

### Statut Juridique

Statut Juridique :	FCP
Conforme :	Non
Régime juridique :	-
Catégorie AMF :	Diversifié
Régime fiscal :	Capitalisation
Date création :	18/04/1997
Dernière notice :	16/12/2011

### Fonctionnement

Promoteur :	CPR Asset Management
Dépositaire :	CACEIS Bank
Note Dépositaire CT/LT :	A-1+/AA-
Gestionnaire :	CPR Asset Management
Valorisateur :	CACEIS Fastnet
C. aux comptes :	Jean-Paul Foucault

### Souscriptions & Rachats

Code ISIN :	FR0010097683
Code Bloomberg :	CPRCROI FP
Devise :	EUR
Valorisation J/H :	Quotidienne / clôture

Montant 1ere souscription :	1 millième de part
Montant souscription ultérieure :	1 millième de part
Exé./Règl. :	J / J+1
Droits d'entrée/sortie :	5,00% max./ Néant
Frais de gestion :	1.35% TTC annuel max.+ 25% perf.>indice
Heure limite ordre :	12 h

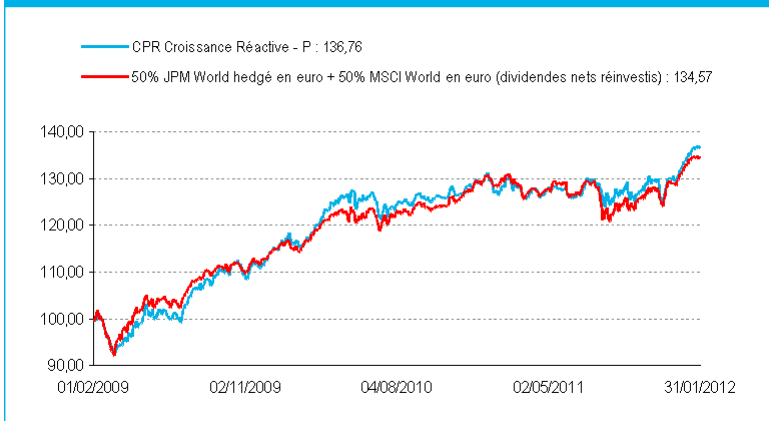
### Gérants G. MOLINARO C. GENESLAY

CPR Asset Management- S.A. au capital de 46 155 465 € - 399 392 RCS Paris - SGP agréée AMF n° GP01-056.10, place des Cinq Martyrs du Lycée Buffon 75015 Paris - 01 53 15 70 00 - www.cpr-am.fr

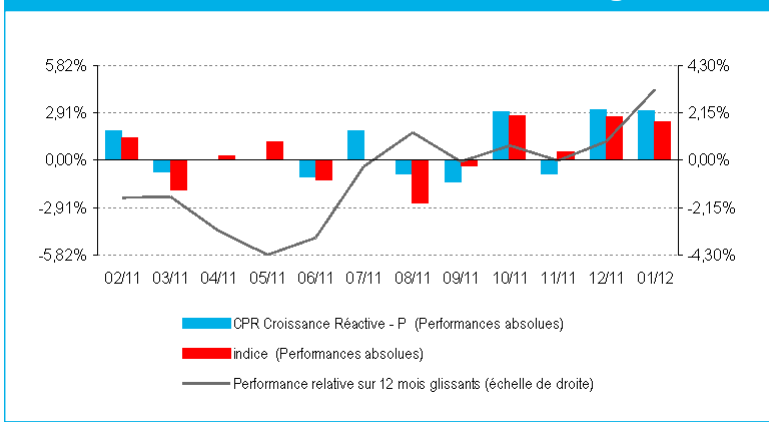
### Profil

Internationale	
Indice de référence :	50% JPM World hedgé en euro + 50% MSCI World en euro (dividendes nets réinvestis)
Objectif de performance :	Meilleure performance possible/budget de risque.
Durée de placement :	Supérieure à 4 ans
Sources de valeur :	Allocation d'actifs
Style de gestion :	Allocation de risque

