

Le fonds **INTRINSEQUE FLEXIBLE EUROPE PEA** est un FCP de droit français, éligible au Plan d'Épargne en Actions (PEA), qui offre aux investisseurs une solution très complémentaire à la gestion flexible traditionnelle. Fruit du partenariat entre deux sociétés de gestion aux savoir-faire reconnus, le fonds est destiné à bénéficier de la hausse des marchés actions européens avec une méthodologie permettant d'optimiser le couple rendement / risque.

Objectif du fonds Intrinsèque Flexible Europe PEA

- Bénéficier du potentiel de performance des marchés actions européens
- Protéger des baisses importantes des marchés actions en gérant l'exposition à ces marchés
- Diversifier son allocation au niveau géographique et au niveau de la méthodologie de gestion.

Intrinsèque Flexible Europe PEA

FCP Intrinsèque Europe + couvertures de 0% à 100%

Intrinsèque Flexible Europe PEA est à tout moment investi à 100 % dans Intrinsèque Europe, géré par Pastel & Associés, et gère de manière flexible le risque de marché, via des couvertures sur indices (couvertures de 0 % à 100 % sur indices représentatifs de l'univers d'investissement d'Intrinsèque Europe) : mécanisme conçu et géré par FinanceCom AM.

Gestion Flexible basée sur un modèle quantitatif suiveur de tendance

Le niveau d'exposition est défini de manière quotidienne, ce par des ajustements progressifs dynamiques tenant compte de la tendance des marchés et de la volatilité constatée :

- Diminution des couvertures dans les phases haussières (d'autant plus vite que la tendance haussière constatée est marquée et que la volatilité est décroissante ou faible),
- Augmentation des couvertures 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 du niveau de couverture en l'absence de tendance affirmée (pas de mouvement de couverture à contre temps sur des faux départs).

Cette gestion basée sur un modèle quantitatif suiveur de tendance totalement novateur fait toute l'originalité d'Intrinsèque Flexible Europe PEA et toute sa complémentarité par rapport aux offres flexibles basées sur des anticipations de marché.

Forte complémentarité

- Gestion quotidienne de l'exposition assurée via un modèle quantitatif suiveur de tendance,
- Totalement indépendant de toutes anticipations de marchés et prévisions macroéconomiques,
- Un sous-jacent, FCP Intrinsèque Europe, investi sur les actions britanniques et de la zone Euro, selon le même processus que le FCP Valeur Intrinsèque* qui lui est investi en actions internationales et remarqué pour sa capacité à générer régulièrement de la surperformance,
- L'addition de 2 savoir-faire historiquement reconnus, Pastel & Associés pour la sélection de valeurs (élu meilleur gérant actions sur 3 ans par LIPPER en 2011), et FinanceCom AM dont le cœur de métier est la gestion quantitative du risque.

Evolution de la couverture appliquée depuis la création d'Intrinsèque Flexible Europe PEA (06/04/2010)

Au 30/04/2012	2012	2011	2010 ⁽¹⁾	Depuis la création ⁽¹⁾	Volatilité sur 1 an
Intrinsèque Flexible Europe PEA	+13,73%	-28,39%	-0,86%	-19,25%	11,98%
Intrinsèque Europe	+17,97%	-24,46%	+7,98%	-3,77%	22,32%
75% Stoxx Europe 600 + 25% EONIA	+4,00%	-8,01%	+2,16%	-2,27%	16,87%

