

JANVIER 2014

## ORIENTATION DE GESTION

Ufinvest Multifonds est un fonds de fonds diversifié qui recherche une gestion dynamique des actifs tout en offrant aux investisseurs une sélection d'OPCVM de droit français et/ou européen coordonnés permettant d'optimiser la valorisation des capitaux investis à moyen terme sur une durée de placement recommandée supérieure à trois ans.

## CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN: FR0007012943

Forme juridique: FCP de droit français

Date de création: 04/09/1997

Société de gestion: Amilton Asset Management

Société de conseil: Ufinvest

Classification AMF: Diversifié

Dépositaire: CACEIS Bank France

Valorisation: Hebdomadaire (vendredi)

Durée de placement conseillée: 3 ans minimum

## FRAIS

Frais de gestion: 2,7508% max TTC

Droits d'entrée: 0%

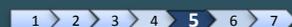
Commission de surperformance: 0%

## CHIFFRES CLÉS

VL au 31/01/2014: 99,50€

Actif net au 31/01/2014: 8,4M€

## PROFIL DE RISQUE



Risque plus faible ← Risque plus élevé

← Rendement typiquement plus faible / Rendement typiquement plus élevé →

Performance		Exposition nette			Sensibilité portefeuille	
1 mois	2014 YTD	% Actions	% Obligations	% Perf. Abs.	Actions	Taux
-1,11%	-1,11%	52,2%	12,0%	25,4%	0,46	-0,09

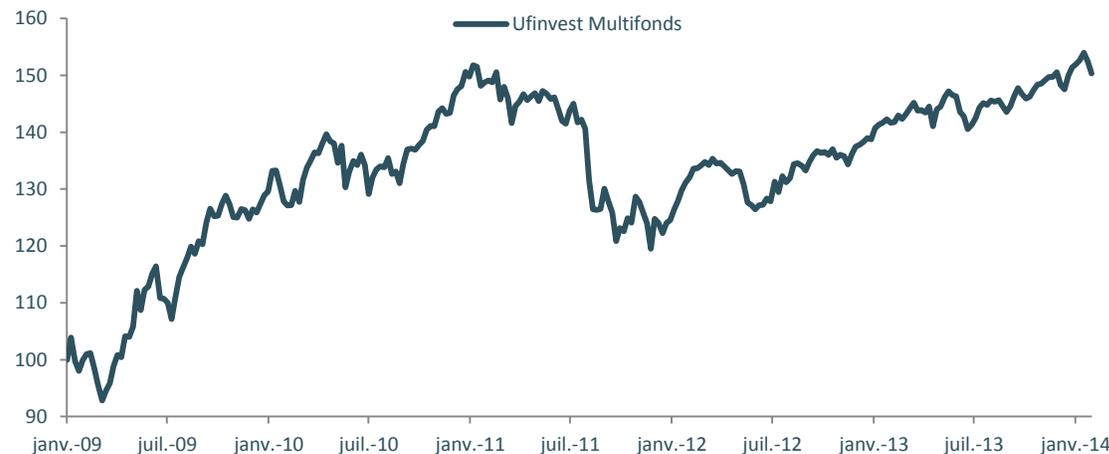
## PERFORMANCES GLISSANTES

	Ufinvest Multifonds
1 mois	-1,11%
3 mois	1,18%
6 mois	3,81%
1 an	5,67%
2 ans	14,62%
3 ans	1,04%
5 ans	50,39%

## PERFORMANCES ANNUELLES

	Ufinvest Multifonds
2014 YTD	-1,11%
2013	9,87%
2012	11,10%
2011	-16,84%
2010	15,56%
2009	33,29%

## ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE



Source : Thomson Reuters – Graphique en base 100 – Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures

## INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans
Volatilité fonds	6,5%	9,9%
% de mois positifs	75,0%	61,1%
Meilleurs 3 mois	6,4%	12,2%
Pires 3 mois	-2,3%	-15,5%

## SENSIBILITÉ HISTORIQUE

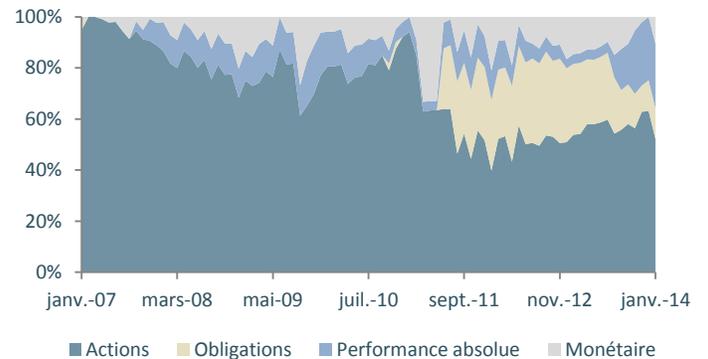
	1 an	3 ans
Actions	0,46	0,46
Taux	0,25	-0,06
Crédit	1,06	1,14
EUR/USD	0,02	0,23
Volatilité	-0,06	-0,08

