

## Statut Juridique

Statut Juridique :	FCP
Conforme :	Oui
Régime juridique :	PEA
Catégorie AMF :	Actions françaises
Régime fiscal :	Distribution
Date création :	06/12/1994
Dernière notice :	01/07/2011

## 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 :	Ernst and Young & Autres

## Souscriptions & Rachats

Code ISIN :	FR0010565366
Code Bloomberg :	MOBICRO FP
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**

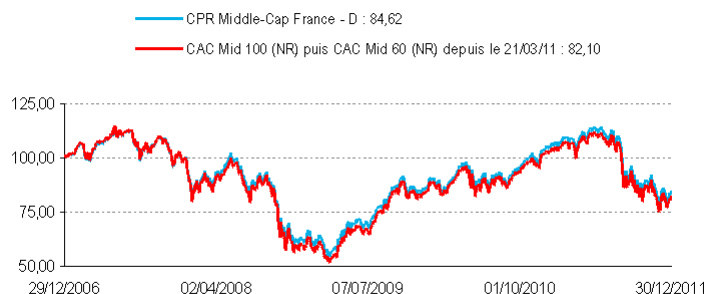
CPR Asset Management- S.A. au capital de 46 155 465 € - 399 392 RCS Paris - SGP agréée AMF n° GP01-056.10, place des Cinq Martyrs du Lycée Buffon 75015 Paris - 01 53 15 70 00 - www.cpr-am.fr

## Profil

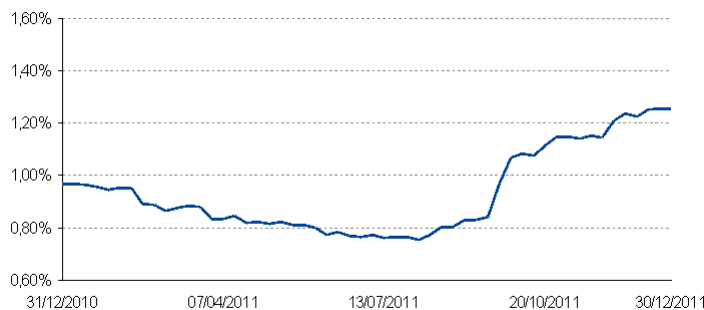
### France

Indice de référence :	CAC Mid 100 (NR) puis CAC Mid 60 (NR) depuis le 21/03/11
Objectif de performance :	Surperformer le CAC MID60 (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] %	100.4%	100%
Change en % actif	[0;10]%		
Tracking-error ex-ante	8 % Max.	1.5%	-

## Analyse de la performance nette

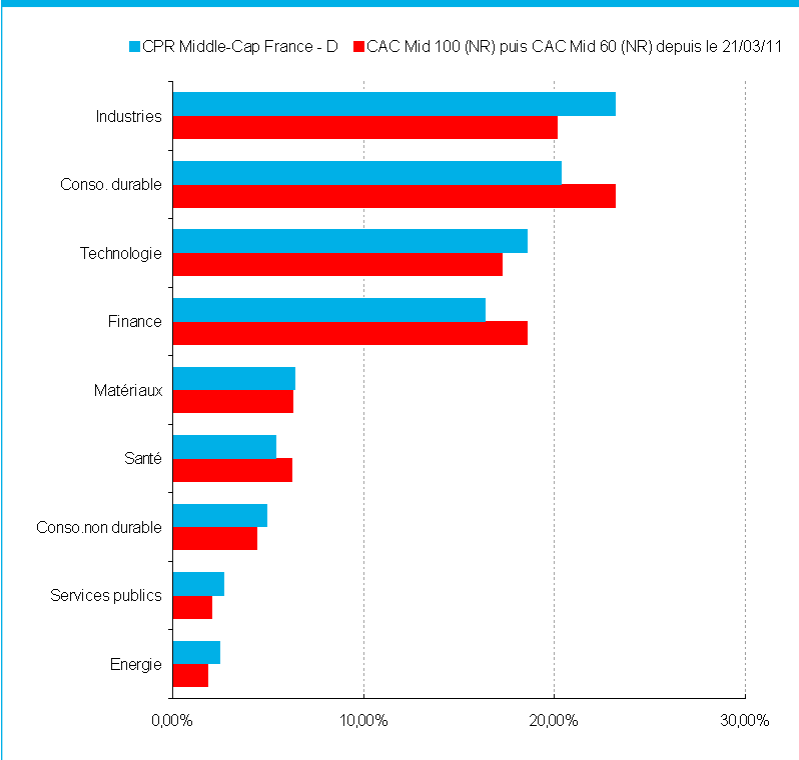
	1 mois	1 an	3 ans annualisé	5 ans annualisé	31/12/02*
<b>Performance</b>					
Indice	-0,20%	-19,37%	10,58%	-3,28%	9,85%
Indice	-0,27%	-19,98%	11,33%	-3,86%	10,67%
Ecart	0,07%	0,61%	-0,75%	0,58%	-0,81%
<b>Volatilité hebdomadaire</b>					
Indice	-	25,06%	21,92%	22,38%	20,11%
Indice	-	25,64%	22,33%	22,88%	20,30%
TE Ex-Post	-	1,25%	1,23%	1,71%	2,26%
Ratio d'information	-	0,63	-0,57	0,35	-0,33

