

Positionnement

Style de gestion

Discrétionnaire 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 **40** 60 80 100 120 140
Très faible

(Nombre de cible de titres en portefeuille)

Statistiques

Volatilité du fonds (2)	6.40
Tracking-Error (2)	6.40
Ratio de Sharpe (2)	-1.88
% mois positifs	34.48
(2) période : depuis le 29/09/2009	

Gérant

Guillaume GARCHERY a rejoint AFIM en septembre 2009. Guillaume débuta sa carrière au sein de la Société Générale CIB en 2006 en tant que trader quantitatif dans l'équipe d'arbitrage statistique. Il était en charge du développement et de l'application de stratégies basse fréquence sur les actions européennes. Guillaume est titulaire d'un M2 en Probabilités et Finance (Université Paris VI), d'un M1 en Mathématiques générales (École Normale Supérieure de Lyon) et de l'agrégation externe de Mathématiques.

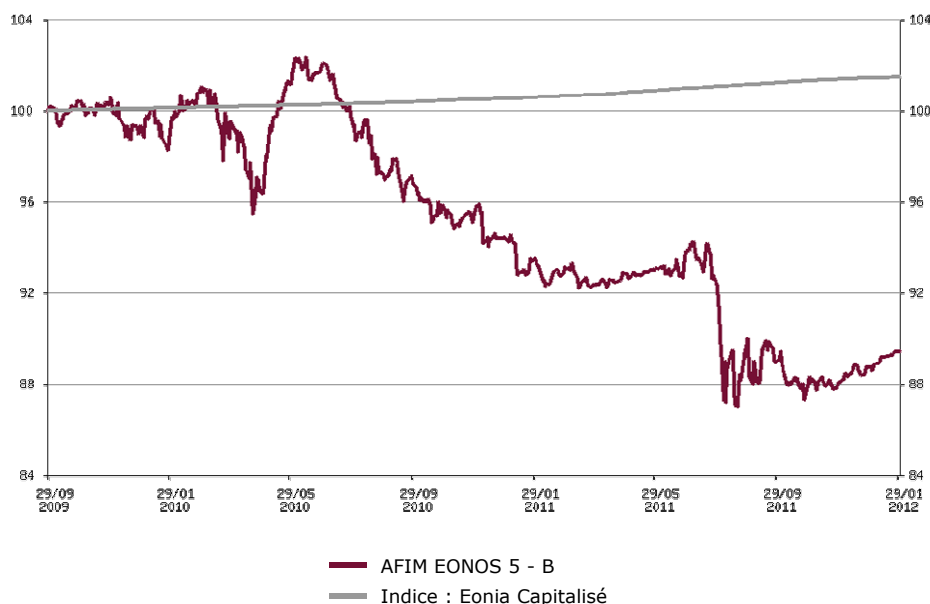
Contact & Informations

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

Objectif

AFIM EONOS 5 est un fonds pouvant intervenir sur des produits de taux. A ce volet de taux s'ajoute un volet systématique qui recouvre des interventions sur des marchés financiers à terme organisés de taux, d'actions françaises et étrangères.

Performances Cumulées (%)



Performances (%)

Performances	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.77	0.04	0.74
6 mois	- 3.52	0.40	- 3.92
1 an	- 4.39	0.86	- 5.25
2012 YTD	0.77	0.04	0.74
2011	- 6.04	0.88	- 6.92
2010	- 4.91	0.44	- 5.34
2009 (1)	- 0.67	0.09	- 0.76
Origine	- 10.56	1.45	- 12.02

Stratégie de gestion

Du fait du style de gestion et des arbitrages, le fonds pourra être amené à être surexposé en fonction des choix de gestion.

Le processus de gestion mis en oeuvre au titre de la gestion du FCP se compose de deux volets, la formation de la surperformance par rapport à l'EONIA capitalisé étant recherchée par le biais de la gestion systématique.

Le volet taux pourra représenter jusqu'à 100% de l'actif en investissement direct. Le volet systématique qui recouvre uniquement des interventions sur les marchés à terme réglementés pourra engendrer une surexposition du fonds jusqu'à 100% de l'actif.

L'exposition au risque taux sera comprise entre -100% et + 100% de l'actif. L'exposition au risque action sera comprise entre -100% et + 100% de l'actif uniquement par l'intervention sur les marchés à terme réglementés.

Caractéristiques

Forme juridique

FCP à vocation générale

Date de création

29/09/2009

Classification AMF

Diversifié

Indice de référence

Eonia Capitalisé

Devise d'expression

EUR

Liquidité

Quotidien avant 18h00 (Paris)

Règlement

J+3

Commission de souscription

6,00%

Commission de rachat

Néant

Frais de gestion fixes

1,450%

Frais de gestion variables

25 % TTC dès lors que la performance du FCP excède le benchmark

Fréquence de valorisation

Quotidien

Dépositaire

RBC DEXIA INVESTOR SERVICES
BANK FRANCE

Valorisateur

CACEIS Fund Administration

Code ISIN

FR0010789784

Valeur d'une part

894,37 € (31/01/2012)

Actif de la part

11,29 M€ (31/01/2012)

Actif du fonds

16,12 M€ (31/01/2012)

Performances mensuelles du fonds (%)

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jui	Jul	Aou	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2009									-0.01 (1)	0.40	-0.15	-0.91	-0.67
2010	-0.64	2.03	-1.92	-2.37	4.87	0.66	-1.95	-2.65	-0.42	-0.92	-0.59	-0.89	-4.91
2011	-0.97	-0.75	-0.58	0.61	0.21	0.53	-0.91	-2.96	-1.06	-1.27	0.16	0.84	-6.04
2012	0.77												0.77

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. Le capital investi dans ce fonds n'est pas garanti. Les souscriptions dans le fonds ne sont acceptées que sur la base de leurs prospectus AMF. Le prospectus est disponible sans frais ua 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