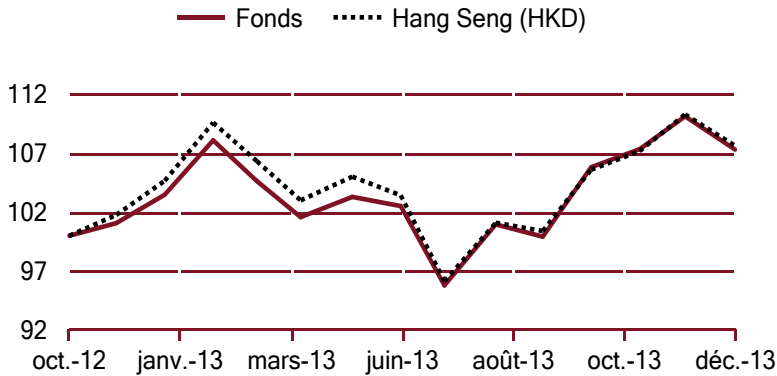




Valeur liquidative (VL) : 111,49 €
 Au : 31/12/2013
 Actif net : 8 487 072,55 €

PERFORMANCES

Fonds revenus réinvestis Indice revenus non réinvestis



(Période glissante)*	YTD**	3 mois*	6 mois*	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
Fonds	3,70%	1,41%	12,07%	3,70%	-	-	-
Indice	-1,63%	1,95%	12,82%	2,87%	-	-	-

	2012	2011	2010	2009	2008
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Volatilités historiques

en année(s) glissante(s)*	1 an	3 ans	5 ans
Fonds (base hebdo.)	15,35%	-	-
Indice (base hebdo.)	15,36%	-	-

*Date de fin : 31/12/2013 Source Europerformance
 **YTD : performance depuis la dernière VL de l'année n-1
 Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

TOTAL	10,62%
SANOFI	10,27%
BNP PARIBAS ACTIONS A	6,29%
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	4,15%
AXA	4,10%
SCHNEIDER ELECTRIC	3,78%
AIR LIQUIDE	3,58%
OREAL	3,41%
SOCIETE GENERALE	3,38%
EADS	3,17%

CARACTÉRISTIQUES

Échelle de risque : (1 = faible → 7 = élevé)



Orientation de gestion

L'objectif de gestion est de répliquer la performance de l'indice Hang Seng Total Return exprimé en Dollar de Hong Kong, quelle que soit son évolution. La valeur liquidative calculée en Euro est, de par le montage, couverte contre le risque de change. L'indice Hang Seng Total Return (Dividendes Bruts Réinvestis) (Code Bloomberg : HSI1) est retenu en cours de clôture et exprimé en dollar de Hong Kong. Le fonds est un FCP à gestion indiciaire et aura pour objectif de maintenir l'écart de suivi entre l'évolution de sa valeur liquidative et celle de l'indice à un niveau inférieur à 2% ou 15% de la volatilité de l'indice de référence.

Caractéristiques du fonds

Indice de référence :	HANG SENG dividendes bruts réinvestis
Code ISIN :	FR0011315795
Classification AMF :	Actions internationales
Affectation des résultats :	Capitalisation
Durée minimum de placement conseillée :	Supérieure à 5 ans
Nourricier :	non
Maître :	
Valorisation :	Quotidienne

Souscriptions/rachats

Titres fractionnés en millièmes	
Souscription initiale minimum :	1 part
Souscription ultérieure minimum :	1 millième de part
Modalités de souscription et de rachat :	avant 18 h 00 sur valeur liquidative inconnue
Commissions de souscription : (en agence)	2,00%
Commissions de rachat :	néant

Frais de gestion

Frais de gestion réels : (maître inclus si nourricier)	1,20%
Gérant(s) :	DEVANT Nicolas NGUYEN-THANH Remy
Société de gestion :	CM-CIC ASSET MANAGEMENT 4, rue Gaillon - 75002 Paris Info Fonds : + 33 (0)1 42 66 88 88 Site Internet : www.cmcic-am.fr
Dépositaire :	BFCM
Conservateur principal :	BFCM 34, rue du Wacken 67913 Strasbourg Cedex 9

Date de création du fonds : 03/10/2012
 Dernière mise à jour AMF : 02/07/2013

Le process de gestion est disponible sur le site Internet



COMMENTAIRE DE GESTION

Le Hang Seng dividendes bruts réinvestis a terminé le mois de décembre 2013 sur un niveau (fermeture) de 54 063,52, soit une performance de -2,39% par rapport au niveau (fermeture) relevé fin novembre 2013 de 55 389,79.

Le fonds Union Indiciel Chine (part C) a, quant à lui, terminé le mois de décembre 2013 avec une performance de -2,58%.

Afin de permettre l'éligibilité au PEA, le fonds a été investi à plus de 90% en paniers CAC couverts par des futures CAC.

ANALYSE DU PORTEFEUILLE ET DES RENDEMENTS

Ratio rendement/risque sur un an glissant* :	0,24%	% cumul de titres émis par le groupe :	0,00%
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants* :	-	Nombre de lignes dans le portefeuille :	43
Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants** :	-		
Perte maximum sur 5 ans glissants :	0,00%		

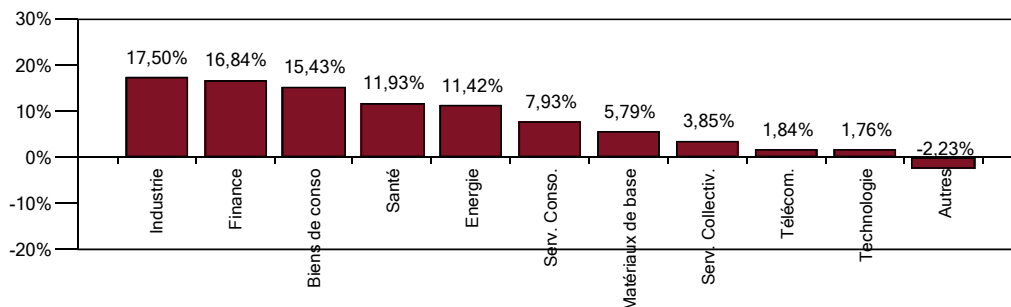
*Date de fin : 31/12/2013

Source Europerformance

**Taux de placement de référence : Eonia capitalisé

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Répartition sectorielle



Les DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur), les process de gestion et les prospectus sont disponibles sur le site Internet.

Avertissement : Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un fonds peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. N'hésitez pas à consulter votre conseiller financier. Ce fonds n'est pas commercialisable auprès des personnes physiques ou morales américaines ni auprès de citoyens américains. Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de CM-CIC Asset Management.