

Notes externes

Morningstar

-

Europerformance-Edhec

-

Quantalys

★

Positionnement

Style de gestion

Discretionnaire **Hybride** Systematique

Value **Mixte** Growth

Capitalisations boursières

Small **Mid** Large

\$1mds \$5mds
(Capitalisations boursières en milliards de USD)

Risque actif

Faible **Moyen** Elevé Très élevé

5% 10% 15%
(Tracking-error annualisée moyenne attendue)

Concentration

Très élevée **20** 40 60 80 100 120 140 Très faible

(Nombre de cible de titres en portefeuille)

Statistiques

Volatilité du fonds (2)	2.72
Volatilité de l'indice (2)	0.07
Ratio de Sharpe (2)	-2.08
% mois positifs	58.06
(2) période : depuis le 29/12/2006	

Gérant

Harmonis Patrimoine est un fonds multi-stratégies qui regroupe l'ensemble des savoirs-faire d'Avenir Finance Investment Managers.

Contact & Informations

Avenir Finance IM
53 rue La Boétie
75008 Paris - FR
<http://im.avenirfinance.fr>
+33 1 70 08 08 00
contact@avenirfinance.fr

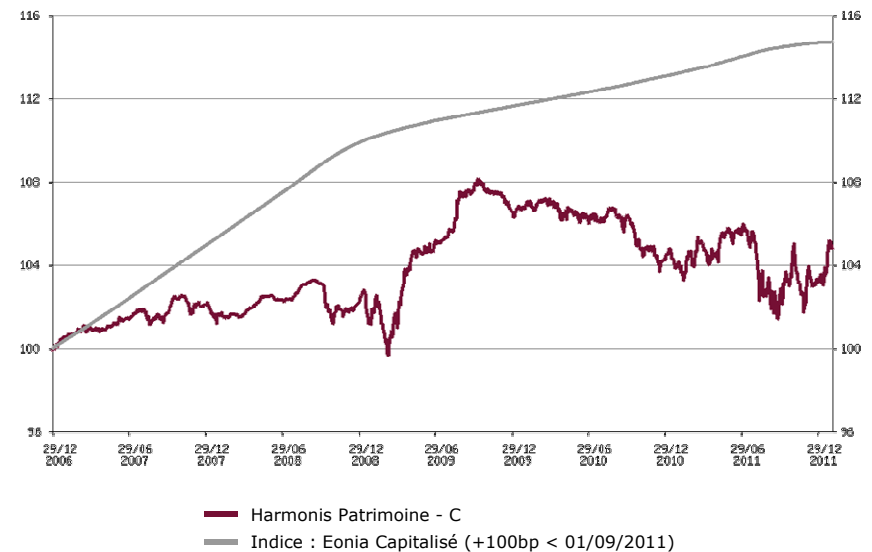
Objectif

HARMONIS PATRIMOINE est un fonds de fonds multigestionnaires.

L'objectif de gestion consiste à surperformer l'indicateur de référence, l'EONIA capitalisé.

Le FCP est destiné à des souscripteurs souhaitant profiter sur le long terme du dynamisme des différents marchés financiers tout en acceptant les risques qui y sont liés.

Performances Cumulées (%)



Aucune VL n'a été calculée pour la part B du fonds Sélection Trésorerie Moyen Terme entre le 05/11/2008 et le 14/04/2009 inclus.

Performances (%)

Performances	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.45	0.04	1.42
6 mois	- 0.38	0.47	- 0.85
1 an	0.65	1.32	- 0.67
2012 YTD	1.45	0.04	1.42
2011	- 1.18	1.41	- 2.59
2010	- 1.63	1.30	- 2.93
2009	3.81	1.58	2.23
2008	0.22	4.70	- 4.48
2007	2.12	4.93	- 2.81
2006 (1)	0.00	0.03	- 0.03
Origine (1)	4.80	14.72	- 9.92

Stratégie de gestion

Le portefeuille est essentiellement construit suivant des stratégies directionnelles et d'arbitrages soit par le biais d'OPCVM soit par le biais de contrats futures ou de trackers.

Le processus d'investissement repose sur deux types d'allocation :

1) une allocation stratégique, discrétionnaire, qui résulte de l'analyse de l'environnement macroéconomique, de l'évaluation des marchés et de l'anticipation de l'évolution des marchés à moyen / long terme (de quelques mois à quelques années).

