

# VARENNE CAPITAL PARTNERS

COMMUNIQUE DE PRESSE

Paris, le 2 février 2015

## Varenne Global et Varenne Global Selection délivrent + 12,94% et +16,63% en 12 mois.

Forte d'une expérience d'investissement de plus de dix ans en Europe, en Amérique et en Asie, Varenne Capital a lancé une gamme d'OPC offrant aux investisseurs l'expertise Varenne appliquée à un univers mondial.

«Comme pour l'ensemble de notre gestion, nous visons une performance d'excellence, dans la durée, avec le minimum de prise de risque nécessaire à l'obtenir en utilisant, de façon concomitante, les actions, les situations spéciales et les couvertures macro» commente Franck Hervé, Directeur du Développement de Varenne Capital. « Avec des performances nettes de +12,94% pour Varenne Global (UCITS) et de +16,63% pour Varenne Global Selection (FIA), les résultats sur la période ont bien été au rendez-vous et nous en sommes d'autant plus satisfaits qu'ils sont obtenus avec une politique de couverture de change systématique », ajoute-t-il.

Tous les moteurs caractérisant la gestion Varenne sont déployés dans la gamme Global de la même façon que dans les fonds historiques (Varenne Valeur, Varenne Selection) à la seule différence de la contrainte géographique européenne du PEA, ce qui permet aux gérants de rechercher les meilleures opportunités d'investissement là où elles se trouvent.

« En cohérence avec notre expertise de gestion, les opportunités les plus risquées sont exclues de l'univers d'investissement et, pour le portefeuille long actions, nous nous focalisons sur les marchés développés de l'Europe, de l'Amérique du Nord et de l'Asie hors Japon. Il s'agit de pays caractérisés par l'absence de risque politique majeur, par un état de droit, par des règles de marché transparentes et par des standards de reporting et de gouvernance très robustes » souligne David Mellul, Directeur Général Délégué de Varenne Capital Partners.

Le lancement de la gamme Global est l'aboutissement d'un important travail de préparation et d'organisation qui, dans la tradition Varenne, associe une génération d'idées d'investissement propriétaire dans plus de 60 pays et une capacité d'analyse localisée.

En amont, ceci se réalise à l'aide d'un système d'information dédié, capable de générer des screenings/scorings fondamentaux et comportementaux permettant à l'équipe de gestion de travailler des idées originales et de s'affranchir de tout recours à la recherche des intermédiaires (brokers « sell-side »).

VARENNE CAPITAL PARTNERS

Société par Actions Simplifiée – RCS Paris B 445 000 136

50, avenue Montaigne – 75008 PARIS – Tél : +33 (0)1 70 38 81 22 et +33 (0)1 70 38 81 23

mail : [contact@varennecapital.com](mailto:contact@varennecapital.com) / [www.varennecapital.fr](http://www.varennecapital.fr)

Les gérants peuvent, à titre d'exemple, identifier une opportunité ou un risque selon des critères normés d'interprétation du comportement, à l'achat ou à la vente, des dirigeants sur les titres de leurs propres entreprises en s'appuyant sur une base de données alimentée en temps réel, transaction par transaction, à partir de millions de données collectées sur plus de 60 bourses dans le monde.

En aval, des modules d'analyse financière complexe facilitent la tâche de l'équipe de huit analystes-gérants qui, par la suite, appliquent des techniques issues du non coté pour réaliser de véritables due diligences. Ces dernières sont fondées sur des outils analytiques spécifiques ainsi que sur un réseau de correspondants locaux formés aux méthodes Varenne.

Rappelons que, tout comme la gamme historique, Varenne Global et Varenne Global Selection utilisent, en plus des actions, les situations spéciales (positions sur fusions/acquisitions annoncées et restructurations de capital) afin de réduire la corrélation aux indices en cas de marchés baissiers et de fournir un rendement supplémentaire dans les configurations haussières.

Les OPC de la gamme Global bénéficient également de couvertures macro dont le but est de protéger les portefeuilles contre des événements tels qu'une crise économique prolongée ou un choc monétaire. Dans ce cadre, ils emploient des instruments au profil rendement/risque asymétrique, notamment de type optionnel, afin d'obtenir la protection recherchée en cas de scénario négatif sans réduire pour autant le degré d'exposition des portefeuilles aux marchés.

A la différence des fonds flexibles traditionnels, tous les moteurs de performance fonctionnent en permanence et évitent ainsi les risques liés aux allocations d'actifs intempestives.

Enfin, caractéristique marquante de la gestion Varenne, un modèle de construction de portefeuille propriétaire oriente les gérants vers la configuration la plus rationnelle possible et assure en même temps l'amélioration permanente du profil de rendement/risque des OPC. La table de négociation interne garantit une exécution chirurgicale et permet aux analystes/gérants de se concentrer uniquement sur la recherche.

*L'ensemble des caractéristiques des fonds ainsi que leurs prospectus sont disponibles sur le site [www.varennecapital.com](http://www.varennecapital.com).*

#### **VARENNE CAPITAL PARTNERS**

Société par Actions Simplifiée – RCS Paris B 445 000 136

50, avenue Montaigne – 75008 PARIS – Tél : +33 (0)1 70 38 81 22 et +33 (0)1 70 38 81 23

mail : [contact@varennecapital.com](mailto:contact@varennecapital.com) / [www.varennecapital.fr](http://www.varennecapital.fr)

---

## A propos de VARENNE CAPITAL PARTNERS

Varenne Capital Partners (SGP AMF GP-06000 004) gère une gamme d'OPCVM et fonds de droits français et anglo-saxon pour une clientèle d'investisseurs institutionnels, de family offices, de banques privées et de conseillers indépendants située majoritairement en Europe et aux Etats-Unis.

Fondée à l'initiative de son équipe dirigeante, la Société se donne comme objectif des performances d'excellence, dans la durée, avec le minimum de prise de risque nécessaire à les obtenir.

Varenne Capital Partners se définit par une gestion centrée sur la valeur ajoutée et dispose d'une activité de recherche entièrement propriétaire issue d'une méthodologie d'analyse rigoureuse et d'un processus d'investissement structuré. L'activité est conduite par une équipe multidisciplinaire à l'aide d'un système d'information dédié.

En plus de la valeur ajoutée de sa gestion, la Société a mis l'accent sur l'excellence du contrôle interne, sur la gestion de la liquidité de ses portefeuilles et sur la qualité de la relation avec les investisseurs au moyen d'un département de Relations Investisseurs.

---

### CONTACT PRESSE :

Karine Dauvel

VARENNE CAPITAL PARTNERS

[pr@varennecapital.com](mailto:pr@varennecapital.com)

Tél.: + 33 1 70 38 83 52

Fax. : + 33 1 70 38 81 20

## VARENNE CAPITAL PARTNERS

Société par Actions Simplifiée – RCS Paris B 445 000 136

50, avenue Montaigne – 75008 PARIS – Tél : +33 (0)1 70 38 81 22 et +33 (0)1 70 38 81 23

mail : [contact@varennecapital.com](mailto:contact@varennecapital.com) / [www.varennecapital.fr](http://www.varennecapital.fr)