

FONDS EN EUROS À CAPITAL GARANTI

FOND EN EUROS	FOND À CAPITAL GARANTI	SURAVENIR
Objectif de gestion : valorisation régulière du capital investi sans risque de capital. Stratégie d'investissement : afin de garantir la sécurité des investissements réalisés dans ce portefeuille, les actifs sont constitués principalement d'obligations à taux fixe et à taux variable ainsi que d'instruments monétaires et complétés par une diversification notamment sous forme d'actions, d'obligations convertibles en actions et d'immobilier. Instruments dérivés : recours aux instruments financiers et techniques de gestion (contrats à terme, futures et options) afin de couvrir le portefeuille contre les risques de marché (risques actions, risques de taux et risques de change).		
Forme juridique et affectation du résultat		Délégation de gestion
Le Directoire de Suravenir décide, au cours du 1 ^{er} trimestre, de l'affectation de la participation aux bénéfices.		Federal Finance Gestion

UNITÉS DE COMPTE OBLIGATAIRES

R CONVERTIBLES	DIVERSIFIÉ			ROTHSCHILD GESTION
Objectif de gestion : R Convertibles a pour objectif d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice composite suivant : 50 % ECI Europe, 50 % Euro MTS 1-3. R Convertibles permet de participer à la hausse des marchés actions, tout en offrant la protection d'une partie des investissements en cas de forte baisse des marchés actions. Stratégie d'investissement : R Convertibles est un fonds commun de placement investi en obligations convertibles européennes. Il se caractérise par : - un profil défensif, son exposition actions (delta) étant limitée à 30 % du portefeuille - une gestion indépendante des indices des marchés d'actions et d'obligations - une liberté d'arbitrage optimale traduite par des choix de gestion opportunistes, tranchés et souvent contrariants. Instruments dérivés : l'OPCVM peut intervenir sur les marchés réglementés, organisés ou de gré à gré. Le gérant interviendra sur le risque action, de taux et de devises à titre d'exposition et/ou de couverture. Ces interventions seront effectuées en vue de réaliser l'objectif de gestion. Pour ce faire, il couvre son portefeuille ou/et l'expose sur des secteurs d'activité, des indices, des marchés de taux, des devises ou des actions. En particulier le gérant peut intervenir sur le marché des pensions, swaps de taux, d'indices et de devises, prêt et emprunt de titres, marché des futures et options sur actions ou indices.				
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/Compartment	Part d'OPCVM⁽⁸⁾ si OPCVM d'OPCVM
FCP (1) de capitalisation	FR0007380589	NON	NON	10 % maximum
Profil de risque			Frais et commissions	Indicateur de référence
L'exposition directe et indirecte au marché action, y compris l'exposition induite par l'utilisation des instruments financiers à terme, ne dépassera pas 30 %. L'exposition directe et indirecte au marché des taux, y compris l'exposition induite par l'utilisation des instruments financiers à terme, permettra de maintenir la sensibilité du portefeuille dans une fourchette comprise entre -1 et 9. L'exposition directe et indirecte au marché des devises, y compris l'exposition induite par l'utilisation des instruments financiers à terme, ne dépassera pas 100 %.			Frais de gestion : 1,19 % maximum de l'actif net	50 % Exane Convertibles Europe & 50 % EuroMTS 1-3 (DNR)

BNP PARIBAS OBLI SENSIBLES	OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCES LIBELLÉS EN EURO			BNP PARIBAS	
Objectif de gestion : BNP Paribas Obli Sensibles a pour objectif de rechercher la valorisation du capital à long terme en prenant des positions très marquées sur l'évolution des taux des marchés obligataires. Stratégie d'investissement : le portefeuille du fonds est orienté principalement vers les produits de taux libellés en euros : obligations à taux fixe et/ou à taux variable et/ou indexées et/ou convertibles. La sensibilité du fonds est comprise entre 5 et 17.					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/Compartment	Frais et commissions	Indicateur de référence
FCP (1) de capitalisation	FR0010077438	NON	NON	1,14 % TTC (frais réels du 3 ^{ème} trimestre 2005, les frais max étant de 1,196 %)	JP Morgan GBI EMU 10 +