### Performance nette sur 36 mois



### Performances mensuelles sur un an glissant



### Gestion du risque

Limites	Prévisionnelles			Calculées	
				OPCVM	
Volatilité	15%			8.5%	
Sensibilité (taux nominaux/réels)	[0;5]			2.62	0
Exposition actions en % actif	[20;80]%			59.1%	
Crédit (A, BBB et BB) en % actif	95/ 35/ 0				
Change en % actif	Oui			4.6%	

### Analyse de la performance nette

Par période de	1 mois	3 mois	1 an	3 ans annualisé	5 ans annualisé
Performance	3,07%	5,41%	8,25%	11,01%	2,20%
Indice	2,37%	5,65%	5,03%	10,41%	2,21%
Ecart	0,70%	-0,24%	3,22%	0,60%	-0,01%
Volatilité 52 sem.	-	-	8,51%	8,30%	8,48%
Indice	-	-	7,78%	7,75%	9,07%
Ratio d'information	-	-	0,56	0,10	0,00

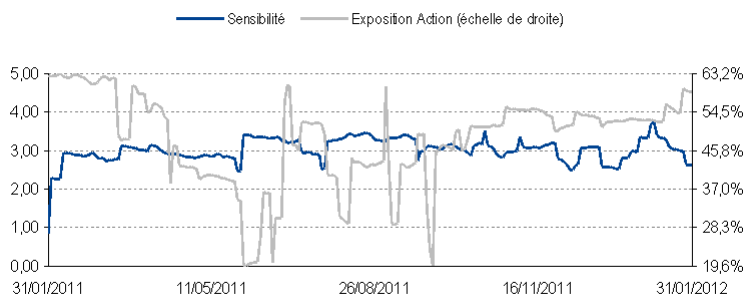
### Par année civile

	2012	2011	2010	2009	2008
OPCVM	3,07%	3,23%	11,96%	13,14%	-16,14%
Indice	2,37%	2,38%	11,89%	13,19%	-16,27%

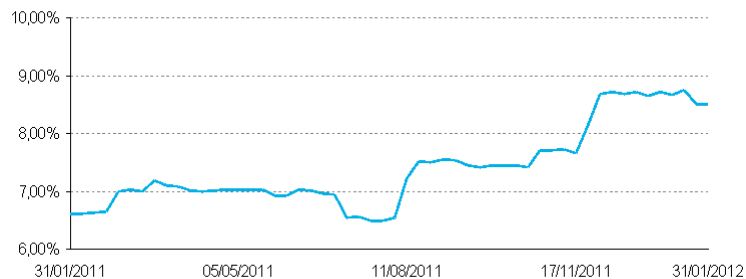
### Chiffres-Clés au

	31/01/2012	30/12/2011
Actif global géré (en MEUR)	66,41	59,38
Valeur liquidative (en EUR)	324,14	314,48
Dernier coupon (EUR/le)	- / -	-

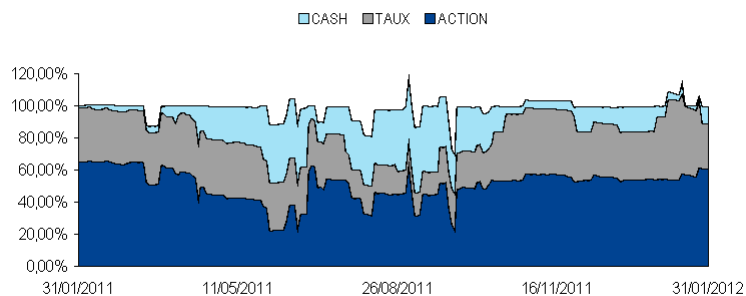
## Evolution de la sensi/Exposition actions sur un an



## Evolution de la volatilité sur un an

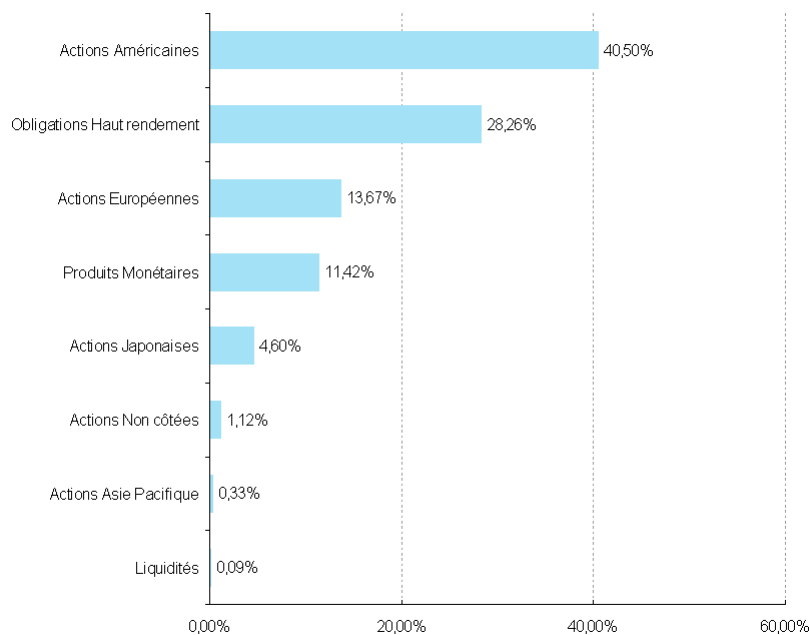


## Evolution du Portefeuille par classes d'actifs \*



\* Produits Dérivés calculés à leur valeur d'engagement

## Allocation par type de produits



## Principales lignes en portefeuille

Dénomination	Poids	Descriptif
MARKIT IBOXX EURO HI	18,97%	Obligations Zone Euro
LYXOR ETF MSCI USA A	15,78%	Actions Américaines
DB X-TRACKERS RUSSEL	12,56%	Actions Américaines
CPR CASH P SICAV	11,42%	Produits Monétaires
AXA WLD US HIG.Y1.BD	9,29%	Obligations
LYXOR ETF MSCI EUROP	8,06%	Actions Européennes
AMUNDI ETF MSCI USA	7,82%	Actions Américaines
AMUNDI ETF MSCI EURO	5,61%	Actions Européennes
ISHARES SP500 FCP	4,34%	Actions Américaines
LYXOR ETF JAPAN TOPI	2,64%	Actions japonaises

**Total 96,49%**

## Structure du portefeuille

Actif global géré (en MEUR)	66,4
Nombre total de lignes hors cash	15
Montant de la ligne moyenne	4,43
Rotation moyenne sur un an	NS
% titres de sociétés du groupe	-
% titres du dépositaire	-
Liquidités en % de l'actif	0,09%

## Répartition par classe d'actifs

Taux	28,26%
cash	11,51%
Diversification	0,00%
Actions	60,23%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

## Principaux mvts / mois

Dénomination	Poids	Sens
ETF DB X-TRACKERS RU	23,08%	Achat
ETF IS MARKIT IBOXX	11,14%	Achat
ETF IS BOND CORP	10,36%	Vente
AXA WORLD FUND - US	10,07%	Achat
CPR OBLIG 12 MOIS PA	6,16%	Vente
CPR WORLD-CAPI	3,04%	Vente
ETF LYXOR MSCI USA	2,78%	Vente

Les données MSCI sont uniquement à destination de votre usage interne et ne peuvent ni être reproduites ou divulguées sous quelque forme que ce soit, ni être utilisées aux fins de créer des instruments financiers, des produits ou des indices. Sans limitation de ce qui précède, la responsabilité de toute entité de MSCI ne saurait en aucun cas être engagée pour tout dommage direct, indirect, particulier, incident, fautif ou induit ou tout autre dommage.