L'univers de gestion couvre toutes les classes d'actifs (actions, obligations, devises, indice de matières premières).

2) Une allocation tactique permet à plus court terme de bénéficier des opportunités d'investissement qui se présentent. En fonction de l'évolution des marchés, le gérant procède à des écarts tactiques (sous ou sur pondération) par rapport à la stratégie du fonds afin d'optimiser la structure du portefeuille. Elle est mise en oeuvre essentiellement à partir d'instruments des marchés financiers à terme organisés de taux, d'actions et de change, français et étrangers et d'ETF (trackers) offrant une grande liquidité.

Caractéristiques

Forme juridique	FCP à vocation générale
Date de création	23/11/1999
Classification AMF	Diversifié
Indice de référence	Eonia Capitalisé (+100bp < 01/09/2011)
Devise d'expression	EUR
Liquidité	Quotidien avant 09:30 (Paris)
Règlement	J+2
Commission de souscription	2.00%
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion fixes	1.250%
Frais de gestion variables	20 % TTC dès lors que la performance du FCP excède celle du benchmark
Fréquence de valorisation	Quotidien
Dépositaire	CM-CIC Securities
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Code ISIN	FR0010250134
Valeur d'une part	187,68 € (31/01/2012)
Actif de la part	8,90 M€ (31/01/2012)
Actif du fonds	19,11 M€ (31/01/2012)

Performances mensuelles du fonds (%)

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jui	Jul	Aou	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2006												0.00 ⁽¹⁾	0.00
2007	0.48	0.32	0.17	-0.06	0.23	0.24	0.36	-0.37	0.31	0.76	-0.49	0.15	2.12
2008	-0.55	0.07	-0.01	0.57	0.31	-0.19	0.32	0.47	-0.02	-1.40	0.22	0.45	0.22
2009	-0.57	-1.11	0.69	2.63	0.49	0.46	0.71	1.57	0.47	-0.24	-0.24	-1.05	3.81
2010	0.52	0.16	0.01	-0.45	0.03	-0.46	0.09	0.55	-0.42	-1.39	-0.11	-0.16	-1.63
2011	-0.38	0.50	0.04	-0.06	0.99	0.14	-0.58	-1.70	-0.51	2.11	-2.13	0.48	-1.18
2012	1.45												1.45

Exposition Nette Actions

Actions Europe	6.77%
Actions US	-6.56%
Exposition nette actions	0.21%

Exposition Fonds d'Arbitrage

Fonds d'Arbitrage	62.86%
--------------------------	---------------

Exposition Nette Taux (Duration)

Europe	-0.18
Etats-Unis	0.06

Exposition Nette Devises

Dollar	-1.20%
Dollar Canadien	0.45%
Dollar Australien	-
Dollar Néo-Zélandais	-
Yen	3.94%
Franc Suisse	-0.54%
Livre Streling	-3.17%

Avertissement

Ce document est destiné des investisseurs professionnels uniquement et ne peut être distribué en partie ou en totalité à quiconque sans un accord écrit d'Avenir Finance Investment Managers (AFIM). Ce document est incomplet sans les commentaires oraux de votre contact habituel au sein d'AFIM. Il vous est proposé à titre d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une sollicitation ou une recommandation, d'achat ou de vente de titres ou de parts de fonds. Les informations contenues dans ce document ne constituent pas un engagement de la part d'AFIM, elles peuvent être amenées à changer sans avertissement préalable autre que ceux prévus par les textes réglementaires en vigueur. AFIM attire l'attention des investisseurs sur le caractère considérablement risqué de la stratégie d'investissement. Toute décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ce document ne saurait engagé la responsabilité d'AFIM. Le fonds peut ne pas être autorisé à la vente dans votre pays et peut ne pas être adapté à votre situation financière et/ou fiscale. Il appartient à chaque investisseur de s'assurer de l'adéquation d'un point de vue juridique, fiscal et financier d'un tel investissement auprès de son conseiller. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. L'investisseur est invité à se rapporter à la rubrique facteur de risque du prospectus. Les souscriptions dans le fonds ne sont acceptées que sur la base de leurs prospectus AMF. Le prospectus est disponible sans frais au siège social d'AFIM (cf. contact & Information).
AFIM ; Agrément AMF n° GP97124

Contact & Informations

Avenir Finance IM
53 rue La Boétie
75008 Paris - FR
<http://im.avenirfinance.fr>
+33 1 70 08 08 00
contact@avenirfinance.fr