



## COMMUNIQUÉ

FIDEAS CAPITAL annonce ce jour le lancement du FCP BETAMAX EMERGENTS, un fonds actions des pays émergents pour un montant initial de 20 M€.

Il applique une méthode de gestion du risque, appelée « Maximisation de la Variété ». Celle-ci vise l'amélioration du rapport rendement/risque grâce à une recherche permanente de la diversification du portefeuille : c'est l'allocation en Variété.

BETAMAX EMERGENTS propose une allocation par pays ; chaque pays est représenté par une exposition à son indice local. Son objectif est de capter la prime de rendement des pays émergents tout en recherchant la meilleure diversification des risques individuels, l'abaissement des corrélations et, en conséquence, la réduction des risques.

Cette allocation diffère notablement de celle de l'indice global par capitalisation des pays émergents. Le fonds a notamment comme caractéristiques d'offrir un portefeuille peu exposé aux pays trop corrélés par les flux, notamment les BRIC, et d'être plus diversifié que le MSCI Emerging Markets Global.

Les études menées par Fideas Capital sur 10 années d'historique montrent la capacité de cette approche à abaisser les mesures de risques (volatilité, HVaR, maximum drawdown) de 20 à 30% sans préjudice de la performance.

Le fonds est lancé avec un encours de 20M€ qui réunit un tour de table d'investisseurs fondateurs : institutions et grands investisseurs privés (family offices).

La recherche de la Variété est une technique de gestion utilisée de longue date par FIDEAS CAPITAL. La gestion est appuyée sur un modèle conçu en 2005 par Pierre Filippi et son équipe. BETAMAX EMERGENTS vient compléter l'offre de fonds ouverts de FIDEAS CAPITAL qui gère avec succès, depuis 2009, BETAMAX, un premier fonds multi classes d'actifs, largement diversifié sur les actions, l'immobilier, les matières premières, les obligations, etc.

Les stratégies BETAMAX offrent à l'investisseur le moyen de s'exposer à la croissance en abaissant le risque de son portefeuille.

Fideas Capital est une SGP agréée en 2007 par l'AMF, elle gère un encours de 300M€ pour des investisseurs institutionnels et de grands investisseurs privés, dont près du tiers gérés selon la technique de Variété caractéristique des fonds BETAMAX.

Codes Isin du fonds BETAMAX EMERGENTS : part Fondateurs : FR0011245117 (minimum 2 M€) Part Institutionnels : FR0011245117 (minimum 0,5 M€) et Part Particuliers : FR0011245083 (pas de minimum de souscription).

Pour toute information contacter Mme Laurence Roy Rojo – tél 01 70 61 61 57 – [lroyrojo@fideas.fr](mailto:lroyrojo@fideas.fr)