

Avec 7,38% de performance annuelle moyenne et
154 millions d'euros de collecte nette depuis son lancement
AFIM OFP 400 fête brillamment ses 3 ans

Paris, le 4 avril 2012 - Lancé il y a trois ans pour répondre aux besoins des investisseurs privés et institutionnels à la recherche d'une performance régulière, significative et *réellement* décorrélée de l'évolution des marchés, le fonds de performance absolue AFIM OFP 400 rencontre un vif succès. Avec des performances positives chaque année depuis sa création, une progression de 14,4% en 2011 (vs. -16,9 % pour le CAC 40) et une volatilité moyenne de 5%, AFIM OFP 400 a su traverser un environnement adverse et complexe tout en protégeant et accroissant le capital de ses souscripteurs. Pour les investisseurs privés (30% des souscriptions), inquiets de l'exposition des fonds en euros aux dettes des Etats, et qui n'osent pas encore revenir sur les marchés d'actions, AFIM OFP 400 s'impose chaque jour davantage comme une véritable alternative au fonds en euros. Une alternative d'autant plus séduisante que, contrairement aux fonds d'obligations privées à maturité, distribués avec succès comme une possible solution de remplacement des fonds en euros, le fonds AFIM OFP 400 offre une liquidité quotidienne, sans frais de sortie.

Les investisseurs institutionnels (70 % des souscriptions) sont également de plus en plus séduits par AFIM OFP 400, un fonds dans lequel ils trouvent un véritable outil de diversification et de performance absolue, assorti d'une liquidité et d'une transparence totale.

AFIM OFP 400 est un fonds de performance absolue qui a pour objectif d'offrir aux investisseurs une performance annuelle de 4% au-dessus du marché monétaire¹, quelle que soit la configuration des marchés. Lancé le 30 mars 2009, ce FCP diversifié de performance absolue a réalisé depuis sa création une performance de 23,25%. Il surperforme son objectif de gestion, EONIA + 4%, de 9,28% et son indicateur de référence de 21,45%. Avec une performance de 14,4% en 2011, le fonds AFIM OFP 400 est classé premier de sa catégorie en 2011, Catégorie Alternatif-Global Macro chez Morningstar. Depuis le début de l'année 2012, le fonds affiche une performance de 2,07 %.

Le fonds AFIM OFP 400 remporte un réel succès auprès des investisseurs privés en quête d'alternatives aux fonds en euros. La clientèle privée apprécie la performance positive (+7,38% annualisée) délivrée chaque année depuis son lancement, la très nette surperformance d'environ 4% par rapport aux fonds en euros mais également l'absence des risques liés aux fonds en euros (constitués d'obligations d'Etat de plus en plus risquées).

Le fonds AFIM OFP 400 séduit également les investisseurs institutionnels parce qu'il apporte une réponse pertinente à leurs besoins. Valorisé quotidiennement et investi sur des actifs totalement liquides, le fonds AFIM OFP 400 séduit les investisseurs institutionnels par sa transparence et sa liquidité mais également par sa véritable capacité à générer de la performance absolue (+14,4% en 2011).

Le fonds AFIM OFP 400 appartient à la gamme de fonds AFIM OFP (AFIM OFP 150, AFIM OFP 400 et AFIM OFP Euro Sovereign) géré par l'équipe AFIM OFP de la société de gestion Avenir Finance Investment Managers. La qualité de prévision des modèles de l'équipe et sa gestion flexible sont les véritables moteurs de performance de ses fonds. Les résultats de la gamme AFIM OFP témoignent de la capacité de l'équipe à traverser les crises, à gérer dans des conditions de marché incertaines et à générer de la performance absolue.

Les fonds AFIM OFP sont distribués par Sicavonline, Avenir Finance Gestion Privée, le réseau salarié d'Ageas France et le réseau de Conseil en Gestion de Patrimoine Indépendant d'Ageas France.

Ils sont accessibles pour la clientèle institutionnelle européenne auprès de l'équipe de vente institutionnelle d'Avenir Finance Investment Managers et des Third Party Marketers agréés .

Contact Presse Avenir Finance

Stéphanie du Ché

Tél : 04 27 70 54 00

Email : s.duchel@avenirfinance.fr / 06 16 36 11 08



¹ EONIA (Euro Overnight Index Average) est le taux de dépôt au jour le jour de la zone Euro publié par la Banque Centrale Européenne, il représente le taux sans risque de la zone Euro.

Process de gestion du fonds AFIM OFP400 :

AFIM OFP 400 est un fonds Global Macro de performance absolue qui s'appuie sur des modèles quantitatifs de prévisions. Le fonds intervient sur les marchés de taux, les obligations internationales, les devises, les marchés actions et les matières premières. Les prévisions obtenues par l'équipe de gestion lui permettent de déceler des opportunités d'investissement indépendamment des conditions de marché et de prendre sur ces différents marchés des positions à la hausse ou à la baisse. Elles illustrent la capacité de l'équipe à produire de la performance au travers d'une gestion extrêmement flexible des actifs les plus liquides.

Pour construire son modèle de prévision, l'équipe de gestion AFIM OFP s'est doté d'une capacité d'analyse de données sans équivalent en Europe, représentant plus de 80% du PNB mondial. Pour chaque pays, AFIM OFP analyse des centaines de milliers de données, macroéconomiques et microéconomiques, susceptibles d'influencer les taux de changes, les taux d'intérêts (taux courts et taux longs), les spreads de crédit, les indices actions et les indices de matières premières. A partir de ces données, AFIM OFP élabore pour chaque pays jusqu'à onze modèles différents, reflétant l'influence de tous les pans de l'économie domestique mais aussi des échanges internationaux (emploi, balances extérieures, inflation, liquidité, ...). Chacun de ces modèles génère, avec 3 à 6 mois d'avance, des prévisions sur différentes classes d'actifs modélisées. L'équipe de gestion détermine ensuite de façon discrétionnaire les positions à prendre en portefeuilles, en fonction de l'écart entre le niveau du marché et les prévisions obtenues. Cette technique permet de prendre ainsi des positions acheteuses ou vendeuses, décorréelées les unes des autres.

Caractéristiques du fonds AFIM OFP400 :

Nom du fonds	AFIM OFP400
Gérants	Emeric Challier -Theodore T. Stanton - Abbas Benboubker
Objectif de perf annuelle	Eonia + 400pb - Performance Absolue
Environnement	Taux d'intérêts internationaux (zone OCDE principalement) Notation minimale : IG et HY (dans la limite max. de 10%) Taux de changes Spreads de crédit Indices actions Matières premières
Valorisateur	Caceis
Dépositaire global	RBC-Dexia
Commission de gestion	1.25 % par an
Commission de performance	20 % de la surperformance, si perf nette sup à l'objectif Eonia +400pb
Code ISIN	FR0010737478
Fonds Commun de Placements (FCP) – UCITS III	

