

## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 115.80€

Actif net (maître) : 105.38M€ (139.59M€)

## Objectif de performance

Eonia Capitalisé entre +1.20 et 5.20%

## Volatilité cible

entre 2 et 5%

## Horizon d'investissement

supérieur à 2 ans

## Caractéristiques

Forme juridique : FCP

Classification AMF : OPCVM de fonds alternatifs

Date de création : 05/04/2004

Indice de référence : Eonia Capitalisé

Affectation des résultats : capitalisation

Valorisation : mensuelle

Publication VL : J+20

Devise de référence : Euro

Clientèle : Investisseurs Institutionnels

Risques supportés : lié à la stratégie mise en œuvre, liquidité, change

Droits d'entrée max : 2.00%

Droits de sortie max : néant

Frais de gestion max : 0.80% TTC

Commission de surperformance : 10% de la performance au-delà de l'Eonia capitalisé +1.2%

## Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010058784

Code Bloomberg : ALTMST2 FP Equity

Heure de centralisation : 11h30

Centralisation souscriptions : J-5

Paiement : J

Centralisation rachats : J-35

Règlement : J+21

Gate, niveau de déclenchement : 10%

Souscription initiale : 10 000€ min.

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : LFP

Gérant : G. Seurat

Commercialisateur : UFG-LFP France

## Stratégie d'investissement

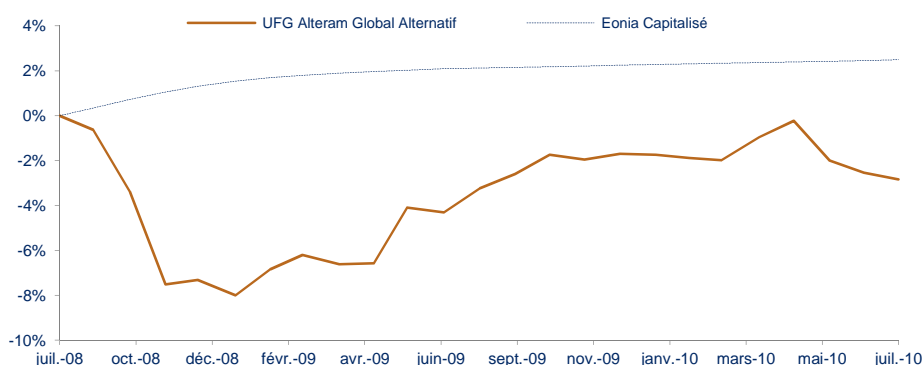
L'investissement est totalement réalisé au travers du fonds Maître "UFG ALTERAM Multi-Stratégies Master". Ce dernier est un fonds multi-gestionnaires qui investit en moyenne 90% de ses actifs dans une sélection de fonds d'investissement spécialisés en gestion alternative : stratégies d'arbitrages, stratégies long and short sur actions, trading de futures et global macro.

## Performances nettes historiques en %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

	Janv.	Févr.	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Ecart vs Eonia
2010	-0.15	-0.09	1.04	0.73	-1.77	-0.56	-0.30						-1.11	-1.32%
2009	1.26	0.69	-0.44	0.04	2.66	-0.22	1.11	0.67	0.88	-0.22	0.27	-0.05	6.80	6.08%
2008	-2.16	0.92	-1.72	0.60	1.03	0.50	-1.59	-0.62	-2.79	-4.26	0.21	-0.74	-10.27	-14.27%
2007	1.36	1.80	-0.12	1.40	1.11	1.16	0.97	-2.15	0.60	2.38	-0.94	-0.20	7.51	3.50%
2006	1.83	1.08	0.81	1.04	-0.94	-1.32	-0.03	0.68	0.25	1.15	0.82	1.15	6.67	3.77%
2005	-0.15	1.12	-0.28	-1.13	-0.64	1.19	1.24	0.65	0.59	-1.96	1.49	1.02	3.13	0.99%

## Evolution des performances sur 2 ans



## Analyse des performances nettes glissantes

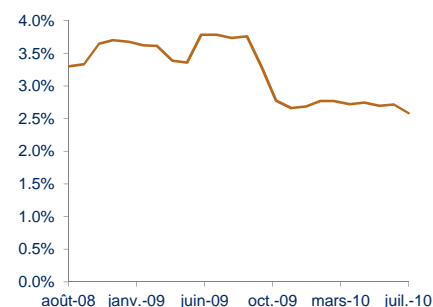
	1 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	Création
UFG Alteram Global Alternatif	-0.30%	-0.97%	0.42%	-2.84%	-5.59%	10.61%	15.80%
Eonia Capitalisé	0.04%	0.18%	0.36%	2.49%	6.76%	13.38%	16.54%
Moyenne annualisée	2.53%	2.99%	2.93%	2.66%	3.06%	2.73%	-
Meilleure période	2.66%	7.50%	12.36%	18.95%	23.56%	17.45%	-
Moins bonne période	-4.26%	-9.47%	-10.82%	-6.25%	-4.38%	11.20%	-
% de périodes > 0	59%	72%	76%	59%	90%	100%	-

