000€
<b>Valorisateur</b>	CACEIS Fastnet	<b>Souscription minimum Part P</b>	1 millième de part
<b>Éligible PEA</b>	NON	<b>Valorisation</b>	Quotidienne
<b>Éligible aux contrats d'assurances</b>	OUI	<b>Date 1<sup>ère</sup> valeur liquidative</b>	02 mars 2009
<b>Durée d'investissement conseillée</b>	3 ans et plus	<b>Devise</b>	Euro

## FCOM Diversifié Vol 4 : FinanceCom AM



FinanceCom Asset Management est une société de gestion de portefeuille entrepreneuriale créée en 2008 par deux gérants associés, **Jean-Marc Divoux et Jean-Philippe Scholler** avec comme actionnaire de référence le groupe FinanceCom.

FinanceCom, détenue par son fondateur et Président M. Othman Benjelloun, est un groupe financier international de premier plan. Le Groupe intervient dans divers secteurs d'activités à fort potentiel de croissance conjuguant Banque (BMCE Bank), Assurance (RMA WATANYA), Gestion d'Actifs (RMA CAPITAL), Technologies, Media, et Télécommunications.

Le total Bilan consolidé du groupe FinanceCom se chiffre à près de 15 milliards d'euros.

FinanceCom Asset Management propose à une clientèle institutionnelle et privée, **des solutions d'investissement innovantes à partir d'une méthodologie de gestion quantitative permettant d'obtenir une allocation d'actifs** qui ne repose pas sur des anticipations macroéconomiques.

**Cette méthodologie vise une optimisation permanente du couple rendement risque et s'appuie sur un modèle quantitatif suiveur de tendance**, élaboré et développé par les deux associés-gérants, qui totalisent chacun 15 ans d'expérience dans le domaine de la gestion quantitative et structurée.

FinanceCom Asset Management totalise 170 millions d'euros d'actifs gérés et conseillés au 30 décembre 2011.

## FCOM Diversifié Vol 4 : Le CV des gérants associés



**Jean-Marc Divoux**, Président, gérant associé  
15 ans en Asset Management

**Diplômé de l'Ecole Supérieure d'Electricité**

Divers postes au **Crédit Lyonnais Paris et Tokyo** de 1989 à 1998

Responsable de la gestion quantitative et structurée de **Barclays AM** France de 1999 à 2003

Directeur général de **JPMorgan Structured Fund Management** de 2004 à février 2008



**Jean-Philippe Scholler**, Directeur général, gérant associé  
15 ans en Asset Management

**Diplômé de l'Ecole des Mines de Nancy**

Divers postes au **Crédit Lyonnais** Paris de 1989 à 1998

Gérant de fonds quantitatifs et structurés de **Barclays AM** France de 1999 à 2000

Responsable de la gestion quantitative, structurée et alternative chez **Oddo AM**

Responsable de la gestion quantitative et structurée chez **Barclays AM** France de 2005 à juillet 2008

## FCOM Diversifié Vol 4 : Informations légales

FCOM Diversifié Vol 4 est un FCP de droit français agréé par l'Autorité des Marchés Financiers en date du 10 février 2009.

Ce document est à vocation informative. Les simulations présentées sur ce document sont le résultat d'estimations de FinanceCom Asset Management à un moment donné, sur la base de paramètres sélectionnés par FinanceCom Asset Management, de conditions de marché à ce moment donné et de données historiques qui ne préjugent en rien de résultats futurs. En conséquence, les chiffres et les prix indiqués dans ce document n'ont qu'une valeur indicative et ne sauraient constituer en aucune manière une offre ferme et définitive de la part de FinanceCom Asset Management.

Les informations contenues dans ce document, y compris toute expression d'opinion, et toute information liée à cette présentation, ou fournie en conséquence de celle-ci, ont été obtenues ou sont fondées sur des sources réputées être fiables, mais n'ont pas été vérifiées directement et leur exactitude n'est pas garantie bien que FinanceCom Asset Management les considère comme exactes.

**Cette présentation est exclusivement destinée aux professionnels**, elle ne peut en aucun cas être présentée à des particuliers en vue d'une souscription FCOM Diversifié Vol 4. De plus, son contenu ne peut être divulgué à un tiers sans l'autorisation préalable et expresse de FinanceCom Asset Management.

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les données utilisées pour la réalisation de ce document proviennent de sources internes à FinanceCom Asset Management et de Bloomberg.



**Alan Vuerings**

Directeur commercial

Ligne fixe : 01 44 94 29 22

Portable : 06 98 17 29 22

Fax : 01 44 94 23 35

Email : [avuerings@financecom-am.com](mailto:avuerings@financecom-am.com)



**Frédéric Heritier**

Directeur régional

Portable : 06 79 67 69 34

Email : [fheritier@financecom-am.com](mailto:fheritier@financecom-am.com)



**Guillaume Gerry**

Développement commercial

Portable : 06 01 84 42 80

Email : [ggerry@financecom-am.com](mailto:ggerry@financecom-am.com)