

Opéra - S

FR0010444315

Fiche Produit | 31/01/2012

Opéra - S

Notes externes

Morningstar
★

Europerformance-Edhec
⊕

Quantalys
★

Positionnement

Style de gestion

Discretionnaire Hybride **Systématique**

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 Très faible

20 40 **60** 80 100 120 140

(Nombre de cible de titres en portefeuille)

Statistiques

Volatilité du fonds (2)	38.67
Volatilité de l'indice (2)	29.91
Tracking-Error (2)	17.37
Ratio d'information (2)	-2.16

(2) période : depuis le 01/09/2008

Gérant

Guillaume Nicoulaud gère le fonds US Opéra depuis le 1/9/08.



Avant de rejoindre AFIM en août 2008, Guillaume était analyste quantitatif chez Halbis Capital Management (groupe HSBC). Guillaume a été classé meilleur gérant actions US en 2009 par Citywire (sur 354 gérants).

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

Opéra est un fonds investi en actions de la zone Euro, sélectionnées parmi les titres qui composent l'indice DJ EuroStoxx.

L'objectif du fonds est de générer des performances de long terme les plus élevées possible tout en maintenant une volatilité inférieure à celle du marché.

Performances Cumulées (%)



Performances (%)

Performances	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	14.33	5.33	9.00
6 mois	- 22.63	- 9.50	- 13.13
1 an	- 37.85	- 16.97	- 20.89
2012 YTD	14.33	5.33	9.00
2011	- 42.61	- 18.09	- 24.52
2010	- 19.02	0.33	- 19.36
2009	25.49	23.31	2.18
2008 (1)	- 44.38	- 30.17	- 14.21
Origine (1)	- 62.91	- 25.47	- 37.45

(1) Le processus de gestion actuel a été mis en oeuvre le 01/09/2008. Les performances antérieures à cette date ne reflètent pas le comportement historique du modèle utilisé dans le cadre de la gestion d'Opéra. Ces dernières restent néanmoins disponibles, sans frais, auprès de votre interlocuteur habituel au sein d'AFIM.

Stratégie de gestion

La stratégie d'investissement du fonds repose sur la combinaison d'un modèle de valorisation quantitatif destiné à identifier les titres qui offrent les décotes les plus attractives au sein de l'univers d'investissement et d'une méthode de contrôle des risques dont l'objectif est de limiter les risques de pertes absolues et relatives à moyen terme.

Opéra investit exclusivement dans les actions des sociétés qui composent l'indice DJ EuroStoxx sans aucune contrainte de capitalisation boursière ni aucune limite sectorielle.

Le poids d'une ligne ne peut dépasser qu'exceptionnellement 5% de l'actif net du fonds. Le fonds a vocation à être pleinement investi en toutes circonstances et n'utilise pas d'effet de levier.

Opéra - S

FR0010444315

Fiche Produit | 31/01/2012

Opéra - S

Actions Zone Euro

Caractéristiques

Forme juridique

FCP à vocation générale

Date de création

30/03/2007

Classification AMF

Action de la Zone Euro

Indice de référence

DJ Eurostoxx

Devise d'expression

EUR

Liquidité

Quotidien avant 10:00 (Paris)

Règlement

J+2

Commission de souscription

4.75%

Commission de rachat

Néant

Frais de gestion fixes

2.250%

Frais de gestion variables

20 % TTC de la différence (si positive) entre la performance du FCP et du benchmark

Fréquence de valorisation

Quotidien

Dépositaire

CM-CIC Securities

Valorisateur

CACEIS Fund Administration

Code ISIN

FR0010444315

Valeur d'une part

26,81 € (31/01/2012)

Actif de la part

0,00 M€ (31/01/2012)

Actif du fonds

6,77 M€ (31/01/2012)

Performances mensuelles du fonds (%)

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jui	Jul	Aou	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2008									-17.03	-18.64	-13.83	-4.38	-44.38
2009	-16.26	-25.33	18.81	32.17	4.64	-3.58	6.73	14.49	5.32 ⁽¹⁾	-5.33	0.43	3.53	25.49
2010	-5.17	-4.60	7.93	-4.75	-10.46	-5.26	11.83	-6.67	3.56	3.56	-11.42	3.52	-19.02
2011	5.58	1.97	-5.09	-0.36	-4.66	-2.87	-10.05	-15.50	-9.87	2.46	-11.24	-2.29	-42.61
2012	14.33												14.33

(1) Le processus de gestion actuel a été mis en oeuvre le 01/09/2008. Les performances antérieures à cette date ne reflètent pas le comportement historique du modèle utilisé dans le cadre de la gestion d'Opéra. Ces dernières restent néanmoins disponibles, sans frais, auprès de votre interlocuteur habituel au sein d'AFIM.

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