FORTIS L BOND CONVERTIBLE EUROPE CAP	DIVERSIFIÉ			FORTIS INVESTMENTS
Objectif de gestion : le gestionnaire tentera d'atteindre un équilibre entre le caractère obligataire de l'obligation convertible et la dépendance de celle-ci à l'action sous-jacente. Dans cette mesure, le compartiment pourra profiter du rendement que génèrent les obligations et sera sensible à l'évolution des actions sous-jacentes. Stratégie d'investissement : pour réaliser ses objectifs, le compartiment pourra investir dans d'autres OPCVM ou OPC ayant une politique d'investissement similaire pour un maximum de 10 % de ses actifs. L'objectif d'investissement de ce compartiment est de procurer aux actionnaires un rendement global aussi élevé que possible. Instruments dérivés : au moins 2/3 des investissements du compartiment seront exprimés dans une devise européenne. Il peut également investir pour 1/3 de ses actifs au maximum en toutes autres valeurs mobilières admises à la côte officielle d'une bourse de valeurs. L'investissement en actions ne peut dépasser 10 % de ses actifs nets.				
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/Compartment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM
SICAV (2) de capitalisation de droit luxembourgeois	LU0128352480	NON	Compartment	NA
Profil de risque			Frais et commissions	Indicateur de référence
Risque actions : 10 % maximum. Risque de change : 0 %. Sept classes de risque ont été définies. La classe 0 représente le risque le plus bas et la classe 6 le risque le plus élevé. Ce produit a un risque de classe 2.			Conversion : maximum 1 % et en cas de conversion vers un compartiment soumis à une commission d'émission supérieure, la différence peut être perçue. Cette commission revient à l'agent placeur. Rachat : néant.	Goldman Sachs/Bloomberg Europe Convertible

FORTIS L BOND LONG EURO CAP	OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCES LIBELLÉS EN EURO			FORTIS INVESTMENTS
Objectif de gestion : l'objectif d'investissement de ce compartiment est de procurer aux actionnaires un rendement global aussi élevé que possible. Stratégie d'investissement : ce compartiment investit au moins 2/3 de ses actifs en obligations libellées en euros et en devises participant à l'euro et dont la date d'échéance moyenne est supérieure à celle de la moyenne du marché. Instruments dérivés : l'investissement en obligations convertibles ou à options ne peut dépasser 25 % de ses actifs nets et celui en actions et autres titres et droits de participation 10 % de ses actifs nets.				
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/Compartment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM
SICAV (2) de capitalisation de droit luxembourgeois	LU0075912765	NON	Compartment	NA
Profil de risque			Frais et commissions	Indicateur de référence
Risque actions : 10 % maximum. Risque de change : 0 %. Sept classes de risque ont été définies. La classe 0 représente le risque le plus bas et la classe 6 le risque le plus élevé. Ce produit a un risque de classe 2.			Émission : maximum 5 % au profit de l'agent placeur. Conversion : maximum 1 % et en cas de conversion vers un compartiment soumis à une commission d'émission supérieure, la différence peut être perçue. Cette commission revient à l'agent placeur.	Lehman Euro Aggregate Treasury 500MM 10Y+

Objectif de gestion : l'objectif de gestion du fonds est de surperformer son indice de référence, le Exane ECI Euro et rechercher l'optimisation du couple performance/risque sur le marché des obligations convertibles de la zone euro. Le fonds détiendra plus de 50 % de son actif en OPCVM français ou européens. Il ne pourra, cependant, investir plus de 35 % de son actif dans un même OPCVM. **Stratégie d'investissement :** le portefeuille de la SICAV sera géré en arbitrant les obligations convertibles ou échangeables ayant évoluées vers un comportement actions en faveur d'obligations moins sensibles. Les actions issues d'une conversion peuvent être détenues pendant un délai de 3 mois et le pourcentage correspondant sera en tout état de cause inférieur à 10 % de l'actif. **Instruments dérivés :** l'utilisation d'instruments dérivés reste accessoire.

Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/Compartment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM
FCP (1) de capitalisation	FR000298424	NON	NON	Maximum 10 %
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence
Risque de taux : fourchette de sensibilité de 1 à 8. Risque actions : entre 10 et 60 % de l'actif net. Risque de change : entre 0 et 20 % de l'actif net.		Frais de gestion directs max : 1,20 % (indirects compris)		Exane ECI Euro

Objectif de gestion : la Sicav a pour objectif de réaliser une performance supérieure à celle de l'indice JP Morgan Government Bond Index Europe sur un horizon recommandé de placement de minimum 3 ans, en se diversifiant activement sur les marchés de taux et de devises européens, développés et émergents. **Stratégie d'investissement :** dans un univers d'investissement pan-européen, la Sicav offre une gestion active sur les marchés de taux et de changes. Afin de surperformer l'indice de référence, l'équipe de gestion met en place des positions stratégiques et tactiques ainsi que des arbitrages sur l'ensemble des marchés développés de taux et de devises européens. Elle a en outre recours à une diversification significative sur les marchés émergents européens. **Instruments dérivés :** le gérant pourra investir sur les instruments dérivés suivants : - réglementés, organisés, de gré à gré. Risques sur lesquels le gérant désire intervenir : taux, change - Nature des interventions : couverture, exposition, arbitrage, trading - nature des instruments utilisés : futures sur devises et sur taux d'intérêts, options sur devises et sur taux d'intérêt, swaps de taux et de devises, change à terme

Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/Compartment	Indicateur de référence
SICAV (2) de Capitalisation	FR000283285	NON	NON	JP Morgan Government Bond Index Europe
Profil de risque			Frais et commissions	
Exposition aux différents risques : la somme de l'exposition à des risques résultant des engagements et des positions en titres vifs (dérivés, dérivés intégrés, acquisition et cessation temporaire de titres) pourra excéder 100 % de l'actif dans la limite de 200 %.			Frais de gestion directs max. : 1,20 % TTC	

Objectif de gestion : l'objectif de la Sicav est de surperformer sur 3 ans l'indice JP Morgan Global Government EMU Bond en sélectionnant parmi les obligations émises en euro, les titres qui présentent le meilleur profil rendement/risque à moyen terme. **Stratégie d'investissement :** la Sicav offre une gestion active reposant sur un processus rigoureux permettant d'identifier et de tirer parti de 5 sources de performance : gestion de l'exposition au risque de taux, gestion des positions sur la courbe de taux, gestion de l'exposition à l'inflation, gestion de l'exposition au swap spread, sélection des émetteurs et des titres. **Instruments dérivés :** le gérant pourra investir sur les instruments dérivés suivants : - réglementés, organisés, de gré à gré. Risques sur lesquels le gérant désire intervenir : taux, volatilité - Nature des interventions : couverture, exposition, arbitrage. - nature des instruments utilisés : futures sur taux et swaps de taux, options sur futures et swaps de taux, swaps de taux. Stratégie d'utilisation des dérivés pour atteindre l'objectif de gestion : couverture ou exposition du risque de taux, arbitrage ou prise de position sur la volatilité, reconstitution d'une exposition synthétique à des actifs, aux risques mentionnés ci-dessus.

Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/Compartment	Indicateur de référence
SICAV (2) de capitalisation	FR000001117	NON	NON	JP Morgan Emu Government Bond
Profil de risque			Frais et commissions	
Les principaux risques liés à la classification sont : risque de taux : il s'agit du risque de baisse des instruments de taux découlant des variations de taux d'intérêts. Il est mesuré par la sensibilité. Risque en capital : l'investisseur est averti que le capital n'est pas garanti et peut donc ne pas lui être restitué.			Frais de gestion directs max. : 1,00 % TTC	

Objectif de gestion : la Sicav a pour objectif de réaliser une performance supérieure à celle de l'indice JP Morgan Government Bond index Broad sur un horizon recommandé de placement minimum de 3 ans. **Stratégie d'investissement :** dans un univers d'investissement international, la Sicav offre une gestion active sur les marchés de taux et de change. Afin de surperformer l'indice de référence, l'équipe de gestion met en place des positions stratégiques et tactiques ainsi que des arbitrages sur l'ensemble des marchés de taux internationaux et de devises. Elle a en outre recours à une diversification limitée sur les marchés émergents. **Instruments dérivés :** les dérivés suivants pourront être utilisés : Nature des marchés d'intervention : réglementés, organisés, de gré à gré. Risques d'intervention : taux et change. Nature des interventions, de l'ensemble des opérations devant être limités à la réalisation de l'objectif de gestion : couverture, exposition, arbitrage, trading. Nature des instruments utilisés : futures sur devises et sur taux d'intérêts, options sur devises et sur taux d'intérêts, swaps de taux et de devises, change à terme. Stratégies d'utilisation des dérivés pour atteindre l'objectif de gestion : couverture ou exposition du risque de taux, couverture ou exposition du risque de change, reconstitution d'une exposition synthétique à des actifs, aux risques mentionnés ci-dessus, trading sur futures.

Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/Compartment	Indicateur de référence
SICAV (2) Capitalisation et/ou Distribution	FR0010156604	NON	NON	JP Morgan Government Bond Index Broad
Profil de risque			Frais et commissions	
Les principaux risques encourus sur la SICAV sont : risques de taux ; il s'agit du risque de dépréciation des instruments de taux découlant des variations de taux d'intérêts. La SICAV est gérée dans une fourchette de sensibilité comprise entre 0 et +8. Risque de change : existence d'un risque de change pour l'investisseur résidant en zone euro. Risque de crédit : la détention de titres obligataires privés peut générer un risque de crédit. Restriction de liquidité : la SICAV est principalement investie au travers de titres, de produits dérivés ou de devises offrant les meilleures conditions de liquidité quelles que soient les conditions de marché.			Frais de gestion directs max. : 0,80 % TTC	

FEDERAL OBLIGATAIRE (D)		FEDERAL FINANCE GESTION		OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCES LIBELLÉS EN EURO	
<p>Objectif de gestion : valorisation de l'actif à moyen / long terme en offrant aux porteurs de parts une performance supérieure à celle de l'indice de référence Euro MTS 7/10 ans, représentatif des marchés obligataires de la zone euro. Stratégie d'investissement : la sélection des titres suit une démarche d'optimisation permanente du couple rendement / risque par rapport à son objectif de gestion et son indicateur de référence. Le portefeuille est constitué principalement d'obligations de la zone euro à taux fixe représentant au moins 60 % de l'actif net du fonds et dont la maturité est comprise entre 7 et 10 ans. Instruments dérivés : intervention sur des marchés à terme fermes et conditionnels réglementés de taux de la zone Euro, dans la limite d'une fois l'actif. Recours aux instruments financiers et techniques de gestion (contrats à terme, swaps de taux, pensions et prêts de titres).</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de distribution	FR0000970303	NON	NON	10 % maximum	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risques de taux : 60 % min. Fourchette de sensibilité des obligations de +3 à +8. Risque de change : 10 % maximum.		Frais de gestion directs max. : 1,20 % TTC		Euro MTS 7/10 ans	

UNITÉS DE COMPTE INDICIELLES

FEDERAL INDICIEL US		FEDERAL FINANCE GESTION		ACTIONS INTERNATIONALES	
<p>Objectif de gestion : suivre la performance de l'indice de référence. Stratégie d'investissement : actif constitué au minimum de 75 % d'actions, titres et valeurs assimilées, de certificats d'investissement et de certificats coopératifs d'investissement émis par des sociétés de l'Union Européenne. Le FCP (1) est investi à hauteur des 25 % restants, en valeurs mobilières diversifiées françaises et étrangères, et éventuellement en titres constituant l'indice de référence. Instruments dérivés : intervention sur des instruments financiers à terme négociés sur les marchés français et étrangers, réglementés ou de gré à gré, dans la limite d'une fois l'actif, afin de couvrir les risques liés aux actions, titres et valeurs assimilées. Le fonds conclura des swaps sur indice ou achètera des contrats à terme en vue de répliquer la performance de l'indice de référence. Recours aux instruments et techniques de gestion accessibles aux OPCVM (3) dont les pensions, les prêts et emprunts de titres, les rémérés.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de capitalisation et/ou de distribution	FR0000988057	Axa Investment Managers Paris	NON	10 % maximum	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risque de change du Dollar américain contre Euro : 100 % Risque action : minimum 90 %		Frais de gestion directs max. : 1,50 % TTC		Standard & Poor's 500	

FEDERAL INDICIEL JAPON		FEDERAL FINANCE GESTION		ACTIONS INTERNATIONALES	
<p>Objectif de gestion : suivre la performance de l'indice de référence. Stratégie d'investissement : actif constitué au minimum de 75 % d'actions, titres et valeurs assimilées, de certificats d'investissement et de certificats coopératifs d'investissement émis par des sociétés de l'Union Européenne. Le FCP (1) est investi à hauteur des 25 % restants, en valeurs mobilières diversifiées françaises et étrangères, et éventuellement en titres constituant l'indice de référence. Instruments dérivés : intervention sur des instruments financiers à terme négociés sur les marchés français et étrangers, réglementés ou de gré à gré, dans la limite d'une fois l'actif, afin de couvrir les risques liés aux actions, titres et valeurs assimilées. Le fonds conclura des swaps sur indice ou achètera des contrats à terme en vue de répliquer la performance de l'indice de référence. Recours aux instruments et techniques de gestion accessibles aux OPCVM (3) dont les pensions, les prêts et emprunts de titres, les rémérés.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de capitalisation et/ou de distribution	FR0000987968	Axa Investment Managers Paris	NON	10 % maximum	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risque de change du Yen contre Euro : 100 % Risque action : minimum 90 %		Frais de gestion directs max. : 1,50 % TTC		Nikkei 225	

