

Statut Juridique

Statut Juridique :	FCP
Conforme :	Oui
Régime juridique :	PEA
Catégorie AMF :	Actions internationales
Régime fiscal :	Capitalisation
Date création :	15/09/2005
Dernière notice :	21/12/2011

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 :	Deloitte Associés

Souscriptions & Rachats

Code ISIN :	FR0010626408
Code Bloomberg :	MOBIEUI FP
Devise :	EUR
Valorisation J/H :	Quotidienne / clôture
Montant 1ere souscription :	1 million d'euros
Montant souscription ultérieure :	1 millième de part
Exé./Règl. :	J / J+1
Droits d'entrée/sortie :	2,00% max./ Néant
Frais de gestion :	0,50% TTC annuel max.+ 20% perf.>indice
Heure limite ordre :	12 h

Gérants N. JOHNSON
E. LABBE

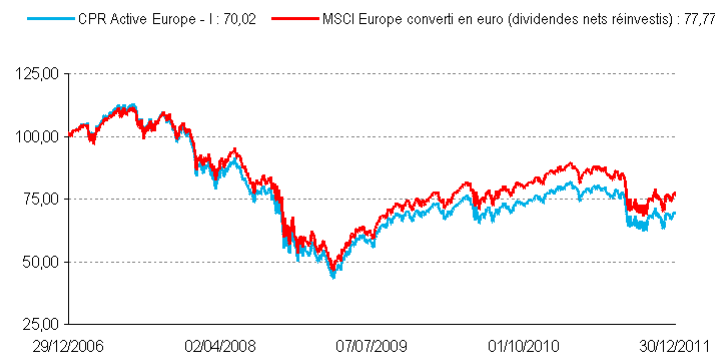
CPR Asset Management- S.A. au capital de 46 155 465 € - 399 392 RCS Paris - SGP agréée AMF n° GP01-056.10, place des Cinq Martyrs du Lycée Buffon 75015 Paris - 01 53 15 70 00 - www.cpr-am.fr

Profil

Gestion active - sélection de valeurs

Indice de référence :	MSCI Europe converti en euro (dividendes nets réinvestis)
Objectif de performance :	Surperformer le MSCI Europe (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		97.9%	100%
Change en % actif	Oui	58.1%	57%
Tracking-error ex-ante	-	1.6%	-

Analyse de la performance nette

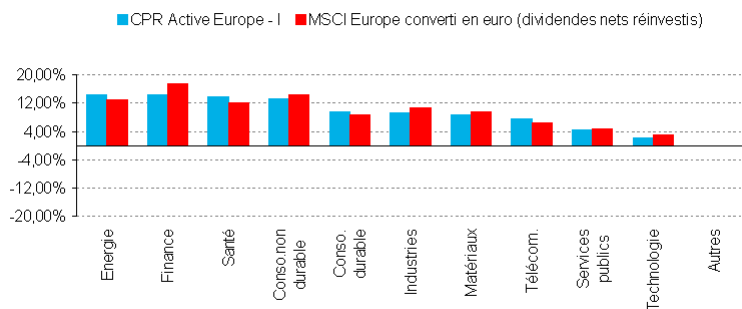
Par période de	1 mois	3 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés
Performance	2.22%	7.90%	-8.93%	9.04%	-6.87%
Indice	2.10%	8.93%	-8.08%	10.36%	-4.90%
Ecart	0.12%	-1.03%	-0.84%	-1.32%	-1.97%
Volatilité 52 sem.	-	-	22.90%	21.78%	22.35%
Indice	-	-	22.68%	21.37%	21.83%
TE-Ex-Post	-	-	1.52%	1.72%	2.11%
Ratio d'information	-	-	-0.45	-0.66	-0.98

Par année civile	2011	2010	2009	2008	2007
OPCVM	-8,93%	7,39%	32,53%	-46,78%	1,49%
Indice	-8,08%	11,10%	31,60%	-43,65%	2,69%

Chiffres-Clés au	30/12/2011	31/12/2010
Actif global géré (en MEUR)	46,77	126,11
Valeur liquidative (en EUR)	88 890,04	97 601,73
Dernier coupon (EUR/le)	- / -	-

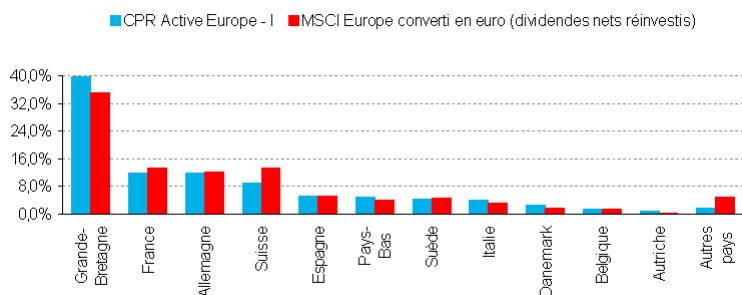
CPR AM rebase l'indice MSCI à partir de la date de lancement des calculs de performances du fonds. MSCI ne valide pas l'indice rebasé et n'est en aucun cas responsable de l'exactitude des données affichées.