Note: base de calcul suivante : Actions – DJ Stoxx 600, Taux – Bund, Crédit – iBoxx Investment Grade, Volatilité - Vdax

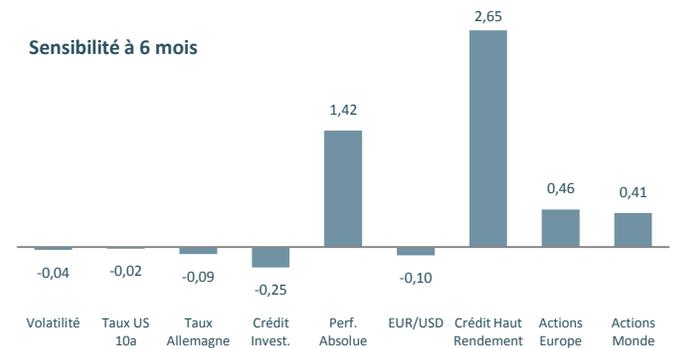
### RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE

Catégories	Poids
<b>Actions</b>	<b>62,7%</b>
<b>Actions - Europe</b>	<b>21,2%</b>
Alken European Opportunities Eu1	6,3%
BGF European Value D2 EUR	5,5%
Amilton Conviction Europe	6,1%
Echiquier Major	3,3%
<b>Actions - Small &amp; Mid Caps</b>	<b>14,4%</b>
Mandarine Unique Part I	4,4%
Amilton Small Caps	5,3%
Moneta Multi Caps Part C	4,8%
<b>Actions - Monde</b>	<b>8,0%</b>
M&G Global Dividend Fund	3,4%
Valeur Intrinseque I	4,6%
<b>Actions - US</b>	<b>11,8%</b>
Yacktman US Equity A	4,0%
Robeco US Premium Equities Dh EUR	3,5%
Natixis US Value	4,3%
<b>Actions - Japon</b>	<b>3,3%</b>
Ishares MSCI Japan EUR Hedged	3,3%
<b>Actions - Pays Emergents</b>	<b>4,0%</b>
Gemequity I	4,0%
<b>Obligations</b>	<b>12,0%</b>
<b>Obligations - Court Terme</b>	<b>5,1%</b>
Amilton Obligation Flexible	5,1%
<b>Obligations - Convertibles</b>	<b>3,3%</b>
Schelcher Prince Convertibles I	3,3%
<b>Obligations - Monde</b>	<b>3,6%</b>
Templeton Global Total Return I EUR H1	3,6%
<b>Performance Absolue</b>	<b>25,4%</b>
<b>Allocation</b>	<b>12,6%</b>
M&G Optimal Income Hedge EUR	2,6%
Montbleu Cordee	4,8%
Optimix	5,2%
<b>Arbitrage</b>	<b>12,8%</b>
Blackrock European Absolute Return	3,3%
Alken Fund Absolute Return Europe	3,3%
BNY Mellon Absolute Return Eq EUR T Hdg	3,2%
Ignis Absolute Return Government Bond Fund Part le	3,0%
<b>Liquidité</b>	<b>-0,1%</b>
<b>Couverture</b>	
Futures CAC 40	-10,5%

### ÉVOLUTION DES EXPOSITIONS NETTES



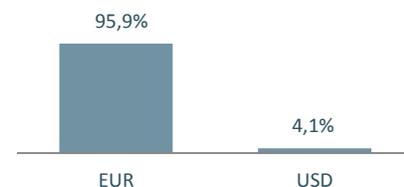
### POSITIONNEMENT ACTUEL DU PORTEFEUILLE



### PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achats	Ventes
-	-

### EXPOSITION DEVISES



Portefeuille au 31/01/2014

AMILTON ASSET MANAGEMENT – SGP AGRÈMENT AMF N°GP95012 (WWW.AMF-FRANCE.ORG) – 49 AVENUE FRANKLIN D. ROOSEVELT 75008 PARIS – 01 55 34 97 00 – WWW.AMILTON-AM.FR

**Avertissement :** Ce document est établi par Amilton AM. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription d'un produit ou d'un service. Amilton AM attire l'attention des investisseurs sur le fait que tout investissement comporte des risques, notamment des risques de perte en capital. Amilton AM rappelle que préalablement à tout investissement, il est nécessaire de se rapprocher de son conseil pour évaluer et s'assurer de l'adéquation du produit ou du service en fonction de sa situation, de son profil et de ses objectifs. Les simulations et opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses d'Amilton AM à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. **Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures** et ne sont pas constantes dans le temps. Les informations légales concernant les OPCVM, notamment les prospectus complets sont disponibles sur demande auprès de la société ou sur le site Internet [www.amilton-am.fr](http://www.amilton-am.fr). Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition.