

**Juillet 2010**

## Orientation de gestion

La formule est construite pour une durée de 8 ans et 11 jours. Le porteur souscrivant sur la base de la VL du 10 janvier 2007, bénéficiera à l'échéance de la formule (21 janvier 2015), d'une VL minimale égale à la VL de référence, majorée de 110% d'une performance finale liée à la performance d'un panier de huit indices boursiers choisis parmi les indices caractéristiques des zones géographiques zone euro, Suisse, Royaume-Uni, Etats-Unis, Japon, Hong-Kong, Australie. Le calcul de performance repose sur le principe de cristallisation. A chaque date de constatation (chaque année) on retient la performance la plus élevée depuis l'origine parmi les indices du panier et on retire du panier l'indice ayant réalisé cette performance. La performance finale est égale à la moyenne arithmétique des 8 performances annuelles retenues si celle-ci est positive, à 0 sinon.

## Indice de référence

100% FONDS NON BENCHMARK

## Date de valorisation

28/07/10

## Actifs gérés (millions)

EUR 7,99

## Valeur liquidative

EUR 99,88

## Caractéristiques générales

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| Nature juridique    | FCP          |
| Droit applicable    | Français     |
| Date de création    | 17/07/06     |
| Devise de référence | EUR          |
| Code ISIN           | FR0010346759 |

Durée de placement minimum recommandée 8 ANS ET 11 JOURS

Valorisation Hebdomadaire

Norme Européenne Conforme

Minimum première souscription 5 part(s)

Garantie 100 % à échéance de la VL du 10 janvier 2007, hors commissions de souscription.

## Frais de gestion annuels

|             |                    |
|-------------|--------------------|
| Directs     | 2,50 % Maximum TTC |
| Indirects   | Néant              |
| Dépositaire | CACEIS BANK FRANCE |

Commission de surperformance Néant

Droits d'entrée Directs 3,00 % Maximum

Droits de sortie Directs 1,00 % Maximum

## PERFORMANCE GLOBALE DU FONDS

### EVOLUTION DE LA VL (BASE 100)



### PERFORMANCES

| depuis le           | 1 mois   | 3 mois   | 6 mois   | 1 an     | 3 ans    | Depuis le |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
|                     | 30/06/10 | 28/04/10 | 27/01/10 | 29/07/09 | 25/07/07 | 17/07/06  |
| <b>Portefeuille</b> | -0,42 %  | 0,30 %   | 2,42 %   | 4,90 %   | -2,09 %  | 1,43 %    |

### PERFORMANCES CALENDAIRES

| depuis le           | 2010     | 2009     | 2008     | 2007     | 2006     | 2005 |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|------|
|                     | 30/12/09 | 31/12/08 | 27/12/07 | 27/12/06 | 17/07/06 |      |
| <b>Portefeuille</b> | 2,80 %   | 4,73 %   | -8,68 %  | 1,70 %   | 1,44 %   | -    |

Juillet 2010

ANNEXE

Tableau présentant, pour chacune des dates de constatation, la performance des 8 indices boursiers composant le panier, ainsi que la performance retenue dans le cadre du principe de cristallisation décrit dans le prospectus. Dans la première ligne du tableau (valeur initiale) figurent les valeurs de clôture de chacun des indices au 10 janvier 2007.

|                       | DJ Euro Stoxx | S&P 500  | FTSE 100     | Nikkei 225 | SMI      | Asx 200  | Nasdaq 100   | Hang seng    | Performance retenue |               |
|-----------------------|---------------|----------|--------------|------------|----------|----------|--------------|--------------|---------------------|---------------|
| <i>Fixing initial</i> | 4 090,88      | 1 414,85 | 6 160,70     | 16 942,40  | 8 861,60 | 5 520,90 | 1 816,15     | 19 568,34    |                     |               |
| <b>09/01/08</b>       | 4,1%          | -0,4%    | 1,8%         | -13,8%     | -5,9%    | 10,3%    | 7,3%         | Perf retenue | <b>41,1%</b>        | <b>Perf 1</b> |
| <b>14/01/09</b>       | -43,8%        | -40,4%   | Perf retenue | -50,2%     | -39,3%   | -33,2%   | -35,9%       |              | <b>-32,10%</b>      | <b>Perf 2</b> |
| <b>13/01/10</b>       | -27,2%        | -19,0%   |              | -36,64%    | -26,03%  | -11,82%  | Perf retenue |              | <b>3,85%</b>        | <b>Perf 3</b> |
| <b>12/01/11</b>       |               |          |              |            |          |          |              |              |                     | <b>Perf 4</b> |
| <b>11/01/12</b>       |               |          |              |            |          |          |              |              |                     | <b>Perf 5</b> |
| <b>09/01/13</b>       |               |          |              |            |          |          |              |              |                     | <b>Perf 6</b> |
| <b>08/01/14</b>       |               |          |              |            |          |          |              |              |                     | <b>Perf 7</b> |
| <b>14/01/15</b>       |               |          |              |            |          |          |              |              |                     | <b>Perf 8</b> |

(source : Reuters)