

Statut Juridique

Statut Juridique :	FCP
Conforme :	Oui
Régime juridique :	PEA
Catégorie AMF :	Actions françaises
Régime fiscal :	Distribution
Date création :	06/12/1994
Dernière notice :	12/07/2010

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 :	Ernst and Young & Autres

Souscriptions & Rachats

Code ISIN :	FR0010565366
Code Bloomberg :	-
Devise :	EUR
Valorisation J/H :	Quotidienne / clôture
Montant 1ere souscription :	1 part
Montant souscription ultérieure :	1 millième de part
Exé./Règl. :	J / J+1
Droits d'entrée/sortie :	3,00% max./ Néant
Frais de gestion :	1,5% TTC annuel max.+ 20% perf.>indice
Heure limite ordre :	12 h

Gérants E. LABBE

N. JOHNSON

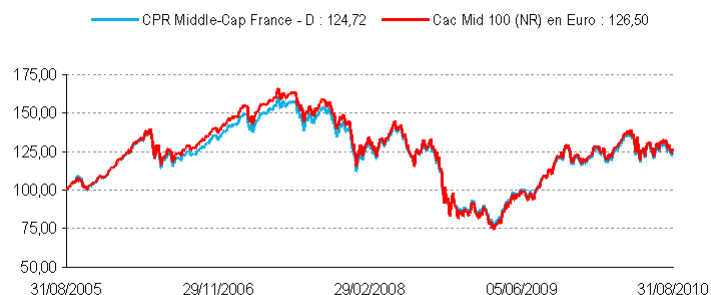
CPR Asset Management- S.A. au capital de 46 155 465 € - 399 392 RCS Paris - SGP agréée AMF n° GP01-056.10, place des Cinq Martyrs du Lycée Buffon 75015 Paris - 01 53 15 70 00 - www.cpr-am.fr

Profil

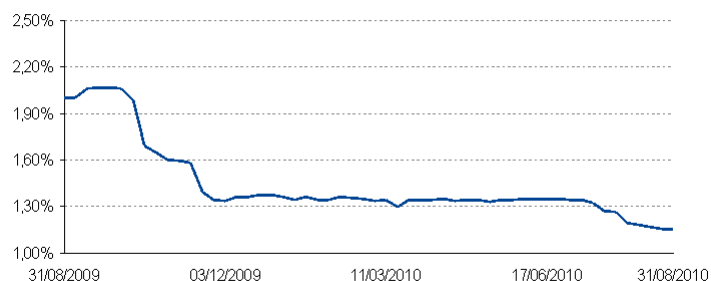
France

Indice de référence :	Cac Mid 100 (NR) en Euro
Objectif de performance :	Surperformer le CAC MID100 (NR) en Euro
Durée de placement :	Supérieure à 5 ans
Sources de valeur :	Sélection de valeurs dans un large univers d'investissement
Style de gestion :	Active, blend, tracking-error flexible

Performance nette sur 60 mois



Evolution du tracking-error sur un an



Gestion du risque

Limites	Prévisionnelles	Calculées	
		OPCVM	Indice
Exposition actions en % actif	[80;110] %	101.4%	100%
Change en % actif	[0;10]%		
Tracking-error ex-ante	8 % Max.	1.1%	-

Analyse de la performance nette

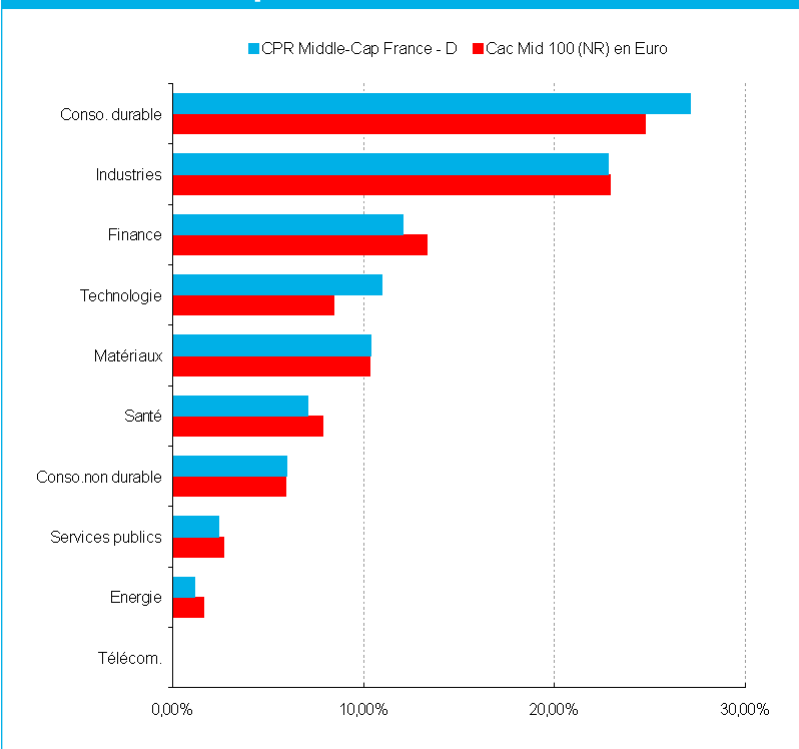
Par période de	1 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	31/12/02*
Performance	-2.69%	11.10%	-5.71%	4.51%	12.37%
Indice	-2.63%	12.57%	-6.23%	4.81%	13.54%
Ecart	-0.06%	-1.47%	0.53%	-0.30%	-1.16%
Volatilité hebdomadaire					
Indice	-	20.25%	23.32%	20.84%	19.64%
TE-Ex-Post	-	20.37%	23.96%	21.23%	19.77%
Ratio d'information	-	1.15%	1.80%	1.86%	2.40%
	-	-1.30	0.29	-0.16	-0.44