FEDERAL INDICIEL APAL		FEDERAL FINANCE GESTION		ACTIONS INTERNATIONALES	
<p>Objectif de gestion : rechercher une performance supérieure à celle des principales bourses de la zone Asie Pacifique et Amérique Latine, au travers de l'indice de référence composite Apal. Stratégie d'investissement : actif constitué au minimum de 75 % d'actions, titres et valeurs assimilées, de certificats d'investissement et de certificats coopératifs d'investissement émis par des sociétés de l'Union Européenne. Le FCP (1) est investi à hauteur des 25 % restants, en valeurs mobilières diversifiées françaises et étrangères, et éventuellement en titres constituant l'indice de référence. Instruments dérivés : intervention sur des instruments financiers à terme négociés sur les marchés français et étrangers, réglementés ou de gré à gré, dans la limite d'une fois l'actif, afin de couvrir les risques liés aux actions, titres et valeurs assimilées. Le fonds conclura des swaps sur indice ou achètera des contrats à terme en vue de répliquer la performance de l'indice de référence. Recours aux instruments et techniques de gestion accessibles aux OPCVM (3) dont les pensions, les prêts et emprunts de titres, les rémérés.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de capitalisation et/ou de distribution	FR0000987950	Axa Investment Managers Paris	NON	10 % maximum	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risque de change des devises locales contre Euro : 100 % Risque action : 90 % minimum		Frais de gestion directs max. : 1,50 % TTC		APAL : MSCI All Country Asia Pacific Free (hors Japon) et MSCI Emerging Market Free Amérique Latine.	

UNITÉS DE COMPTE EN ACTIONS FRANÇAISES

CENTIFOLIA CAP		DNCA FINANCE SA		ACTION FRANCE	
<p>Objectif de gestion : l'objectif de gestion est la recherche d'une performance sur la durée de placement recommandée supérieure à l'indice CAC 40. Stratégie d'investissement : Centifolia est caractérisé par une gestion actions qui cherche à limiter au maximum la prise de risque. Dans ce but le fond est constitué d'actions décotées offrant néanmoins des perspectives de progression régulière de leurs résultats. La qualité des fondamentaux, la qualité des dirigeants et la solidité financière des entreprises sélectionnées participent au biais défensif du portefeuille. Afin de stabiliser le portefeuille, les valeurs défensives et les liquidités représentent au moins la moitié des actifs du fonds. Instruments dérivés : non.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de capitalisation	FR0007076930	NON	NON	0 %	
Profil de risque	Frais et commissions		Indicateur de référence		
Fonds action 75 % à 100 %	Frais de gestion : 2,392 % TTC		CAC 40		

ULYSSE		TOCQUEVILLE FINANCE SA		ACTIONS FRANÇAISES	
<p>Objectif de gestion : progression des actifs par la performance absolue alliée à une maîtrise de la volatilité. Stratégie d'investissement : sélection, avec 60 % minimum investis en actions françaises, de valeurs délaissées, décotées ou en situation de retournement, et présentant un caractère défensif par la réalité de leurs actifs ou le rendement qu'elles offrent. Peut détenir, à hauteur de 5 % minimum, certains titres suivants : actions du Nouveau Marché, actions du Marché Libre, actions non cotées, actions cotées de capital-risque. Avertissement : les nouveaux marchés sont des marchés réglementés destinés à accueillir des entreprises qui, en raison de leurs caractéristiques spécifiques, peuvent présenter des risques pour l'investisseur. Instruments dérivés : interventions possibles sur les marchés à terme et conditionnels des pays de la zone Euro.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de distribution	FR0000405060	NON	NON	5 % maximum	
Profil de risque	Frais et commissions		Indicateur de référence		
Risque action : 75 % minimum	Frais de gestion : max. 2,392 % TTC, OPCVM inclus		Aucun		

TOCQUEVILLE DIVIDENDE		TOCQUEVILLE FINANCE SA		ACTIONS FRANÇAISES	
<p>Objectif de gestion : rechercher la performance en mettant l'accent sur le rendement et la plus-value. Stratégie d'investissement : sélection de valeurs distribuant des dividendes élevés se caractérisant par un faible indice de volatilité, avec 60 % minimum investi en actions françaises. Instruments dérivés : intervention sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré. Dispositions en vue de couvrir ou exposer le portefeuille sur des actions et titres assimilés dans la limite d'une fois l'actif.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de distribution	FR0007058045	NON	NON	5 % maximum	
Profil de risque	Frais et commissions		Indicateur de référence		
Risque action : 75 % minimum. Risque de change	Frais de gestion : max. 2,392 % TTC, OPCVM inclus		Aucun		

RICHELIEU SPECIAL		RICHELIEU FINANCE GESTION PRIVÉE SA		ACTIONS FRANÇAISES	
<p>Objectif de gestion : RICHELIEU Spécial a pour objet la gestion d'un portefeuille d'actions françaises, avec un degré d'exposition au risque actions de 75% minimum de l'actif. L'objectif du fonds est de rechercher une performance régulière couplée à une faible volatilité. Stratégie d'investissement : ce fonds est principalement investi sur des sociétés fondamentalement sous évaluées et pouvant faire l'objet d'une opération financière dans un horizon de 18 mois. Instruments dérivés : reverse cac 40.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de distribution	FR0007045737	NON	NON	FCP	
Profil de risque	Frais et commissions		Indicateur de référence		
Risque action : 100 %	Frais de gestion maximum : 2,392 % TTC l'an de l'actif net (déduction faite des parts de fonds communs de placement ou des actions de SICAV en portefeuille).		cac 40		

