



CENTAURE PRUDENT

Fonds Commun de Placement

Rapport Annuel 2010

Caractéristiques de l'OPCVM

| | |
|--|---|
| Code ISIN | FR0010308122 |
| Dénomination | CENTAURE PRUDENT |
| Forme juridique | Fonds Commun de Placement de droit français |
| Compartiment | <input type="checkbox"/> Oui <input checked="" type="checkbox"/> Non |
| Nourricier | <input type="checkbox"/> Oui <input checked="" type="checkbox"/> Non |
| Société de Gestion | A2Gestion – 24bis rue Victor Hugo – 80000 Amiens |
| Société de gestion administrative et comptable | ODDO Asset Management – 12 boulevard de la Madeleine – 75009 PARIS |
| Dépositaire | Oddo et Cie Entreprise d'investissement |
| Commissaire aux comptes | CABINET VAN DEN BOSSCHE ET ASSOCIES 15, avenue Paul Claudel – 80480 Dury |
| Commercialisateur | A2Gestion |

Caractéristiques Financières

| | |
|-------------------------|--|
| Classification | OPCVM Diversifié OPCVM d'OPCVM jusqu'à 100 % de l'actif net |
| Objectif de gestion | Compte tenu d'un recours aux actions limité et d'un actif majoritairement constitué de produits de taux (monétaire inclus), le fonds de fonds recherche une progression la plus régulière possible. Il utilise une gestion discrétionnaire, sans indice de référence. La volonté de maîtrise du risque est constante. Pour atteindre cet objectif, la gestion vise à déterminer une répartition d'actifs (actions, obligations, monétaire) compatible avec l'impératif de sécurité que requiert la constitution d'un capital à horizon de 2 ans et plus. |
| Indicateur de référence | La politique de gestion est par nature extrêmement souple. Elle dépend de l'appréciation par le gérant de l'évolution des marchés. Aucun indicateur de référence n'est donc défini car il pourrait induire une mauvaise compréhension de la part de l'investisseur. |

Le Fonds est investi en toutes valeurs mobilières françaises et étrangères, essentiellement par l'intermédiaire d'actions ou parts d'autres OPCVM sans aucune restriction géographique et dans les limites suivantes :

- Les titres d'OPCVM monétaires pourront représenter de 0 à 100% de l'actif.
- Les titres d'OPCVM obligataires pourront représenter de 0 à 100% de l'actif.
- Les titres d'OPCVM actions pourront représenter de 0 à 32% de l'actif .

Pour gérer sa trésorerie, le Fonds peut aussi utiliser des techniques de réméré ou de prise en pension et détenir des titres de créances négociables.

Le FCP est un fonds de fonds diversifié internationalement. Les fonds sélectionnés sont choisis dans la gamme de nombreuses sociétés de gestion. Le FCP est exposé à un risque de change.

Durée minimale de placement recommandée : 2 ans.

Souscripteurs concernés : Personnes physiques et morales,
FCP utilisé dans certains contrats d'assurance-vie

Affectation des résultats: FCP de capitalisation

Modalités de Fonctionnement

| | |
|--|--|
| Conditions de souscription et de rachat | Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour jusqu'à 8H30 (heure de Paris) aux guichets du dépositaire et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative de ce jour. Il est possible d'effectuer des souscriptions et des rachats de fractions de parts (millièmes). |
| Montant minimum de la première souscription | Une part entière |
| Centralisateur des ordres de souscription et rachat | Oddo et Cie |
| Date et périodicité de calcul de la valeur liquidative | Quotidienne, selon le calendrier Euronext Paris à l'exception des jours de bourse fériés légaux en France |
| Méthode de calcul et de détermination de la valeur liquidative | les souscriptions et rachats sont traités à valeur liquidative inconnue ; les règles de détermination de la valeur liquidative sont détaillées dans le paragraphe « Règles d'évaluation et de comptabilisation des actifs ». |
| Lieu et modalités de publication ou de communication de la valeur liquidative | cette information est disponible auprès de la Société de Gestion (A2Gestion) et auprès du Dépositaire (Oddo et Cie) au 12, Bd de la Madeleine, 75009 Paris. |

Frais et commissions

Commissions de souscription et de rachat:

Les commissions de souscription et de rachat viennent augmenter le prix de souscription payé par l'investisseur ou diminuer le prix de remboursement. Les commissions acquises au FCP servent à compenser les frais supportés par le FCP pour investir ou désinvestir les avoirs confiés. Les commissions non acquises au FCP reviennent à la société de gestion, au commercialisateur, etc...

| Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats | Assiette | Taux barème |
|--|--------------------------------------|--------------------|
| Commission de souscription non acquise à l'OPCVM | Valeur liquidative x nombre de parts | 3% maximum TTC |
| Commission de souscription acquise à l'OPCVM | Valeur liquidative x nombre de parts | Néant |
| Commission de rachat non acquise à l'OPCVM | Valeur liquidative x nombre de parts | Néant |
| Commission de rachat acquise à l'OPCVM | Valeur liquidative x nombre de parts | Néant |

Les frais de fonctionnement et de gestion :

| Frais facturés à l'OPCVM | Assiette | Taux barème |
|--|-----------------|---|
| Frais de fonctionnement et de gestion TTC (incluant tous les frais hors frais de transaction, de surperformance et frais liés aux investissements dans des OPCVM ou fonds d'investissement). | Actif net | 1.50 % TTC |
| Commission de surperformance | Actif net | La partie variable des frais de gestion correspond à 10% au delà d'une performance annuelle du FCP de 5%. |

Commission de souscription indirecte maximale : 0% maximum
Commission de rachat indirecte maximale : 0% maximum
Frais de gestion indirect maximal: 2.392% TTC maximum

Commission de gestion variable :

La partie variable des frais de gestion correspond à 10% au delà d'une performance annuelle du FCP de 5%. Si un écart de performance ayant donné lieu à un provisionnement venait à se produire dans le courant de l'année calendaire, il serait procédé à une reprise de provisions. Ces reprises de provisions sont plafonnées à hauteur des dotations. Les frais variables seront directement imputés au compte de résultat du fonds à chaque valeur liquidative et seront prélevés annuellement. Un descriptif de la méthode de calcul utilisée pour le calcul de la commission de gestion variable est disponible auprès de la société de gestion.

Les OPCVM sélectionnés sont susceptibles de comporter des commissions de sur performance. Ces commissions ne sont prélevées que dans le cadre d'une surperformance du gérant par rapport à son indice de référence. Les frais indirects sont nets des rétrocessions acquises au fonds.

Procédure de choix des intermédiaires : les achats et ventes d'OPCVM sous-jacents sont traités par le dépositaire.

Compte-rendu de la politique de « Best exécution » : Le compte-rendu de la procédure de « best-exécution » est disponible sur le site internet de la société de gestion www.a2-gestion.fr.

Compte-rendu relatif aux frais d'intermédiation : Conformément à l'art 314-82 du règlement général de l'AMF, nous vous indiquons qu'aucun frais d'intermédiation n'a été versé au cours de l'exercice ainsi qu'au cours des exercices précédents.

Information sur les instruments financiers détenus en portefeuilles et émis par la société de gestion et les entités de son groupe : Néant

Pour toute information complémentaire, les porteurs peuvent se reporter au rapport annuel de l'OPCVM. Le prospectus complet de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de :

| | |
|----------------|---------------------------------------|
| Société | A2Gestion |
| Adresse | 24 bis rue Victor Hugo – 80000 Amiens |
| E-mail | contact@a2gestion.fr |

Ces documents sont également disponibles :

| | |
|-------------------------------|---|
| En contactant | Service Client – Direction Commerciale |
| Au numéro de téléphone | 03 22 22 35 35 |

Date de publication du prospectus : 12/04/2011

Le site de l'AMF www.amf-france.org contient des informations complémentaires sur la liste des documents réglementaires et l'ensemble des dispositions relatives à la protection des investisseurs. Le présent prospectus simplifié doit être remis aux souscripteurs préalablement à la souscription.

POLITIQUE DE VOTE

Les OPCVM gérés par A2 Gestion ne pouvant être investis exclusivement qu'en parts ou actions d'OPCVM ou fonds d'investissement (et non pas en Actions ou placement assimilés), A2 Gestion ne participe pas et n'exerce pas de droit de vote aux Assemblées Générales des sociétés cotées.

Centaure Prudent – Rapport Annuel 2010

I Environnement de marché

L'année 2010 a été une année de transition sur la plupart des marchés financiers. Ces derniers ont sans cesse été tiraillés entre l'amélioration de la santé des entreprises à travers le monde et de fortes incertitudes au niveau macro-économique. Ces dernières peuvent être résumées en trois points :

- Crise de la dette européenne : récurrentes au cours de l'année, les craintes de défaut se sont propagées de la Grèce, à l'Irlande puis au Portugal et à l'Espagne. Les réponses des autorités ont peinées à convaincre malgré un répit en fin d'année. Rien n'est réglé sur ce sujet qui, sans aucun doute, occupera à un moment ou à un autre le devant de la scène financière en 2011. Les autorités politiques de la zone seront amenées à plancher. Tout d'abord, pour accorder leurs discours, puis, pour mettre en place un système de gestion des dettes publiques qui soit suffisamment pérenne afin d'assurer la poursuite de l'aventure européenne. L'équation est complexe à résoudre : parer à l'urgence sachant que le fonds de soutien envisagé jusqu'à présent ne saurait vraisemblablement suffire, réduire rapidement et durablement les déficits tout en préservant la croissance !

