



## **COMMUNIQUÉ**

Paris le 4 novembre 2013

### **FIDEAS CAPITAL FAIT EVOLUER SA GAMME BETAMAX**

La gamme des fonds BETAMAX gérée par Fideas Capital est une famille de fonds dont la gestion est appuyée sur un process quantitatif propriétaire offrant une forte diversification et une exposition efficiente aux marchés actions.

**Le fonds diversifié flexible BETAMAX devient BETAMAX GLOBAL** pour mieux expliciter son orientation de gestion : créé en 2009, il réalise sur 4 ans<sup>(1)</sup> **une performance de 24,70%, contre 7,80% pour la moyenne de sa catégorie.** BETAMAX GLOBAL est investi sur l'ensemble des classes d'actifs d'actions européennes, internationales, émergentes, sur diverses thématiques sectorielles et accessoirement les matières premières, ainsi que sur les obligations long terme avec une limite maximale à 25%.

**Le fonds BETAMAX EMERGENTS**, créé en octobre 2012, **fête son premier anniversaire.** Ce fonds pur actions propose une allocation sur les principaux pays composant le MSCI Emerging Markets Global. Il a délivré une performance de 18,99% en 2012<sup>(2)</sup> suivie, en 2013, d'une excellente résistance à la baisse de la classe d'actifs, avec -0,90% contre -4,81% pour l'indice MSCI

L'allocation de BETAMAX EMERGENTS favorise aujourd'hui l'Europe (Pologne, Hongrie, Rép. Tchèque et Russie) au détriment notamment de l'Inde et du Brésil.

**BETAMAX EUROPE** enfin, dernier né, est **un fonds actions européennes en cours de lancement**, visant plus de 50 M€ à la création, auprès d'un tour de table de grands investisseurs. Il devrait être accessible au public dès la fin de l'année.

BETAMAX EUROPE s'inscrit dans le segment recherché des **fonds visant la réduction du risque** de marché. Il offre une **alternative aux stratégies strictement défensives.** Après avoir très bien performé jusqu'en 2013, les stratégies défensives peinent désormais à délivrer ensemble réduction des risques et participation au rebond des valeurs cycliques, dont on peut penser qu'il va se poursuivre.

La technique d'**abaissement du risque de marché**, au cœur du process de gestion BETAMAX s'appuie essentiellement sur la **diversification dynamique des risques.**

Cette technique de gestion, appelée « **Maximisation de la Variété de portefeuille** » a pour caractéristique de s'intéresser à l'ensemble des segments du marché. L'allocation s'expose aussi bien aux **valeurs de croissance défensives** (caractérisés par la résistance au cycle, la pérennité des cash flows, la sensibilité aux taux, ...) qu'à des **thématiques cycliques ou liées au rétablissement des économies périphériques, en cherchant l'abaissement des corrélations.**

Un portefeuille identique à celui du futur FCP actions Europe est déjà géré sous format dédié, depuis un peu plus d'un an, et délivre une **performance brute de 17,79%<sup>(3)</sup> sur l'année 2013.** Une part initiale réservée au tour de table des investisseurs fondateurs est proposée à 0,60% de frais de gestion fixes et sans commission de surperformance.

Pour plus d'informations : [www.fideas.fr](http://www.fideas.fr)

Contacts : Laurence Roy-Rojo

Tel +33 1 70 61 61 57 - [lroyrojo@fideas.fr](mailto:lroyrojo@fideas.fr)

Fideas Capital - 42 Avenue Kléber - 75116 PARIS

(1) ISIN FR0010920819 Part I - Performances du 23/10/09 au 25/10/13 - Source Morningstar - Catégorie OE EUR Flexible Allocation Global.

(2) ISIN FR0011245091 ; Part F ; performance 2012 : Chaînage des performances simulées « modèle » nettes (frais de gestion + transactions 145pbs) puis de la performance du FCP à compter du 24/10/2012 - Source Fideas Capital

(3) ISIN FR0011560168 - Performance brute portefeuille géré du 31/12/2012 au 25/10/2013 - Source Fideas - Frais de gestion de la part Fondateurs, 0.60% - Minimum de souscription de 2 M€ pour investisseurs finaux sauf Fonds de Fonds et mandats - Coûts de transaction estimés 0,20%/ an.