

Caractéristiques

Catégorie

Mixte international prudent

Société de gestion

OFI Asset Management

Durée de placement conseillée

2 ans

Revenus

Le FCP capitalise ses revenus

Date de création

22/12/2000

Valorisation

Quotidienne

30/12/2011

134,96

Analyse



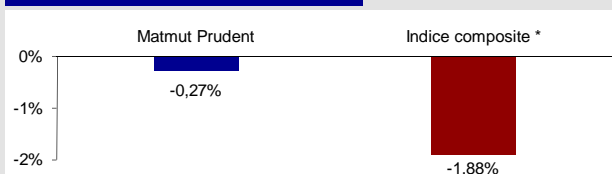
LIPPER
FUND AWARDS 2009
FRANCE

Risque de la catégorie

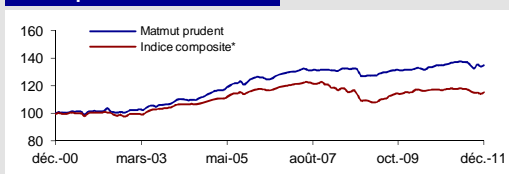


Performances

Année 2011



Depuis le lancement



performances cumulées

Matmut Prudent

	Depuis 3 mois	Année 2011	Année 2010	Année 2009	Depuis 2 ans
Matmut Prudent	1,73%	-0,27%	2,73%	3,46%	2,45%

source Europerformance/Groupe OFI

Commentaires de gestion

Le marché a été marqué une nouvelle fois par une forte volatilité au cours du dernier trimestre. Au final, le Stoxx Europe 600 gagne 9% sur la période, les emprunts d'Etats Allemands +1,5%, le pétrole +25% alors que l'Or cède 4%.

Au final, la situation économique américaine est moins pire que ne le laissait présager les analyses de cet été, notamment en raison du dynamisme de certains secteurs (ex. Technologie) ou encore des perspectives très intéressantes quant à l'immobilier favorisé par la pyramide des âges.

Cependant, les risques persistent toujours et pourraient générer de la volatilité : ralentissement de la croissance chinoise, erreur politique à l'instar de ce que l'on a vu en Grèce, renchérissement du financement des Etats, inflation, etc.

C'est pourquoi, si les valorisations sont attractives et devraient afficher une progression à long terme, nous resterons dynamiques à court terme pour gérer les expositions du portefeuille.

5 Principales lignes

Poids

au 30/12/11

Schelcher Prince Court Terme	11%
OFI Investment Grade Court terme	11%
Muzinich Enhancedyield Short Term Bond	10%
OFI Trésor ISR	9%
Axa World Funds - Euro Credit Short Duration	8%
TOTAL	49%

Portefeuille

Répartition

au 30/12/11

de référence

autorisée

Actions	6%	10%	0%-20%
- dont européennes	5%		
- dont monde	1%		
Obligations	65%	60%	0%-100%
- dont européennes	59%		
- dont américaines	5,5%		
Monétaire & autres	30%	30%	0%-100%
Exposition Future Nikkei 225 (en engagement)	1%		
Exposition Actions en engagement	6%		