RICHELIEU FRANCE		RICHELIEU FINANCE GESTION PRIVÉE SA		ACTIONS FRANÇAISES	
<p>Objectif de gestion : Richelieu France a pour objet la gestion d'un portefeuille d'actions françaises, avec un degré d'exposition au risque actions de 75% minimum de l'actif. Stratégie d'investissement : L'objectif de ce fonds est de rechercher une performance régulière couplée à une faible volatilité. Instruments dérivés : reverse cac 40.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de capitalisation	FR0007373469	NON	NON	FCP	
Profil de risque	Frais et commissions		Indicateur de référence		
Risque action : 100 %	Frais de gestion maximum : 2,392 % TTC l'an de l'actif net (déduction faite des parts de fonds communs de placement ou des actions de SICAV en portefeuille).		cac 40		

CENTRALE ACTIONS AVENIR		CCR ACTIONS		ACTIONS FRANÇAISES	
<p>Objectif de gestion : battre l'indice CAC mid & small 190. Stratégie d'investissement : gestion discrétionnaire et de conviction d'un portefeuille investi de façon permanente à hauteur de 75 % minimum en actions de petites et moyennes capitalisations françaises ou dont le siège social est situé dans l'Union européenne. La stratégie d'investissement consiste à sélectionner des sociétés jugées sous-évaluées par le marché et à détecter un catalyseur qui permette d'anticiper la hausse de leurs cours de bourse par rapport à la valeur industrielle de ces entreprises. Instruments dérivés : intervention sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré. Dans la limite de 110 % de l'actif, dispositions en vue de couvrir le portefeuille ou/et de l'exposer à des actions, secteurs d'activité, ou indices de marché pour réaliser l'objectif de gestion.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
SICAV (2) de distribution et/ou capitalisation	FR000285512	NON	NON	10 % maximum	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risque action : 75 % minimum		Frais de gestion maximum : max. 1,50 % TTC, OPCVM (3) inclus		Cac Mid & Small 190 (qui est la réunion des indices CAC Mid 100 et CAC Small 90)	

CENTRALE ACTIONS FRANCE		CCR ACTIONS		ACTIONS FRANÇAISES	
<p>Objectif de gestion : réaliser à moyen terme une sur performance régulière par rapport à l'indice de référence avec une faible volatilité relative. Stratégie d'investissement : gestion discrétionnaire d'un portefeuille investi de façon permanente à hauteur de 75 % minimum en actions de grandes entreprises françaises et gérée selon le concept «value» (recherche de valeurs sous-évaluées). Instruments dérivés : intervention sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré. Dans la limite d'une fois l'actif, dispositions en vue de couvrir le portefeuille ou/et de l'exposer à des secteurs d'activité, zones géographiques, devises, taux, actions, titres et valeurs assimilées.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
SICAV (2) de capitalisation	FR0000281230	NON	NON	10 % maximum	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risque action : 75 % minimum		Frais de gestion : max. 1,548 % TTC, OPCVM (3) inclus		Cac 40	

TRICOLERE RENDEMENT CAP		EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT SAS		ACTIONS FRANÇAISES	
<p>Objectif de gestion : univers d'investissement : actions françaises (75 % min). Eligible au PEA. Sélection de sociétés offrant un rendement supérieur au rendement moyen du SBF 120. Accessoirement, le portefeuille pourra être investi en titres jugés très sous-évalués, même s'ils n'ont pas de rendement particulier. Stratégie d'investissement : le portefeuille, investi à hauteur de 75 % en actions de sociétés européennes, dont 65 % d'actions françaises, est géré de façon active avec un style «Value». Il est éligible au PEA. Le gérant recherche des valeurs présentant des rendements nets élevés (Dividende net par action / cours du titre) et des décotes par rapport à l'univers de référence sur les ratios suivants : Cours / Actif Net réévalué par action, P/E, P/ Cash Flow. Un filtre quantitatif correspondant à ces ratios est donc appliqué à l'univers d'investissement pour sélectionner entre 100 et 150 valeurs sur lesquelles le gérant effectuera une analyse qualitative fondamentale. Instruments dérivés : le gérant pourra avoir recours à des contrats de futurs ou options, négociés sur des marchés organisés ou réglementés, pour piloter l'exposition actions sans rechercher de surexposition (dans la limite d'une fois l'actif net).</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de capitalisation	FR0007028576	NON	NON	10 % maximum	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risque actions : 110 % max. de l'actif net Risque de change : néant		Frais de gestion directs max : 1,70 % (indirects compris)		SBF 120	