- Craintes d'essoufflement aux USA : des signes tangibles de ralentissement de la croissance se sont manifestés aux USA avec un marché de l'emploi toujours déprimé et un marché immobilier au plus bas. Les craintes de l'impact sur la consommation des ménages ont poussé la FED, très allergique à tout risque déflationniste, à mettre en place un second volet à la politique non-conventionnelle de « quantitative easing ». Via l'achat de titres d'Etat et le soutien aux taux longs, la banque centrale américaine s'apprête à créer de l'inflation pour relancer son économie !

- Guerre des devises ? Côté change, l'annonce de l'abandon progressif de l'indexation de la monnaie chinoise sur le dollar par la Chine a fait souffler un petit vent d'optimisme en début d'année sur les marchés. D'un rôle de producteur/exportateur, la seconde puissance économique mondiale va évoluer progressivement vers un rôle de consommateur. Mais le mouvement, trop lent aux yeux des occidentaux, a donné lieu tout au long de l'année à des pressions et interventions multiples. La politique de la FED (cf ci-dessus) a d'ailleurs contribué à la forte volatilité des parités de changes.

| | 31-déc.-09 | 31-déc.-10 | Variation |
|-------------------------|------------|------------|-----------|
| CAC 40 | 3 936,33 | 3 804,78 | -3,34% |
| DJ Eurostoxx50 | 2 966,24 | 2 807,04 | -5,37% |
| DOW JONES (\$) | 10 428,05 | 11 577,51 | 11,02% |
| NIKKEI (Y) | 10 546,44 | 10 228,92 | -3,01% |
| MSCI World (€) | 815,63 | 956,28 | 17,24% |
| OAT 10 Ans | 3,59 | 3,35 | -0,24 |
| Euribor 3 mois | 0,700 | 1,010 | +0,31 |
| EUR / USD | 1,433 | 1,337 | -6,73% |
| Pétrole WTI (\$) | 79,58 | 94,30 | 18,50% |

La conjugaison de ces évènements explique l'année indécise traversée par les marchés financiers qui n'ont pu profiter de l'excellente santé des entreprises. En 2010, les indices boursiers affichent de légers replis pour les grandes valeurs européennes ou japonaises même si ceci ne doit pas occulter les progressions des valeurs moyennes, le bon comportement des places d'Europe du Nord et des marchés émergents. Du fait de l'internationalisation des chiffres d'affaires, il faudra vraisemblablement s'habituer en occident à une certaine dichotomie entre résultats d'entreprises et croissance économique. Les marchés obligataires, d'ordinaires plutôt tranquilles, ont été très agités et seul le Bund a servi de valeur refuge.

II Synthèse quantitative

L'actif net du FCP Centaure Prudent au 31/12/10 s'élève 4.846.606,44 €uros. La valeur liquidative s'affiche à 122,56 euros. La valeur de la part progresse de 1,99% sur l'année pour un niveau de risque très inférieure à la moyenne de la catégorie.

| Performances (en %) | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
|---------------------|------|------|--------|------|------|------|------|
| Centaure Prudent | 1,99 | 7,27 | - 8,84 | 3,77 | 3,27 | 5,07 | 5,30 |

