

Objectif de gestion

Fédérés CAC 40 est investi au moins à 75% en actions françaises appartenant à l'indice CAC 40. Le fonds peut détenir 10% de son actif en OPCVM français ou coordonnés.

L'objectif de gestion du Fonds est d'obtenir une performance proche de son indicateur de référence : CAC 40 Net (clôture) *.

Les calculs de performances sont réalisés coupons nets réinvestis.

* CAC 40 Brut (clôture) avant le 1er janvier 2010.

VL (Mensuelle) au 31/12/2013

207.23 €

Actif net au 31/12/2013(cumul compartiment) [EUR]

143 058k€

Notation Morningstar au 31/12/2013

Résultats grille interne de notations ISR

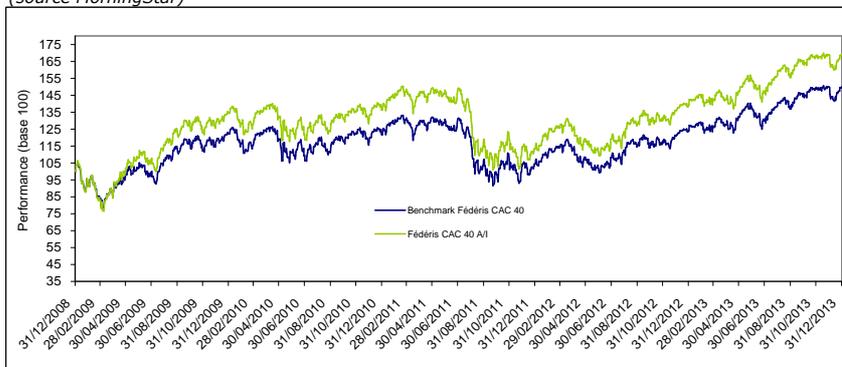
La notation extra-financière des entreprises européennes pèse pour 20% dans le modèle de sélection de valeurs en complément des critères financiers (croissance, valorisation...).

Note du portefeuille :

14.54 / 20

Performances

(source MorningStar)



Performances glissantes

Période	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
FCP	0.19	21.76	24.27	69.25
Référence	0.21	20.95	23.20	50.06
Performances relatives	-0.01	0.81	1.07	19.19

Performances calendaires

Période	2013	2012	2011	2010	2009
FCP	21.76	22.53	-16.70	1.33	34.41
Référence	20.95	18.83	-14.28	-0.42	22.32
Performances relatives	0.81	3.69	-2.42	1.76	12.09

Classements Morningstar * (centile)

*Classement réalisé à partir des fonds de la catégorie Morningstar Actions France Grandes Cap. dont la sensibilité aux rendements de l'indice de référence (Bêta) est comprise entre 0.8 et 1.2

	2013	1 an	3 ans	5 ans
Classement du FCP	38	38	31	18

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Référence	14.47	20.71	22.28
Volatilité FCP	14.09	21.58	23.22
Tracking error	1.33	1.91	2.30
Ratio de Sharpe	1.52	0.32	0.45
Ratio d'information	0.61	0.16	1.15
Alpha	0.02	0.00	0.04
Bêta	0.97	1.04	1.04



Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus visé par l'AMF préalablement à son investissement.

Ce document est établi par Fédérés Gestion d'Actifs, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP03024. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées que Fédérés Gestion d'Actifs considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La distribution et l'offre d'actions ou de parts de l'OPCVM cité peuvent être limitées ou interdites par la loi dans certaines juridictions. Ce document ne donne aucune assurance de l'adéquation de l'OPCVM à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans ce fonds, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Fédérés Gestion d'Actifs décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document. Ce document ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé.

Le prospectus, le DICI, ainsi que les derniers états financiers disponibles, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès de Fédérés Gestion d'Actifs Service Relations Clients : 20 bis rue La Fayette 75009 Paris Tél: 01 53 21 75 55.

Informations générales

Classification AMF	Actions Françaises
Politique de revenus	Capitalisation et/ou distribution
Valorisation	Quotidienne
Part I : Code ISIN	FR0011426865
F. de Gestion:	0.50%
D. d'entrée:	1%
Part M : Code ISIN	FR0007021936
F. de gestion:	0.18%
D. d'entrée:	3%

A risque plus faible, Rendement potentiellement plus faible A risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé



Les performances affichées sont celles de la part M.
Le DICI du FCP doit être consulté avant toute opération.

Environnement de marché :

Après un début de mois difficile dominé par des prises de bénéfices, les marchés actions finissent l'année sur une note positive, portés par l'annonce de la Fed du démarrage du "tapering" assorti d'une politique toujours accommodante ainsi que par des statistiques économiques confirmant le rebond de la croissance des deux côtés de l'Atlantique.

Commentaire de gestion :

Au cours du mois nous avons allégé Vinci, Vivendi et initié une ligne de Peugeot.

Analyse du couple rendement/risque du FCP au sein de sa catégorie (52 semaines)

