

AFIM-OFP 150 Absolute Return
Une innovation majeure dans la gestion quantitative
de produits de taux

Paris, le 05 juin 2008 - Alors que les produits monétaires dynamiques ont fait l'objet d'une forte désaffection dans le contexte de crise que les marchés financiers connaissent depuis l'été 2007, Avenir Finance a conçu AFIM-OFP 150 Absolute Return. Ce produit répond à la demande des investisseurs souhaitant bénéficier d'une véritable approche en gestion alternative qui leur offre une performance absolue tout en garantissant des conditions de transparence et de liquidité totales.

AF IM, la société de gestion du groupe Avenir Finance, renforce aujourd'hui son expertise en gestion quantitative et lance AFIM-OFP 150, un FCP diversifié de performance absolue fondé sur une approche quantitative unique sur le marché européen.

La gestion d'AFIM-OFP 150 repose sur un modèle quantitatif de prévisions des taux d'intérêts et des taux de change de 19 pays et régions. Les prévisions obtenues permettent de prendre des positions à la hausse ou à la baisse sur les marchés obligataires et de change de ces 19 pays. Ainsi, la diversité des zones géographiques et des instruments couverts permet de déceler des opportunités d'investissement indépendamment des conditions de marché, condition sine qua non d'une véritable gestion en performance absolue.

Pour construire son modèle de prévision, AF IM s'est doté d'une capacité d'analyse de données sans équivalent en Europe, représentant plus de 80% du PNB mondial. Pour chaque pays, AF IM analyse des centaines de milliers de données, macroéconomiques et microéconomiques, susceptibles d'influencer le taux de change ou les taux d'intérêts (taux courts et taux longs). A partir de ces données, AFIM 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 les taux courts, les taux longs et le niveau de la devise. 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, décorrélées les unes des autres.

Par souci de transparence, AFIM-OFP 150 est valorisé quotidiennement et investit uniquement sur des actifs totalement liquides. L'objectif du fonds est de délivrer une performance annuelle nette de 150 points de base au-dessus de l'EONIA¹, avec une grande régularité.

Agréé par l'AMF depuis le 16 mai 2008, ce fonds - destiné principalement aux investisseurs institutionnels mais accessible également pour les investisseurs privés - sera ouvert dès le 5 juin 2008.

AFIM-OFP 150 sera géré par Emeric Challier, spécialiste de la gestion de taux internationale et de la modélisation quantitative. Emeric Challier a rejoint AF IM en 2008 en tant que Responsable Gestion Taux International. Agé de 43 ans, Emeric Challier a près de 20 ans d'expérience de gestion dans cet univers, pour le compte de grands clients institutionnels chez SGAM, Fortis, AXA IM.

*

* *

A propos d'Avenir Finance – www.avenirfinance.fr : Avenir Finance est un groupe financier indépendant coté sur Eurolist dédié aux chefs d'entreprise et aux investisseurs privés aisés. Avec une gamme de produits développée en architecture ouverte et complétée par une expertise métiers spécifique dans la Gestion d'Actifs, l'Immobilier ancien de Prestige et le Conseil aux Entreprises, Avenir Finance offre aujourd'hui à sa clientèle et à ses conseillers en gestion de patrimoine indépendants partenaires tous les services d'une banque privée moderne.

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 et représente le taux sans risque de la zone Euro.

Contacts presse :

Avenir Finance
Cyril Lureau, DGD
Tél : 01 70 08 08 05
c.lureau@avenirfinance.fr

HDL Communication
Delphine Rouget, Relations Presse
Tél : 01 58 65 00 78
drouget@hdlcom.com

Caractéristiques du fonds :

Nom du fonds	AFIM-OFP 150
Gérants	Emeric Challier -Théodore Stanton - Abbas Benboubker (Recherche)
Objectif de perf annuelle	Eonia +150pb - Performance Absolue
Environnement	Taux d'intérêt internationaux (zone OCDE) Taux de changes Notation minimale : « Investment Grade »
Valorisateur	HSS / HSBC
Dépositaire global	RBC-Dexia
Commission de gestion	0,85 % par an
Commission de performance	15 % de la surperformance, si perf nette supérieure à l'objectif Eonia +150pb
Fonds Commun de Placements (FCP) – UCITS III	

*

* *