FCP SAINT-HONORÉ PME		EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT SAS		ACTIONS FRANÇAISES	
<p>Objectif de gestion : éligible au PEA, le portefeuille est investi en actions émises par des sociétés de taille ou capitalisation boursière moyenne sur les marchés français et accessoirement les bourses européennes. Pour cette gestion de moyennes capitalisations, un effort tout particulier est fait dans le domaine de l'analyse des sociétés. Stratégie d'investissement : gestion active d'actions de petite et moyenne capitalisation boursière cotées en France. La sélection de l'univers d'investissement repose sur l'utilisation d'un filtre quantitatif permettant de définir les valeurs dont la capitalisation est inférieure à 5 milliards d'euros, et qui présentent un momentum favorable. L'utilisation d'analystes externes a pour but d'aider le gérant à orienter sa propre recherche sur un nombre réduit de titres. Les titres sélectionnés font l'objet d'une analyse fondamentale approfondie ayant pour objectif de déterminer le potentiel de croissance et de performance de chacun de ces titres. Instruments dérivés : le gérant pourra avoir recours à hauteur d'une fois l'actif net à des instruments dérivés négociés sur des marchés organisés ou réglementés afin de conclure : - des contrats à terme sur devise - des contrats de futures sur indices actions - des contrats d'option sur actions. Le fonds pourra détenir des ETF et des Trackers dans la limite de 25 % de l'actif net.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de capitalisation	FR0010148924	NON	NON	10 % maximum	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risque actions : 110 % max. de l'actif net Risque de change : 10 % de l'actif net max		Frais de gestion directs max : 1,60 % (indirects compris)		Midcac (EUR)	

UNITÉS DE COMPTE EN ACTIONS EUROPÉENNES

JPM EUROPE EQUITY A (DIST) EUR		JP MORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED		ACTIONS EUROPE	
<p>Objectif de gestion : valoriser le capital sur le long terme en investissement principalement dans des actions européennes. Stratégie d'investissement : une philosophie d'investissement fondée sur la finance comportementale. Une sélection de titres bottom-up qui se concentre sur les caractéristiques "growth" et "value". Instruments dérivés : possibilité d'employer des instruments dérivés à conditions qu'ils soient utilisés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
SICAV (2) de distribution	LU0053685029	NON	Compartiment	NON	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risque action : 100 %		Frais de gestion : 1,50 % et frais administratifs : 0,45 %		MSCI Europe Net	

ODYSSÉE		TOCQUEVILLE FINANCE SA		ACTIONS DES PAYS DE LA COMMUNAUTÉ EUROPÉENNE	
<p>Objectif de gestion : l'objectif est de profiter du développement de l'économie européenne en investissant sur les actions cotées des marchés financiers européens susceptibles de connaître des changements dans la répartition de leur actionariat tout en cherchant à limiter le risque de forte variation du portefeuille. Stratégie d'investissement : la recherche et la sélection de valeurs s'appuient sur une présélection des valeurs représentant des caractéristiques précises : possibilité de modification de la géographie du capital (OPA, OPE, OPRA...), qualité du bilan et du compte d'exploitation, pérennité des actifs présents au bilan ou figurant hors bilan, sous-évaluation des actifs par rapport à une valeur objective déterminée à l'issue du travail de recherche et analyse financière, etc.. La gestion du fonds repose sur une totale indépendance par rapport à des indices ou des secteurs d'activité. Les sociétés seront choisies parmi les grandes, moyennes ou petites valeurs en fonction de l'intérêt économique et boursier concordant avec l'objectif du fonds qu'elle revêtent. Instruments dérivés : dans un souci de surexposition du fonds ou, au contraire de couverture du risque du fait d'une anticipation haussière ou baissière des marchés boursiers de la part des gérants, le fonds pourra avoir recours à l'utilisation des produits dérivés.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de capitalisation	FR0007083118	NON	NON	Moins de 10 %	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risque action : 75 % maximum		Frais de gestion : max. 2,392 % TTC, OPCVM inclus		Aucun	

TOCQUEVILLE VALUE EUROPE		TOCQUEVILLE FINANCE SA		ACTIONS DE PAYS DE L'UNION EUROPÉENNE	
<p>Objectif de gestion : progression des actifs par la performance absolue alliée à la maîtrise de la volatilité. Stratégie d'investissement : sélection de valeurs délaissées, en situation de retournement, ou présentant un caractère défensif par la réalité de leurs actifs ou le rendement qu'elles offrent. Investissement possible sur d'autres supports que les actions (obligations, Bons du Trésor, et autres titres de créances négociables, obligations achetées à réméré ou prises en pension). Instruments dérivés : intervention sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers et de gré à gré. Dans la limite d'une fois l'actif, dispositions en vue de couvrir le portefeuille contre le risque d'actions, de titres et autres valeurs assimilés et d'indices.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de capitalisation	FR0007371562	NON	NON	5 % maximum	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risque action : minimum 75 %		Frais de gestion : max. 2,392 % TTC, OPCVM inclus		Aucun	

