

Statut Juridique

Statut Juridique :	FCP
Conforme :	Oui
Régime juridique :	
Catégorie AMF :	Actions internationales
Régime fiscal :	Capitalisation et/ou Distribution
Date création :	22/12/2009
Dernière notice :	28/11/2011

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 :	Mazars

Souscriptions & Rachats

Code ISIN :	FR0010838284
Code Bloomberg :	CPRSAGI FP
Devise :	EUR
Valorisation J/H :	Quotidienne / clôture
Montant 1ere souscription:	500 000 Euros
Montant souscription ultérieure :	1 part
Exé./Règl. :	J / J+1
Droits d'entrée/sortie :	3,00% max./ Néant
Frais de gestion :	0.75% TTC annuel max.+ 15% perf.>indice +1%
Heure limite ordre :	12 h

Gérants **V. AHMADI**

C. MACLOU

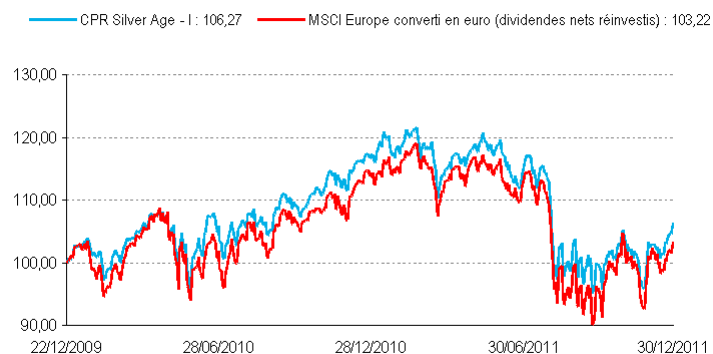
CPR Asset Management- S.A. au capital de 46 155 465 € - 399 392 RCS Paris - SGP agréée AMF n° GP01-056.10, place des Cinq Martyrs du Lycée Buffon 75015 Paris - 01 53 15 70 00 - www.cpr-am.fr

Profil

Actions Européennes

Indice de référence :	-
Objectif de performance :	Le FCP a pour objectif d'obtenir un rendement supérieur à celui des marchés actions européens sur le long terme en tirant parti de la dynamique des valeurs liées au vieillissement de la population européenne.
Durée de placement :	Supérieure à 5 ans
Sources de valeur :	Stock picking dans un univers lié au vieillissement de la population
Style de gestion :	Fondamentale Active

Performance nette depuis la création



Gestion du risque

Limites	Prévisionnelles	Calculées
		OPCVM
Exposition actions en % actif	[75 ; 120] %	99.9%
Tracking-error ex-ante	[5 ; 8] %	7.3%
Change en % actif	oui	57.2%

Analyse de la performance nette

Par période de	1 mois	3 mois	1 an	Début d'année	Depuis la création
Performance	2.93%	7.21%	-8.33%	-8.33%	6.27%
MSCI Europe converti en euro (dividendes nets réinvestis)	2.10%	8.93%	-8.08%	-8.08%	3.22%
Ecart	0.84%	-1.72%	-0.25%	-0.25%	3.05%
Volatilité 52 sem.	-	-	20.09%	-	17.33%

Par année civile

	2011	2010	2009 *	2008	2007
CPR Silver Age - I	-8,33%	14,34%	1,39%	-	-
MSCI Europe converti en euro (dividendes nets réinvestis)	-8,08%	11,10%	-	-	-

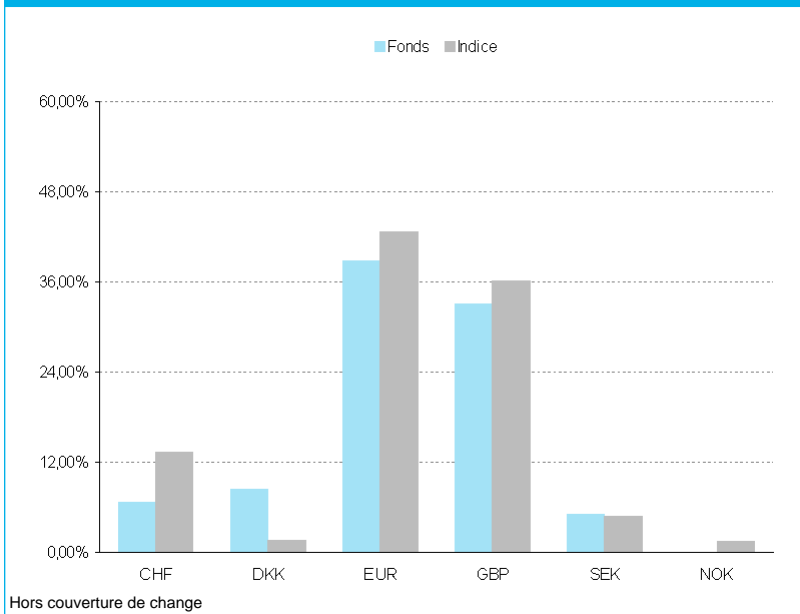
*Performances calculées depuis le 23/12/2009