\*Chgt process perfs annualisées

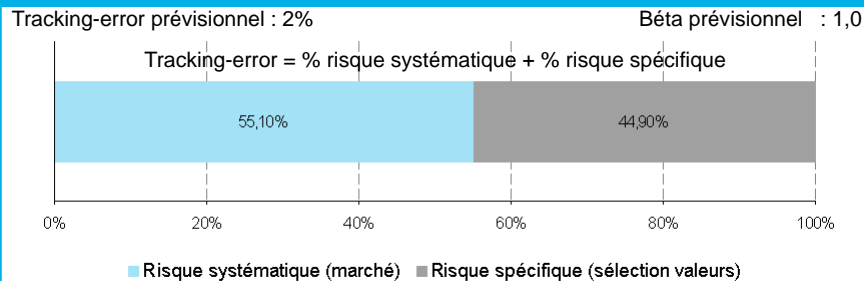
Par année civile	2011	2010	2009	2008	2007
OPCVM	-19,37%	21,18%	38,35%	-37,56%	0,25%
Indice	-19,98%	20,95%	42,55%	-40,46%	-0,05%

Chiffres-Clés au	30/12/2011	31/12/2010
Actif global géré (en MEUR)	42,48	58,58
Valeur liquidative (en EUR)	276,75	346,15
Dernier coupon (EUR/le)	3,12 / 07/07/2011	-

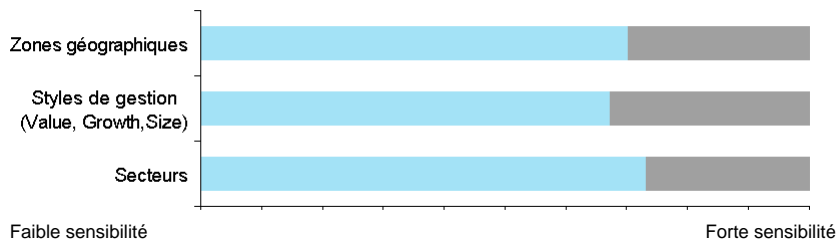
## Répartition Sectorielle



## Décomposition du tracking-error prévisionnel



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



### Principaux titres surpondérés

ZODIAC AEROSPACE	0,63%
LISI EX GFI INDUSTRI	0,61%
MERCIALYS	0,60%
BUREAU VERITAS	0,58%
MEDICA - PROMESSES	0,47%

### Principaux titres souspondérés

GECINA NOMINATIVE	-1,03%
ADP PROMESSES	-1,01%
CNP	-0,95%
BIOMERIEUX	-0,90%
HAVAS EX HAVAS ADVER	-0,87%

## Structure du portefeuille

Actif global géré (en MEUR)	42,5
Nombre total de lignes hors cash	92
Montant de la ligne moyenne	0,46
Rotation moyenne sur un an	NS
% titres de sociétés du groupe	0,00%
% titres du dépositaire	-
Liquidités en % de l'actif	-0,44%

## Ratios d'analyse du portefeuille

	OPCVM	Indice
Cap. boursière moy. (Mds €)	2,59	2,75
% Large Caps	0,00	0,00
% Mid/Small Caps	100,00	100,00
PER annuel anticipé	10,94	10,63
Prix sur actif net	1,19	1,12
Prix sur Cash Flow	6,11	6,22
Taux de rendement	3,6%	3,9%
Croissance BPA annu. (n/n+2)	14,6%	15,8%
Croissance CA annu. (n/n+2)	5,6%	5,8%

## Principales lignes en portefeuille

Dénomination	Poids	Ecart / Bench	Descriptif
EUTELSAT COMMUNICATI	5,55%	0,35%	Radiodiffusion et télévision par câble
ZODIAC AEROSPACE	5,29%	0,63%	Fabrique et vend des équipements aéronautiques et de loisirs marins.
BIC	4,15%	0,31%	Fournitures et services de bureau
NEOPOST SA	3,60%	0,24%	Fabrication et commercialisation de machine d'affranchissement
ILIAD	3,57%	0,00%	Services et logiciels Internet
ATOS	3,47%	0,14%	Conseils informatiques et autres services
SEB	3,09%	0,24%	Appareils ménagers
RUBIS	2,48%	0,44%	Services du gaz
INGENICO	2,43%	0,44%	Fabrication d'équipements électroniques
IMERYS EX IMETAL	2,35%	-0,01%	Matériaux de construction
<b>Total</b>	<b>35,98%</b>		

## Principaux mvts / mois

Dénomination	Poids	Sens
BIOMERIEUX	0,47%	Vente
MAUREL ET PROM NIGER	0,31%	Vente
CNP ASSURANCES	0,30%	Vente
SEB	0,28%	Achat
PAGESJAUNES	0,26%	Vente
SOPRA GROUP	0,23%	Vente
NEXTRADIOTV PROMESSE	0,20%	Achat
GROUPE GORGE	0,17%	Achat
PARROT SA	0,11%	Achat