(1) Depuis le 06/04/2010

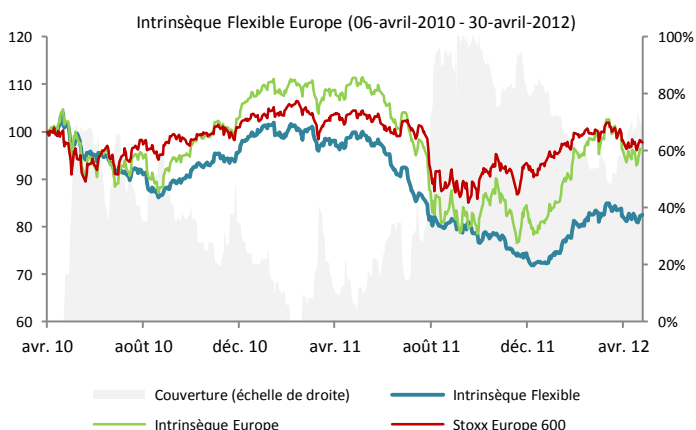
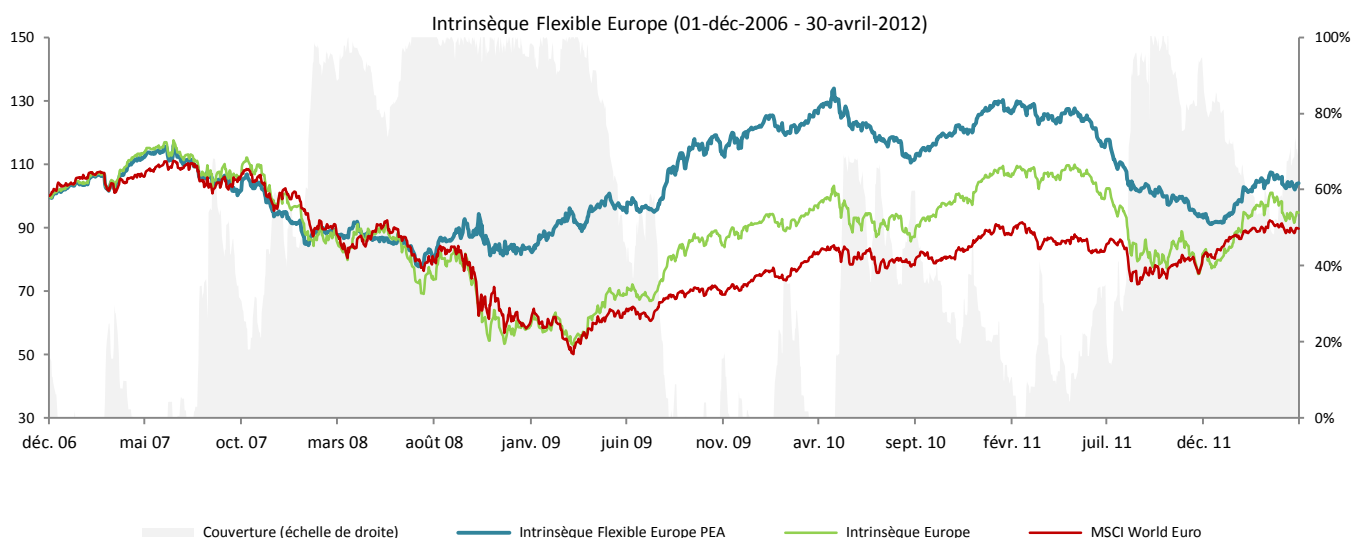


Illustration de l'évolution de la couverture simulée depuis la création d'Intrinsèque Europe (01/12/2006)

- La tendance baissière des marchés actions qui s'est accentuée à partir de 2008 aurait conduit notre modèle quantitatif suiveur de tendance à augmenter significativement le niveau de couverture, permettant de protéger le fonds contre les baisses importantes.
- Le niveau de couverture important en 2008, atteignant régulièrement 100%, aurait permis de traverser cette année avec une performance de -10,52%, contre -45,96% pour le Stoxx Europe 600.
- A partir de 2009, la tendance haussière constatée par notre modèle nous aurait conduit à réduire le niveau de couverture pour bénéficier de la performance des marchés actions européens et de la surperformance du fonds sous-jacent. Les ajustements se font de manière progressive et dynamique en tenant compte de l'intensité de la tendance et de la volatilité des marchés.



Avertissement : Pour l'illustration, les données présentées avant le 06/04/2010 sont simulées. Elles ont néanmoins été calculées à partir du modèle quantitatif élaboré pour la gestion du fonds Intrinsèque Flexible Europe PEA et prennent en compte des données passées réelles, publiées ou cotées sur des marchés liquides telles que les valeurs liquidatives du fonds Intrinsèque Europe depuis sa création, les indices de marchés ou de volatilité. Par conséquent, ces simulations présentent une illustration de ce qu'aurait pu être le comportement du fonds Intrinsèque Flexible Europe PEA dans la période définie et permettent une meilleure compréhension du processus de gestion, sans présager des allocations et des performances futures.

Nature juridique	FCP de droit français	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	75% Stoxx Europe 600 + 25% EONIA	Fréquence de valorisation	Quotidienne
Classification AMF	Diversifié	Commission de souscription	Max 4%
Société de gestion	FinanceCom AM	Commission de rachat	Néant
Eligible au PEA	Oui	Frais de gestion TTC	Max 2%
Eligible à l'Assurance Vie	Oui	Commission de performance TTC	Néant
Devise	Euro	Dépositaire	Caceis Bank
Code ISIN, part P	FR0010859975	Gestionnaire Admi. et Compta.	CACEIS Fastnet
Encours (€ millions)	4,3	Souscriptions / rachats	Avant 12h00 sur la VL du lendemain
Durée d'investissement conseillée	5 ans	Valorisation	Cours de clôture
Date de création	06/04/2010		

Les risques potentiels d'investissement

Risque de modèle, risque lié à l'utilisation des instruments de couverture, risque de perte en capital, risque de gestion discrétionnaire, risque actions, risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé, risque de taux.

Informations légales

Intrinsèque Flexible Europe PEA est un FCP de droit français agréé par l'Autorité des Marchés Financiers en date du 16 février 2010. 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 agréé par l'autorité de tutelle (AMF) disponible auprès de FinanceCom AM ainsi que sur son site internet. 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.