

OBJECTIF DU FONDS

L'objectif de gestion du fonds est de surperformer les marchés actions européens par l'intermédiaire d'OPCVM de droit français et européen coordonnés permettant l'éligibilité au PEA avec une approche multi-style et multi-gérant.

TYPE : **FONDS DE FONDS ACTIONS PEA**
VALORISATION : **HEBDOMADAIRE LE VENDREDI**
DEVISES : **EURO**
CODE ISIN : **FR0010153221**
DEPOSITAIRE : **Banque Leonardo**
GERANT : **VP Finance Gestion**
FRAIS DE GESTION MAX : **2.00%**
FRAIS DE SURPERFORMANCE : **10% au dessus de 5%**

SITUATION AU 30 DECEMBRE 2011

VALEUR LIQUIDATIVE : **74.76 €** Actif sous gestion (en millions d'euros) : **5.87**

ANALYSE DE LA PERFORMANCE

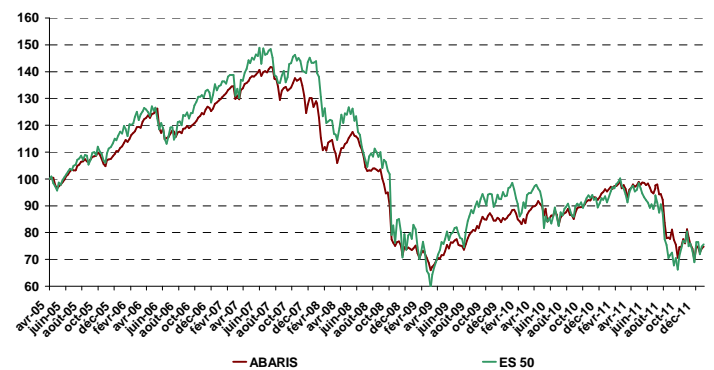
HISTORIQUE DES PERFORMANCES

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	Année	12 mois glissants
2005				-3.55	3.32	3.65	2.91	-0.09	3.30	-4.65	3.50	3.45	12.14	
2006	2.43	3.86	2.92	1.31	-5.78	-0.20	0.35	1.30	1.60	3.15	0.55	3.13	15.20	
2007	2.16	-1.61	3.00	2.95	1.47	0.03	-1.70	-2.58	0.25	2.12	-6.77	0.78	-0.36	
2008	-14.18	3.43	-4.93	4.31	1.98	-6.67	-4.61	0.48	-8.39	-19.46	-2.51	-0.64	-42.61	
2009	-2.24	-4.99	0.87	5.18	4.51	-1.39	5.36	4.01	3.12	-0.53	-0.72	3.48	17.27	
2010	-2.15	-1.73	7.39	0.23	-5.06	1.56	1.11	-2.97	5.29	2.71	0.33	3.40	9.85	
2011	2.07	-0.85	-0.39	2.99	-1.30	-3.16	-2.48	-15.76	-4.07	9.00	-14.14	7.18	-21.62	-21.62

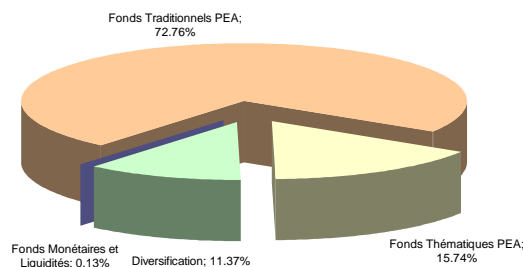
Indicateurs	ABARIS	ES50
Perfs YTD	-21.62%	-17.05%
Perfs 12 mois glissants	-21.62%	-17.05%
Volatilité (52 semaines)	23.21%	29.42%
Tracking Error (52 semaines)	17.40%	
Beta (52 semaines)	0.64	

Lignes	Poids	Performance mensuelle
UNI HOICHE	10.60%	10.66%
ACTIONS 21	10.11%	9.91%
MONETA MULTI CAPS	9.77%	8.10%
TOCQUEVILLE DIV	7.73%	7.81%
ALKEN FD EU.OP.	7.56%	8.69%
MANDAR.VALEUR	7.37%	10.48%
METROPOLE France	7.05%	9.63%
SEXTANT PEA	7.02%	6.11%
AGRESSOR PEA	6.67%	6.84%
STELPHIA CONV.ACT	5.93%	3.06%
R CONVICTION FCE	5.62%	10.04%
VP SMALL CAPS FRANCE	4.41%	3.17%
MONETA MICRO ENTR	4.31%	-0.59%
LAFFITT.EQUITY	3.10%	-0.19%
EXANE CERES	2.34%	0.79%
LYXOR ETF LEV CAC 40	0.28%	21.08%

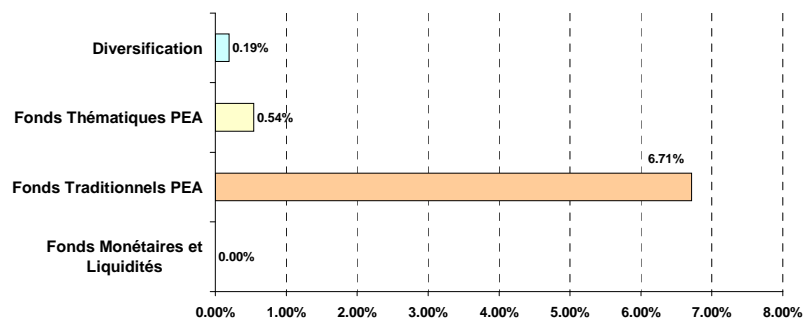
PERFORMANCE DEPUIS LA CREATION DU FONDS



ALLOCATION D'ACTIFS



CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE



VOS CONTACTS

Banque Leonardo
68, rue du Faubourg St-Honoré - Paris 8

Olivier THERME 01 53 05 28 76

Isabelle RUHIN-DIVOUX 01 53 05 28 46

www.banqueleonardo.com

o.therme@banqueleonardo.com

i.ruhin_divoux@banqueleonardo.com