

Au 18/01/12	2012	2011	2010	2009*	Depuis la création*	Volatilité sur 1 an
<b>FCOM Diversifié Vol 4</b>	<b>+0,37%</b>	<b>-1,29%</b>	<b>+4,40%</b>	<b>+6,94%</b>	<b>+10,61%</b>	<b>3,37%</b>

\*Création du fonds le 02/03/2009

## Un fonds prudent très diversifiant : pas d'anticipation et pas d'influence du consensus !

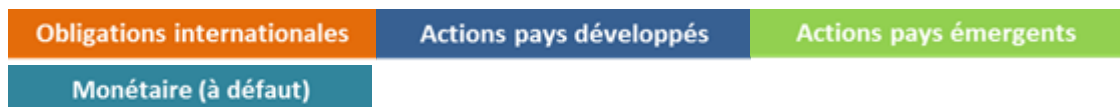
Le fonds prudent **FCOM Diversifié Vol 4** est géré quotidiennement via un modèle quantitatif suiveur de tendance.

Ce modèle d'allocation permet de se protéger contre les chocs de volatilité et donc contre les pertes importantes.

Son objectif est de délivrer des performances régulières et raisonnables.

## Des principes simples, ce qu'il faut retenir :

- 3 classes d'actifs diversifiées :

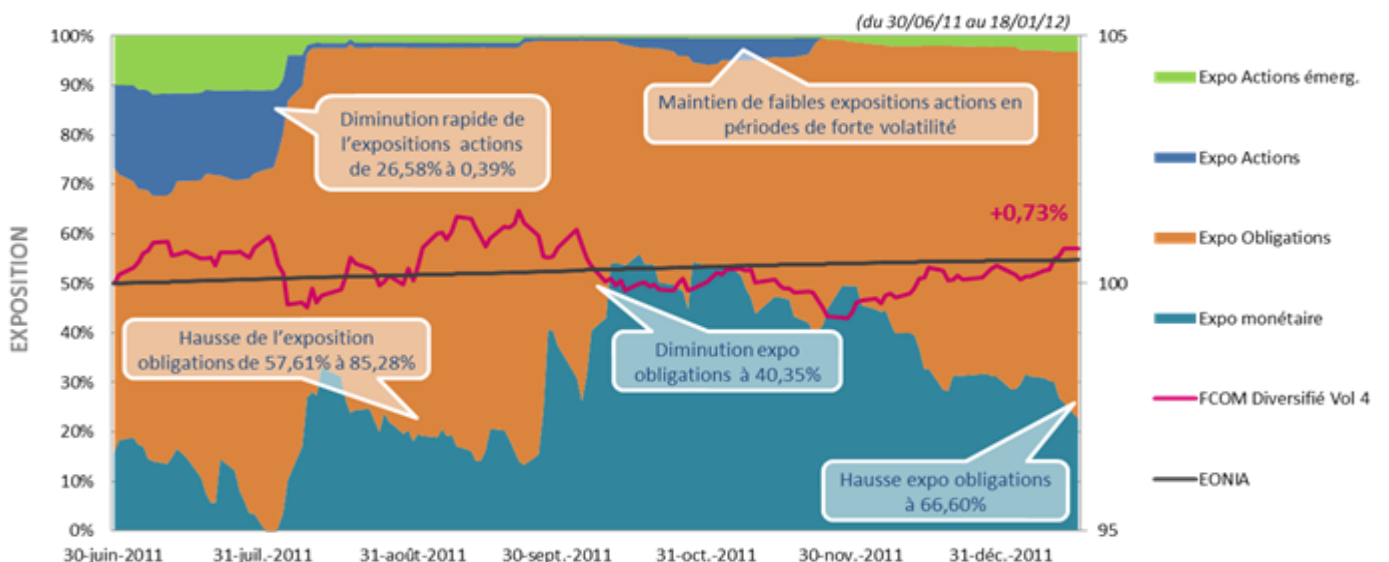


- Gestion du risque par des ajustements quotidiens progressifs et dynamiques en fonction de la performance passée ainsi que de la tendance et de la volatilité
- Gestion sans anticipation, ni prévision, permettant de retirer tout biais émotionnel

## Des résultats positifs, même au 2<sup>nd</sup> semestre 2011, comment ?

+0,36% sur le 2<sup>nd</sup> semestre 2011 ; +0,37% début 2012, avec volatilité inférieure à 4%.

### Une évolution des expositions en fonction de la tendance et de la volatilité

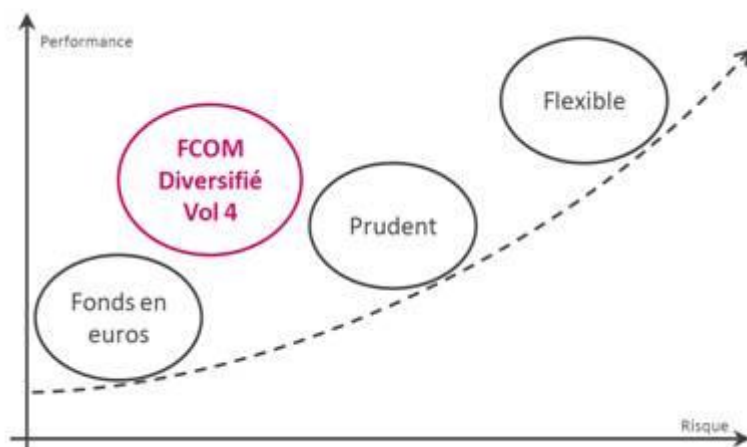


L'objectif est d'être, en tendance, sur le bon marché au bon moment. Pour découvrir en détail le fonctionnement du fonds, ainsi que les contributions aux performances des actions et obligations en 2009, 2010, 2011 et 2012 suivre ce lien : [présentation détaillée en pdf.](#)

## Positionnement du fonds dans une allocation

---

**FCOM Diversifié Vol 4** trouve toute sa place dans une allocation prudente de par son positionnement et de par sa méthodologie de gestion diversifiante.



