

Objectif de gestion du fonds maître Obligations 5-7 M

Investir de manière active sur les obligations et autres titres de créance internationaux afin d'obtenir, sur la durée de placement recommandée, le meilleur rapport rendement/risque favorable sur les marchés internationaux des obligations et autres titres de créance internationaux.

La performance du fonds nourricier pourra être inférieure à celle du fonds maître du fait des frais de gestion propres au fonds nourricier.

Principaux risques supportés par le fonds

Risque de perte en capital : le FCP ne bénéficie d'aucune garantie ni protection. Il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué ou que la performance diverge de l'indicateur de référence.

Risque de taux : une remontée des taux des marchés obligataires peut provoquer une baisse des cours des obligations.

Risque de crédit : une éventuelle dégradation de la signature de l'émetteur peut avoir un impact négatif sur le cours du titre.

Autres risques : risque juridique lié à l'utilisation de contrats d'échange sur rendement global (TRS) et / ou opérations de financement sur titres, risque lié à l'utilisation des instruments dérivés, risque de change, risque de contrepartie, risque lié à l'investissement dans des titres à haut rendement, le risque lié à l'investissement dans des obligations convertibles, risque lié à l'investissement dans des obligations contingentes convertibles, risque lié aux titres de créances subordonnées, risque action, risque lié aux marchés des pays émergents.

Caractéristiques du fonds

Forme juridique : FCP de droit français

Code ISIN : FR0007076971

Société de gestion : AVIVA Investors France

Date de création : 30/09/02

Commercialisateur : Union Financière de France Banque

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Nourricier du fonds maître (1) : Obligations 5-7 M (depuis juil.-2014)

Devise de cotation : EUR

Durée minimum de placement recommandée : 5 ans

Frais de gestion max du fonds : 1,05 % TTC

Affectation des résultats : Capitalisation

Frais de gestion max du maître : 0,50 % TTC

(1) Le fonds nourricier est investi en totalité et en permanence en parts de son fonds maître, hors liquidités accessoires

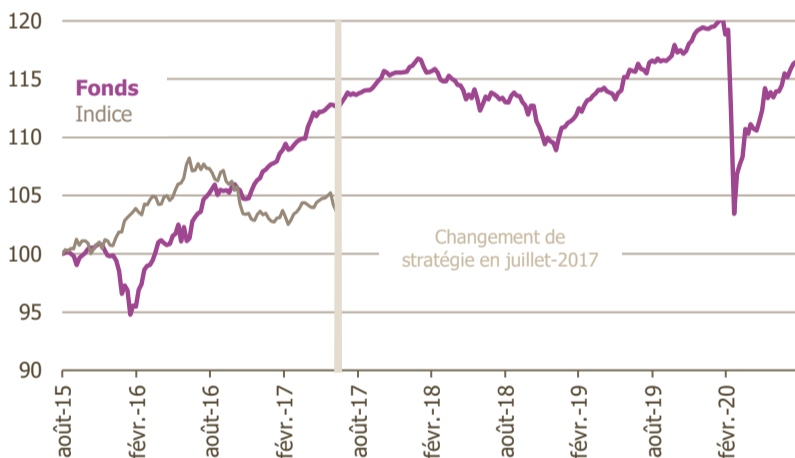
Gestionnaire financier du fonds maître



Valeur liquidative au 31/08/20	149,75 €
Encours du fonds	181,6 M€
Encours du fonds maître	232,1 M€

Performances nettes en €

(source Europerformance)



Le fonds n'a pas d'indice de référence (3)

Période	Performances cumulées		Performances annuelles	
	FCP	Indice	Année	FCP
1 mois	1,4%		2019	8,8%
2020	-2,1%		2018	-5,3%
1 an	0,1%		2017	8,6%
3 ans	2,7%		2016	6,6%
5 ans	16,6%		2015	1,3%

Volatilité du fonds sur 3 ans : 7%

(3) Suppression de l'indice JP Morgan Global Government Bond Index le 20/07/17 suite à un changement de stratégie d'investissement

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

Allocation des actifs du fonds maître

(source gestionnaire financier)

Répartition par notation (2) et types d'émetteurs	Principaux secteurs	Portefeuille obligataire
<p>■ Etats ■ Financières ■ Entreprises</p> <p>Obligations de "bonne qualité" (de AAA à BBB-) : 20% (Financières)</p> <p>Obligations spéculatives ("haut rendement", inférieure à BBB-) : 60% (Entreprises)</p> <p>Emetteurs non notés : 20% (Financières)</p>	<p>14% Banque</p> <p>5% Finance</p> <p>5% Santé</p> <p>4% Matériaux de base</p> <p>0% Construction</p> <p>0% Gouvernement OCDE</p>	<p>Sensibilité aux taux (de 0 à 8) : 3,7</p> <p>Taux de rendement actuariel : 4,0%</p> <p>Maturité moyenne (en années) : 3,7</p> <p>Principaux émetteurs</p> <p>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa : 1,9%</p> <p>Telefonica Europe Bv : 1,8%</p> <p>Ziggo Bond Company Bv : 1,8%</p> <p>Stonegate Pub Company Financing 2019 Plc : 1,7%</p> <p>Tennet Holding Bv : 1,6%</p> <p>Caixabank Sa : 1,6%</p>
(2) Notation selon Standard&Poor's ou toute autre notation équivalente	Nombre de titres en portefeuille : 149	

* Le fonds commun de placement se trouve dans la catégorie de risque / rendement indiquée ci-dessus en raison de la volatilité des marchés des actions et dans une moindre mesure des marchés de taux. Cette donnée se base sur les résultats passés en matière de volatilité. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Enfin, la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Ce fonds ne fait l'objet d'aucune garantie ou protection.

Les informations sur les valeurs contenues dans ce document ne sont pas assimilables à des recommandations personnalisées d'acheter ou de vendre ces valeurs et n'ont aucune valeur contractuelle. L'accès à ce fonds peut faire l'objet de restrictions et l'UFF ne peut le proposer à une personne si la loi de son pays d'origine ou de tout autre pays qui lui serait applicable ou s'appliquerait à ce fonds l'interdit. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer dans le temps.

Ce document est établi par l'Union Financière de France Banque à des fins d'information exclusivement. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées que l'Union Financière de France Banque considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie. Toute souscription ne peut être effectuée qu'après lecture du dernier prospectus/règlement du fonds visé par l'AMF, qui détaille, notamment, les principaux risques de ce fonds, la durée de placement recommandée et les frais appliqués. Le prospectus/règlement du fonds, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI), ainsi que les derniers documents périodiques, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès de l'Union Financière de France Banque ou sur le site www.uff.net. Il est précisé que la consultation de ce document ne vous dispense pas de consulter vos propres conseils afin de vous permettre de vous forger une opinion sur l'adéquation du produit à vos objectifs d'investissement et à votre situation. L'UFF 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 sans l'accord l'exprès de l'UFF. Union Financière de France Banque, 32, avenue d'Iéna 75116 Paris - Société anonyme au capital de 15 467 031,07 € - 473 801 330 R.C.S Paris - Etablissement de crédit agréé auprès de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (www.acpr.banque-france.fr) en qualité de Prestataire de Services d'Investissement.