

# De bonnes performances pour les suiveurs de tendance

Agréée en 2008 par l'Autorité des marchés financiers, FinanceCom Asset Management est une société de gestion de portefeuille qui gère selon un modèle quantitatif suiveur de tendance.

**F**ONDEE par Jean-Philippe Scholler et Jean-Marc Divoux, deux gérants spécialistes de la gestion quantitative, FinanceCom Asset Management est une société de gestion d'allocation d'actifs à taille humaine adossée à la solidité du groupe international FinanceCom. La société collecte en particulier auprès des investisseurs privés, via les canaux de distributions externes que sont les plates-formes banque/assurance et les conseillers en gestion de patrimoine indépendants.

## Une gestion flexible appropriée

La gestion est assurée par un modèle quantitatif suiveur de tendance, fruit de trente ans d'expérience cumulée des deux gérants associés. Ce modèle est utilisé pour quatre fonds flexibles et diversifiés de la gamme : *Intrinsèque Flexible*, *Intrinsèque Flexible Europe PEA*, *FCOM Diversifié Vol 4*, *FCOM Euro-Maroc PEA*. Les fonds suiveurs de tendance de FinanceCom Asset Management s'appuient sur les fonds actions de Pastel & Associés. « Notre mode d'allocation n'essaie pas d'être prédictif, mais il constate le niveau de risque des marchés », explique Jean-Philippe Scholler, président de FinanceCom Asset Management.

Les règles d'arbitrage sont appliquées de manière systématique pour permettre une exposition plus ou moins importante aux marchés de 0 à 100 %, en fonction de la tendance et de la volatilité constatées des univers d'investissement concernés.

Un objectif de réelle diversification de portefeuille FinanceCom AM propose une offre complémentaire aux offres flexibles basées sur des prévisions macroéconomiques et des anticipations de marché. Grâce à sa méthode de gestion quantitative, FinanceCom AM offre des solutions d'investissement diversifiantes, dont le processus de gestion est totalement indépendant des consensus économiques et financiers. La société met à disposition des professionnels et de ses partenaires un rapport quotidien détaillant la performance et la répartition de son allocation.

## Une gamme innovante

« FinanceCom AM propose une gamme de fonds qui est le résultat de partenariats forts entre FinanceCom AM et des sociétés de gestion indépendantes, dont l'expertise est reconnue en matière de sélection de titres vifs. Cette combinaison de savoir-faire positionne FinanceCom AM comme un acteur innovant de la gestion flexible », souligne Jean-Marc Divoux, directeur général de FinanceCom Asset Management. En voici deux exemples. *Intrinsèque Flexible* Code ISIN (part P : FR0010763367) est un FCP diversifié de droit français qui offre aux investisseurs une solution complémentaire à la gestion flexible traditionnelle. Fruit du partenariat entre FinanceCom Asset Management et Pastel & Associés, ce fonds est destiné à bénéficier de la hausse des marchés actions internationaux (Etats-Unis, Royaume-Uni, zone euro) réalisée sur un nombre limité d'entreprises cotées tout en réduisant l'exposition en cas de tendance baissière. Eligible au plan d'épargne en actions (PEA), *Intrinsèque Flexible Europe PEA* Code ISIN (part P : FR0010859975) est un FCP diversifié de droit français bénéficiant du partenariat avec la société de gestion Pastel & Associés, pour participer à la hausse des marchés actions européens et britanniques réalisée sur un nombre limité d'entreprises cotées tout en réduisant

l'exposition en cas de tendance baissière. *Intrinsèque Flexible* et *Intrinsèque Flexible Europe PEA* sont, à tout moment, investis respectivement à 100 % dans les fonds *Valeur Intrinsèque* et *Intrinsèque Europe* (fonds maîtres) et sont gérés de manière flexible afin d'éviter les risques de marché, via des couvertures sur indices représentatifs de l'univers d'investissement concerné. Leur niveau d'exposition est défini de manière quotidienne par des ajustements progressifs dynamiques tenant compte uniquement de la tendance des marchés et de la volatilité constatées : diminution des couvertures dans les phases haussières, augmentation des couvertures dans les phases baissières, aucune variation du niveau de couverture en l'absence de tendance confirmée. ■

### Intrinsèque Flexible et Intrinsèque Flexible Europe PEA

#### POINTS FORTS

- 1• Une gestion flexible et rigoureuse de 0 à 100 % de l'exposition aux marchés actions conduite uniquement selon un modèle.
- 2• Bénéficier du potentiel de surperformance des fonds actions Valeur Intrinsèque et Intrinsèque Europe

#### POINTS FAIBLES

- 1• Le risque majeur est de suivre une mauvaise tendance.
- 2• Il faut que les paris positifs l'emportent sur les paris négatifs.

#### NOTRE AVIS

Au lieu de vouloir anticiper les tendances, les suiveurs de tendance cherchent à en profiter. Il s'agit de fonds nourriciers investis en totalité en parts du fonds du fonds Valeur Intrinsèque ou Intrinsèque Europe. Ces OPCVM de Pastel & Associés ont généré des performances significativement positives. Ainsi, le fonds Valeur Intrinsèque (part P) a gagné + 19,7 % en 2010.

Alan Vuerings, directeur commercial  
Courriel : avuerings@financecom-am.com  
Tél. : 01 44 94 29 22 et 06 98 17 29 22