*Chgt process perms annualisées

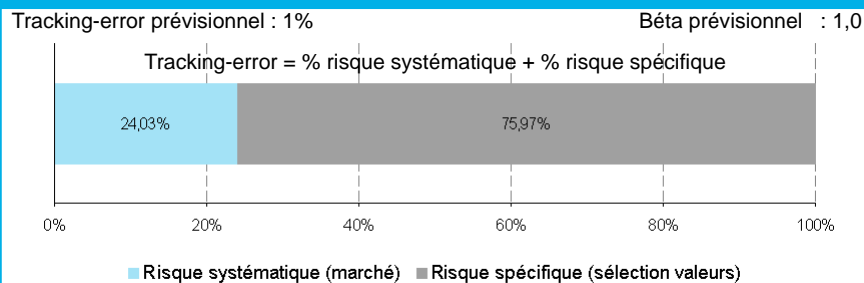
Par année civile	2010	2009	2008	2007	2006
OPCVM	2,61%	38,35%	-37,56%	0,25%	28,23%
Indice	2,91%	42,55%	-40,46%	-0,05%	32,08%

Chiffres-Clés au	31/08/2010	31/12/2009
Actif géré (en MEUR)	46,68	51,94
Valeur liquidative (en EUR)	293,10	288,85
Dernier coupon (EUR/le)	3,41 / 15/06/2010	-

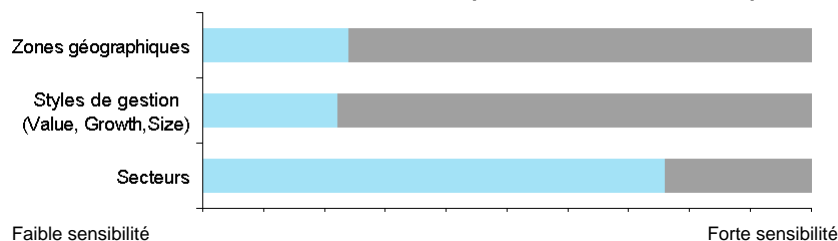
Répartition Sectorielle



Décomposition du tracking-error prévisionnel



Hors sélection de valeurs, la sensibilité du portefeuille est déterminée par :



Principaux titres surpondérés

EUTELSAT COMMUNICATI	1,10%
ENTREPOSE CONTRACTIN	0,68%
SCOR SE REGROUPEMENT	0,54%
DERICHEBOURG	0,50%
VILMORIN & CIE	0,50%

Principaux titres souspondérés

NEXANS SA	-0,75%
AREVA CI	-0,72%
ADP PROMESSES	-0,66%
ICADE EMGP	-0,59%
SAFT GROUPE	-0,51%

Structure du portefeuille

Actif global géré (en MEUR)	46,7
Nombre total de lignes hors cash	105
Montant de la ligne moyenne	0,44
Rotation moyenne sur un an	1,11
% titres de sociétés du groupe	0,00%
% titres du dépositaire	-
Total hors bilan en % de l'actif	-
Liquidités en % de l'actif	-1,39%

Ratios d'analyse du portefeuille

	OPCVM	Indice
Cap. boursière moy. (Mds €)	2,27	2,36
% Large Caps	0,00	0,00
% Mid/Small Caps	100,00	100,00
PER annuel anticipé	12,01	12,45
Prix sur actif net	1,54	1,49
Prix sur Cash Flow	6,81	6,82
Taux de rendement	2,9%	2,9%
Croissance BPA annu. (n/n+2)	24,1%	24,0%
Croissance CA annu. (n/n+2)	7,3%	7,3%

Principales lignes en portefeuille

Dénomination	Poids	Ecart / Bench	Descriptif
EUTELSAT COMMUNICATI	4,81%	1,10%	Radiodiffusion et télévision par câble
ZODIAC AEROSPACE	3,38%	0,23%	Fabrique et vend des équipements aéronautiques et de loisirs marins.
BUREAU VERITAS	3,14%	0,47%	Services commerciaux et professionnels diversifiés
RHODIA REGPT	2,69%	0,39%	Produits chimiques spécialisés
SEB	2,44%	0,48%	Appareils ménagers
NEOPOST SA	2,36%	-0,01%	Fabrication et commercialisation de machine d'affranchissement
ILIAD	2,28%	0,24%	Services et logiciels Internet
GECINA NOMINATIVE	2,28%	-0,23%	Vend et loue des bâtiments résidentiels et commerciaux à Paris, ses banlieues et les provinces françaises.
EURAZEO	2,23%	-0,04%	Une des principales sociétés d'investissement européennes
ADP PROMESSES	2,15%	-0,66%	Services d'aéroport
Total	27,75%		

Principaux mvts / mois

Dénomination	Poids	Sens
ILIAD SA	1,12%	Achat
APRIL	0,57%	Vente
NEOPOST SA	0,54%	Vente
EURAZEO	0,41%	Vente
VILMORIN ET CIE	0,38%	Achat
BULL	0,30%	Achat