### [Illustration de la complémentarité du fonds avec les meilleurs et/ou plus connus des fonds « prudents ou flexibles».](#)

Comparatif via ce [lien Quantalys](#) (vous pouvez changer les dates et les fonds à votre convenance)

Pour toutes souscriptions : AXA THEMA, CARDIF, SKANDIA, SWISS LIFE, VIE PLUS, LIFESIDE, CORTAL CONSORS, CHOLET DUPONT, FINAVEO & ASSOCIES...

---

### Point sur la gamme :

- Trésorerie d'entreprise : [documentation](#)

**FCOM Diversifié Vol 2 (+0,45% en 2012 / +1,27% en 2011 / +3,12% en 2010 / +2,36% en 2009)**

*Création du fonds le 03/02/2009*

**Commentaire :** Le profil plus défensif et diversifié du fonds ainsi que la hausse des obligations permettent au fonds d'afficher une performance positive de +1,27% en 2011 malgré les conditions de marchés difficiles. Au 18/01/2012, la répartition de l'exposition est la suivante : Obligations internationales 74,46% / Actions pays développés 3,52% / Actions pays émergents 1,65% / Matières premières 2,29% / Monétaire 18,07%.

- Gestion prudente : [documentation](#)

**FCOM Diversifié Vol 4 (+0,37% en 2012 / -1,29% en 2011 / +4,40% en 2010 / +6,94% en 2009)**

*Création du fonds le 02/03/2009*

**Commentaire** : Après une année 2011 avec une baisse limitée de -1,29%, le fonds continue de s'apprécier prudemment depuis le second semestre 2011 et revient de manière progressive sur les marchés actions émergents mais reste en dehors des marchés actions pays développés en l'absence de tendance. Au 18/01/2012, la répartition de l'exposition est la suivante : Obligations internationales 73,95% / Actions pays développés 0% / Actions pays émergents 3,65% / Monétaire 22,41%.

**Référencement** : **FCOM Diversifié Vol 4** disponible chez Vie Plus depuis le 1er janvier 2012.

- Fonds actions flexible offensif : [documentation](#)

**Intrinsèque Flexible (+5,72% en 2012 / -22,79% en 2011 / +11,23% en 2010 / +25,82% en 2009)**

*Création du fonds le 01/07/2009*

**Commentaire** : Malgré une année 2011 difficile ce fonds flexible offensif reste l'un des meilleurs flexibles depuis sa création avec une performance de +14,24% en 2 ans et demi. L'exposition du fonds aux actions est de 41,34% le 18/01/2012. Par ailleurs, après une forte sous-performance, tant pénalisante, du fonds sous-jacent Valeur Intrinsèque en 2011 (-14,49%), le sous-jacent renoue en 2012 avec la surperformance (+4,66%). Ses écarts de performance avec les indices (historiquement favorables, voir lettre David Pastel) étant intégralement conservés, à la baisse comme à la hausse, Intrinsèque Flexible rebondit fortement et progresse de +5,72% en 2012. Le potentiel de rebond important du sous-jacent pur actions non benchmarké, dont les titres ont été exagérément massacrés toute l'année 2011, demeure. Intrinsèque Flexible constitue probablement une réelle opportunité d'investissement pour des clients offensifs.

**Information complémentaire** : [Lettre annuelle de David Pastel](#)

[Sous performance du fonds sous-jacent en 2011 : une opportunité ?](#)

- Fonds actions pays émergents : [documentation](#)

**FCOM Actions Maroc (-0,67% en 2012 / +2,08% en 2011 / +19,19% en 2010)**

*Création du fonds le 28/01/2010*

**Commentaire** : Après une très bonne année 2010 avec une performance de +19,19%, FCOM Actions Maroc sort indemne d'une année 2011 difficile avec une performance de +2,08% et surperforme nettement son indice de référence le MASI qui est en baisse de -12,35% sur la même période.

**Référencement** : **FCOM Actions Maroc** disponible chez CARDIF à partir du 31 janvier 2012.

A votre disposition pour tout renseignement complémentaire,

Très cordialement à vous,

**Alan Vuerings**

*Directeur commercial*

Tél. : 01 44 94 29 22 – Mob. : 06 98 17 29 22

**Frédéric Heritier**

*Directeur régional*

Tél. : 04 48 02 08 78 – Mob. : 06 79 67 69 34

**Guillaume Gerry**

*Développement commercial*

Tél. : 01 44 94 29 22 – Mob. : 06 01 84 42 80

**Yassine El Halaissi**

*Assistant commercial*

Tél. : 01 44 94 29 22 – Mob. : 06 50 37 53 41



**FinanceCom Asset Management**  
3, rue Boudreau 75009 Paris - France  
[www.financecom-am.com](http://www.financecom-am.com)