Chiffres-Clés au

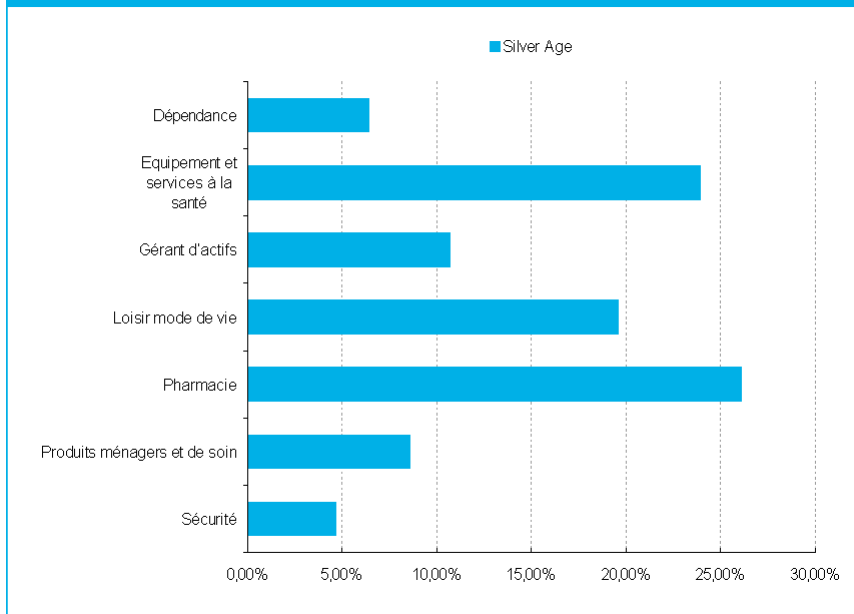
	30/12/2011	31/12/2010
Actif global géré (en MEUR)	25,24	29,96
Valeur liquidative (en EUR)	106 271,59	115 929,79
Dernier coupon (EUR/le)	- / -	-

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.

Exposition de change (en % actif)



Répartition Sectorielle



Structure du portefeuille

Actif global géré (en MEUR)	25,2
Nombre total de lignes hors cash	49
Montant de la ligne moyenne	0,52
Rotation moyenne sur un an	0,86
% titres de sociétés du groupe	0,00%
% titres du dépositaire	-
Liquidités en % de l'actif	0,78%

Ratios d'analyse du portefeuille

	OPCVM	Indice
Cap. boursière moy. (Mds €)	21,29	50,55
% Large Caps	30,07	69,42
% Mid/Small Caps	69,93	30,58
PER annuel anticipé	11,91	9,65
Prix sur actif net	2,11	1,35
Prix sur Cash Flow	9,25	6,40
Taux de rendement	3,0%	4,3%
Croissance BPA annu. (n/n+2)	9,4%	10,3%
Croissance CA annu. (n/n+2)	4,2%	3,8%

Principaux mvts / mois

Dénomination	Poids	Sens
pas de mouvement ce mois-ci		

Principales lignes en portefeuille

Dénomination	Poids	Ecart / Bench	Descriptif
SARTORIUS PRIV.	3,06%	3,06%	Matériel de précision pour laboratoires
SANOFI	3,02%	1,64%	Compagnie pharmaceutique internationale qui assure la recherche, le développement et la fabrication de médicaments et de vaccins.
ROCHE HOLDING GENUSS	2,69%	0,74%	Roche Holding SA s'engage dans le développement, la fabrication et la distribution de produits pharmaceutiques et de services pour la détection précoce
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,69%	0,79%	Groupe pharmaceutique de recherche qui développe, fabrique et lance des vaccins, médicaments et produits de parapharmacie.
ASTRAZENECA PLC	2,65%	1,63%	AstraZeneca Plc est une société biopharmaceutique internationale axée sur la recherche, qui découvre, développe et commercialise des médicaments
COMPASS GROUP PLC	2,53%	2,23%	Compass Group est le n° 1 mondial de la restauration collective et concédée
ESSILOR INTERNATIONA	2,51%	2,27%	Essilor International est le n° 1 mondial de la conception, de la fabrication et de la commercialisation de verres correcteurs et d'instruments d'optique
FRESENIUS MEDICAL	2,50%	2,26%	Fresenius Medical Care est le 1er fournisseur mondial de services et d'appareils destinés aux personnes souffrant de troubles rénaux.
COLOPLAST B	2,47%	2,42%	Coloplast est spécialisé dans la conception, la fabrication et la commercialisation de produits médicaux jetables.
INTERCONTINENTAL HOT	2,46%	2,38%	InterContinental Hotels Group PLC possède et exploite des hôtels.
Total	26,57%		