CENTRALE CROISSANCE EUROPE		CCR ACTIONS		ACTIONS DES PAYS DE L'UNION EUROPÉENNE	
<p>Objectif de gestion : gestion discrétionnaire d'un portefeuille de valeurs mobilières et autres instruments financiers autorisés, spécialisé en valeurs de croissance européennes. Stratégie d'investissement : investissement de façon permanente à hauteur de 75 % minimum de l'actif en actions françaises et autres titres assimilés. Instruments dérivés : dans la limite maximum d'engagement d'une fois l'actif du fonds, possibilité d'intervenir sur tous les instruments financiers à terme négociés, sur des marchés réglementés ou de gré à gré, français et étrangers, en vue de couvrir le portefeuille ou/et de l'exposer à des secteurs d'activités/zones géographiques/devises/taux/actions, titres et valeurs assimilées pour tirer parti des variations de marché.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de capitalisation	FR0007016068	Jupiter Asset Management Ltd Londres	NON	5 % maximum	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risque actions : au minimum 75 % sur les marchés européens Risque de change possible		Frais de gestion : 1,75 % TTC		FTSE WORLD EUROPE	

CENTRALE MIDCAP EURO		CCR ACTIONS		ACTIONS DE PAYS DE LA ZONE EURO	
<p>Objectif de gestion : recherche d'une performance supérieure à l'indice de référence. Stratégie d'investissement : gestion discrétionnaire et de conviction autorisant une forte autonomie dans les choix d'investissement et la concentration du portefeuille sur un nombre restreint de valeurs. Le fonds sera exposé en permanence à hauteur de 75 % minimum et jusqu'à 110 % de l'actif en actions de sociétés de moyenne capitalisation ayant leur siège social dans la zone euro ou autres titres. Les pays d'investissement privilégiés sont la France et l'Allemagne. Instruments dérivés : intervention sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré. Dans la limite maximum d'une fois l'actif, prises de positions possibles en vue de couvrir le portefeuille ou/et de l'exposer à des secteurs d'activités, zones géographiques, actions, titres et valeurs assimilées, pour tirer parti des variations de marché.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de capitalisation	FR0007061882	NON	NON	10 % maximum	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risque action : 75 % minimum. Risque lié au volume réduit des titres de moyenne capitalisation pouvant provoquer des mouvements de cours plus marqués que sur les titres de grande capitalisation.		Frais de gestion : max. 1,50 TTC, OPCVM (3) inclus		Dow Jones Euro Stoxx Mid Price	

CENTRALE VALEUR		CCR ACTIONS		ACTIONS DE PAYS DE L'UNION EUROPÉENNE	
<p>Objectif de gestion : en priorité, battre sur le long terme la performance de l'indice Dow Jones Stoxx 600 Price en recherchant les plus-values à moyen / long terme. Stratégie d'investissement : gestion discrétionnaire (petit nombre de lignes) d'un portefeuille d'actions et titres assimilés négociés sur tous marchés (y compris les nouveaux marchés) de l'Union Européenne et considérées comme décotées par le gestionnaire, sans référence à la composition de l'indicateur de référence. Les investissements sont réalisés en actions de sociétés françaises ou dont le siège social est situé dans un état membre de l'Union Européenne et autres titres assimilés. Les pays les plus importants de l'univers d'investissement sont la France, l'Allemagne et le Royaume-Uni. Instruments dérivés : possibilité d'intervenir sur tous les instruments financiers à terme négociés, sur des marchés réglementés ou de gré à gré, français et étrangers, selon la réglementation en vigueur. Le gérant peut alors prendre toutes dispositions en vue de couvrir ou d'exposer le portefeuille à tous secteurs d'activités/géographiques/devises/ ou indices... dans la limite d'engagement maximum d'une fois l'actif.</p>					
Forme juridique et affectation du résultat	Code ISIN	Délégation de gestion	Nourricier/ Compartiment	Part d'OPCVM (3) si OPCVM d'OPCVM	
FCP (1) de capitalisation	FR0007053996	CCR Gestion	NON	10 % maximum	
Profil de risque		Frais et commissions		Indicateur de référence	
Risque actions : 75 % minimum et 110 % maximum Risque de change : 10 % maximum Risque lié à la gestion du fait du petit nombre de lignes du portefeuille		Frais de gestion : 1,50 % TTC		Dow Jones Stoxx 600 Price	