## Indicateurs de risque

Fréquence hebdomadaire

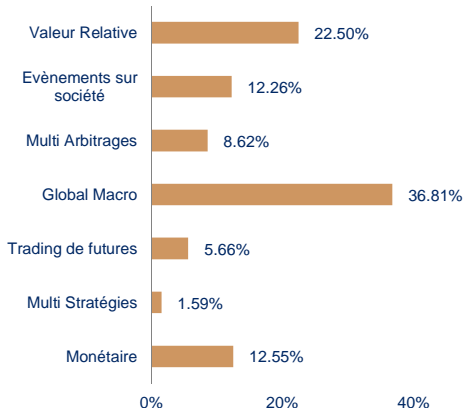
	1 an	2 ans	5 ans
Volatilité annualisée	2.59%	3.21%	3.20%
Ratio de sharpe	0.02	-0.83	-0.17
Var historique 99%	-1.06%	-1.32%	-1.28%
Max. draw down	-3.06%	-7.51%	-11.32%
Recouvrement	n/a	n/a	n/a

## Evolution de la volatilité 52s



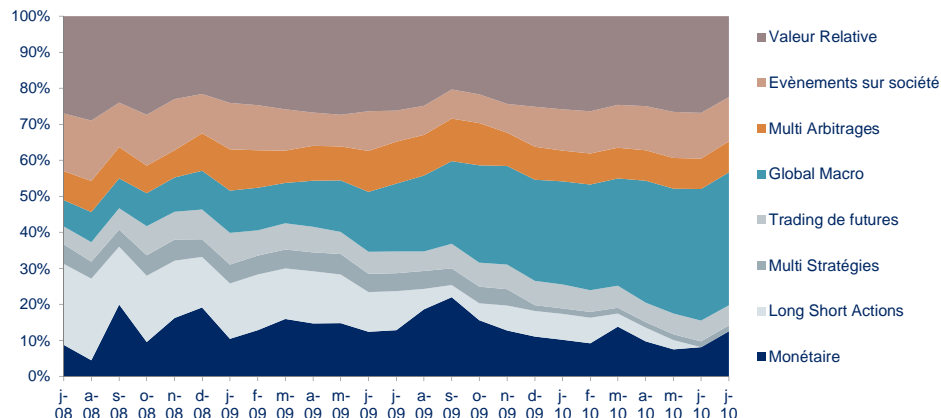
## Allocation par stratégie

En % de l'actif net



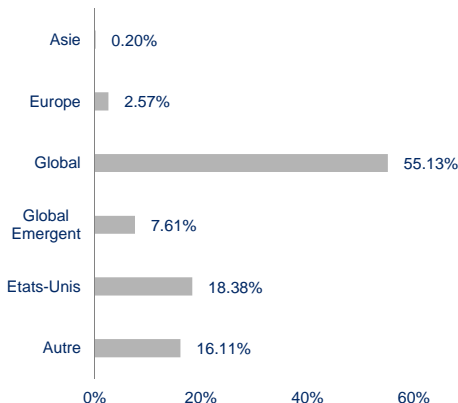
## Evolution de l'allocation

En % de l'actif net

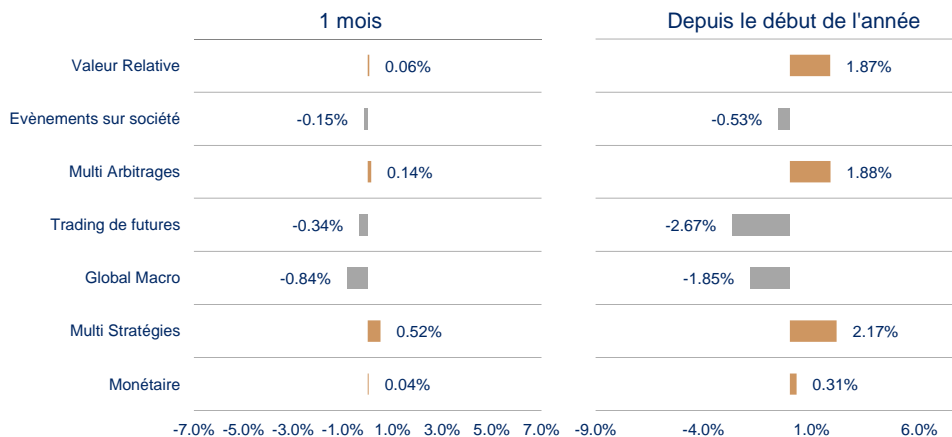


## Allocation par zone géographique

En % de l'actif net



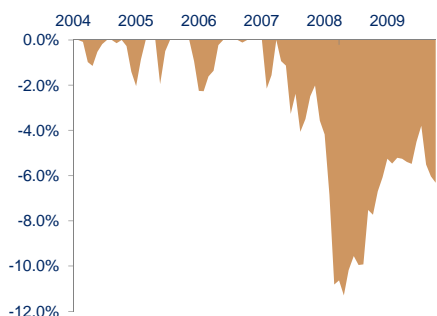
## Performances par stratégie



## Statistiques du portefeuille

Nombre de fonds en position	37
Poids moyen des fonds	2.36%
Poids des 5 premières lignes	24.90%
Poids des 10 premières lignes	46.02%

## Pertes cumulées



## Performances mensuelles en marché baissier

