

Ce document est à caractère commercial. Nous vous recommandons de consulter le **DICI** pour plus d'informations (www.hmgfinance.com)

Gérant: **Marc GIRAULT**
depuis le 9 juillet 2013

SICAV de droit français-
Parts de Capitalisation

Catégorie AMF
Diversifiés

Code ISIN
FR0010250829

Durée de Placement
Recommandée
Minimum 5 ans

Valorisation
Hebdomadaire

Lancement
le 15 avril 2005

Frais de Gestion
1,5% TTC

Droits d'entrée
Max. 5%

Souscription Initiale
Minimum 1 part

Dépositaire : **CACEIS**

Valorisateur : **CACEIS**

Commissaire
aux Comptes
KPMG

Valeur liquidative

Au 30/09/2014

119,97 €

Actif net

Au 30/09/2014

13 478 180,64 €

Objectif de gestion

L'objectif de gestion du compartiment 2 de VALMONDIA consiste à maximiser la performance de long terme avec une gestion active et opportuniste des classes d'actifs essentiellement obligataires sur un horizon de placement de 5 ans. Le principe étant de sélectionner des titres à rendement élevé. Parallèlement, les gérants se positionnent sur des produits de taux plus courts et moins risqués.

Performances

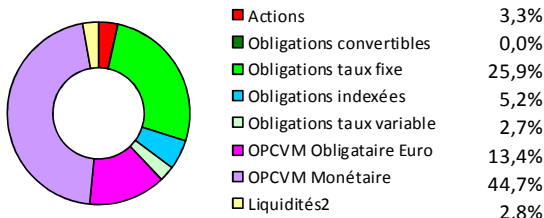
Performances %	1 mois	2014	juil-13
Valmondia 2	0,1	1,0	1,7

Répartition du Portefeuille

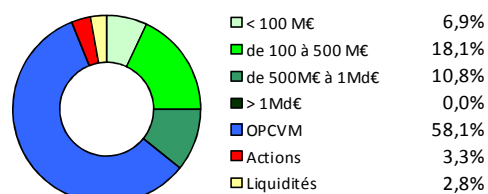
Principales lignes du portefeuille (hors OPCVM)

LAFARGE 5%INDX 04/18	4,3%	PICARD BONDCO 9% 10/18	2,4%
SANTOS FINANCE LTD 8.25% 22/09/2071	3,6%	BANQUES POPULAIRES 9.25% PERP	2,4%
FONCIERE DE PARIS	3,2%	ALIS 4.3% 25/7/32 I	2,2%
GROUPAMA 7.875% 09-39	3,1%	COFINOGA PERP TEC 10	2,0%
ALIS FINI 3.99% 2017	2,9%	RENAULT TPA 83-84 PERP.	1,9%

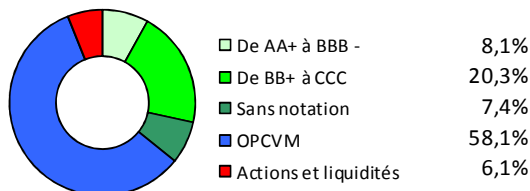
Par type d'instrument



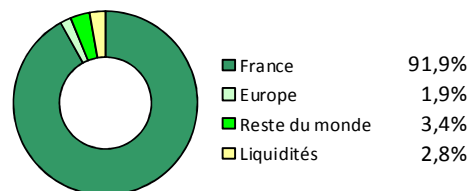
Par taille d'émission



Par notation financière



Par zone géographique de l'émetteur



Par échéance des titres