Répartition Sectorielle



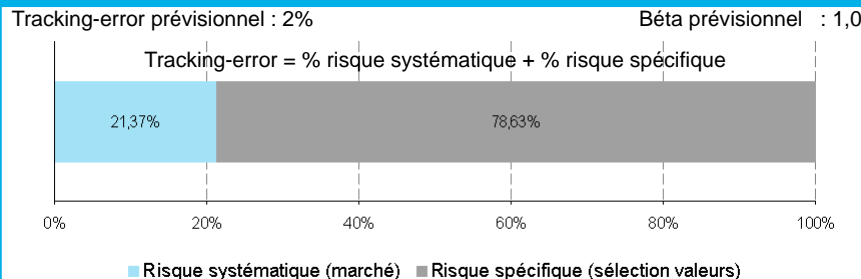
Hors OPCVM

Répartition Géographique

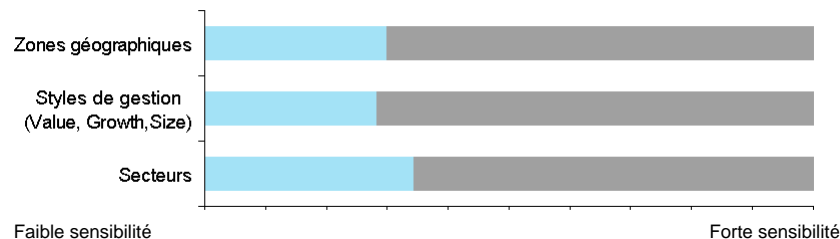


Hors OPCVM

Décomposition du tracking-error prévisionnel



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



Principaux titres surpondérés

ROYAL DUTCH SHELL-A	1,95%
TOTAL	1,41%
DIAGEO PLC	1,36%
GLAXOSMITHKLINE PLC	1,35%
ROCHE HOLDING NEW	1,31%

Principaux titres souspondérés

ROYAL DUTCH SHELL-B	-1,69%
NESTLE SA REG	-1,12%
UNILEVER PLC	-0,71%
ABB LIMITED NEW	-0,67%
UNILEVER NEW	-0,66%

Principales lignes en portefeuille

Dénomination	Poids	Ecart / Bench	Descriptif
ROYAL DUTCH SHELL-A	4,14%	1,95%	La compagnie explore, produit, raffine et lance des produits pétroliers sur le marché.
ROCHE HOLDING NEW	3,27%	1,31%	Groupe pharmaceutique
GLAXOSMITHKLINE PLC	3,26%	1,35%	Groupe pharmaceutique de recherche qui développe, fabrique et lance des vaccins, médicaments et produits de parapharmacie.
TOTAL	3,19%	1,41%	Produit, raffine, transporte et distribue du pétrole et du gaz naturel. La compagnie détient également une division chimie.
BP PLC	3,16%	0,94%	Explore, produit et raffine du pétrole et du gaz naturel, produit de l'énergie solaire, fabrique et distribue des produits chimiques.
BRITISH AMERICAN TOB	2,81%	1,27%	Fabrique, distribue et vend des produits autour du tabac
DIAGEO PLC	2,26%	1,36%	Négociants en vins et en alcools distillés
VODAFONE GROUP PLC	2,26%	-0,06%	Fournit une large gamme de services de télécommunication mobile, comprenant la voix et le transfert de données.
NESTLE SA REG	1,98%	-1,12%	Firme multinationale qui produit et distribue une large gamme de produits alimentaires
BHP BILLITON PLC	1,93%	0,92%	Exploitation minière et métaux diversifiés
Total	28,28%		

Structure du portefeuille

Actif global géré (en MEUR)	46,8
Nombre total de lignes hors cash	139
Montant de la ligne moyenne	0,34
Rotation moyenne sur un an	2,44
% titres de sociétés du groupe	0,29%
% titres du dépositaire	-
Liquidités en % de l'actif	-1,81%

Ratios d'analyse du portefeuille

	OPCVM	Indice
Cap. boursière moy. (Mds €)	53,00	50,55
% Large Caps	73,11	69,42
% Mid/Small Caps	26,89	30,58
PER annuel anticipé	8,77	9,65
Prix sur actif net	1,29	1,35
Prix sur Cash Flow	5,41	6,40
Taux de rendement	4,5%	4,3%
Croissance BPA annu. (n/n+2)	8,7%	10,3%
Croissance CA annu. (n/n+2)	2,9%	3,8%

Principaux mvts / mois

Dénomination	Poids	Sens
NOVARTIS AG-REG SHS	1,30%	Vente
NOVO NORDISK A/S-B	1,29%	Achat
BP PLC	0,81%	Vente
CPR SILVER AGE I	0,69%	Vente
RWE AG	0,57%	Vente
ROYAL DUTCH SHELL-A	0,43%	Vente
TOTAL	0,39%	Vente
GLAXOSMITHKLINE PLC	0,38%	Vente
ROCHE HOLDING NEW	0,36%	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.