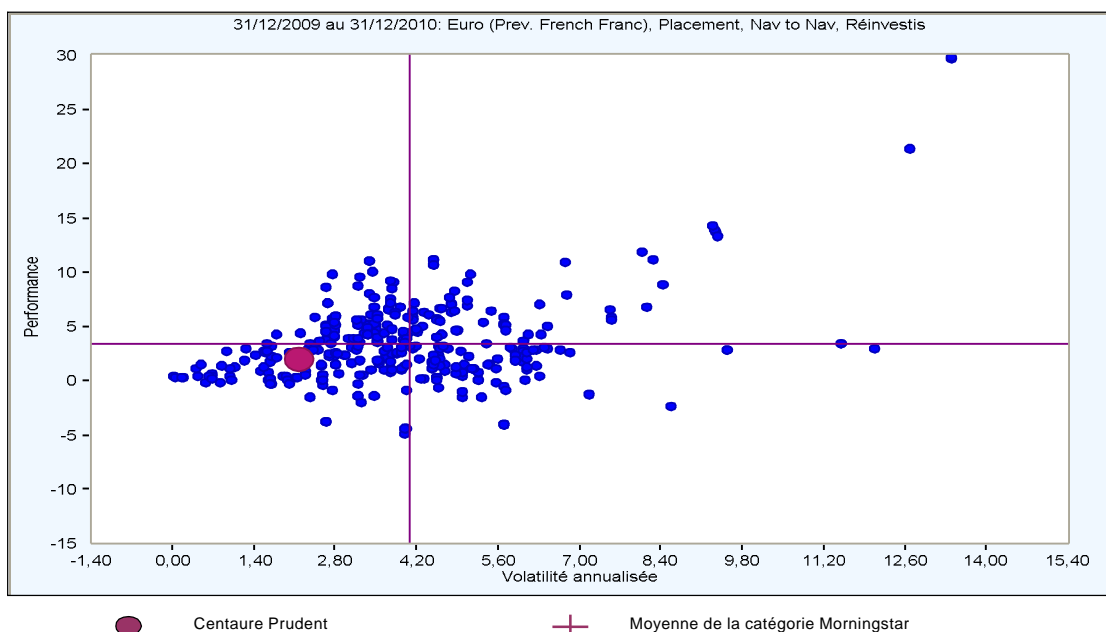
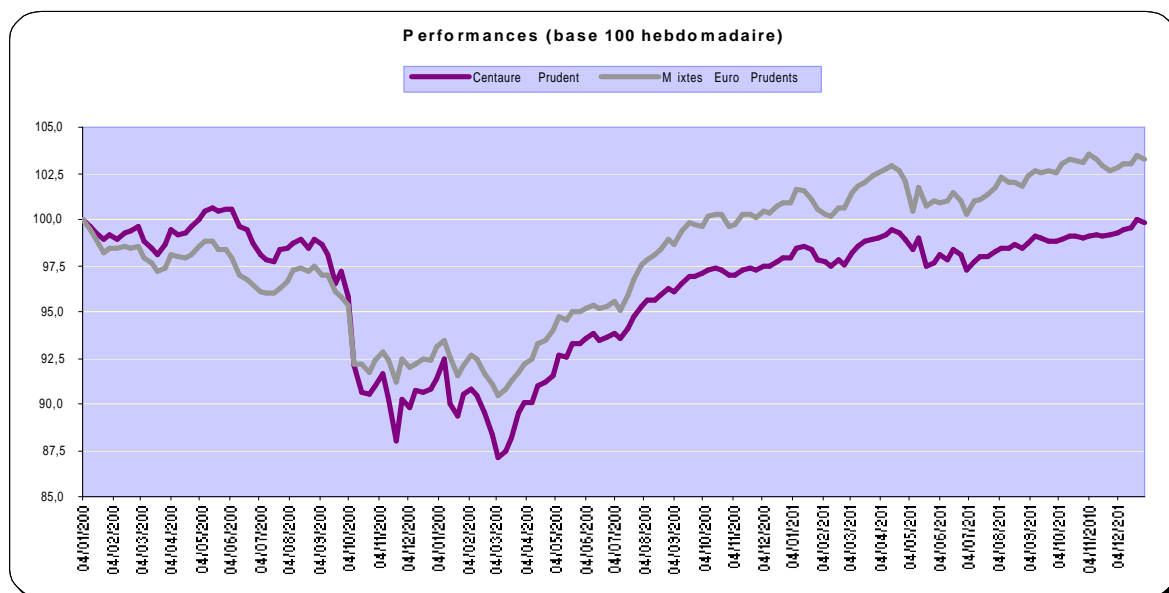
| | Perf. 1 an | Perf. 3 ans |
|---------------------------|------------|-------------|
| Centaure Prudent | 1,99 | -0,27 |
| Mixtes Internat. Prudents | 3,12 | 2,99 |
| Classement | 164/265 | 173/228 |

| Volatilité | Fonds | Catégorie |
|------------|-------|-----------|
| 1 an | 2,79 | 4,52 |
| 3 ans | 5,19 | 5,66 |

Indicateurs de risque sur 3 ans / Catégorie Morning.

| | |
|--------------------------|-------|
| Ratio de Sharpe (tsr 1%) | -0,27 |
| Alpha | -0,11 |
| Béta | 1,12 |
| Coeff. de corrélation | 0,91 |

Notations sur 3 ans

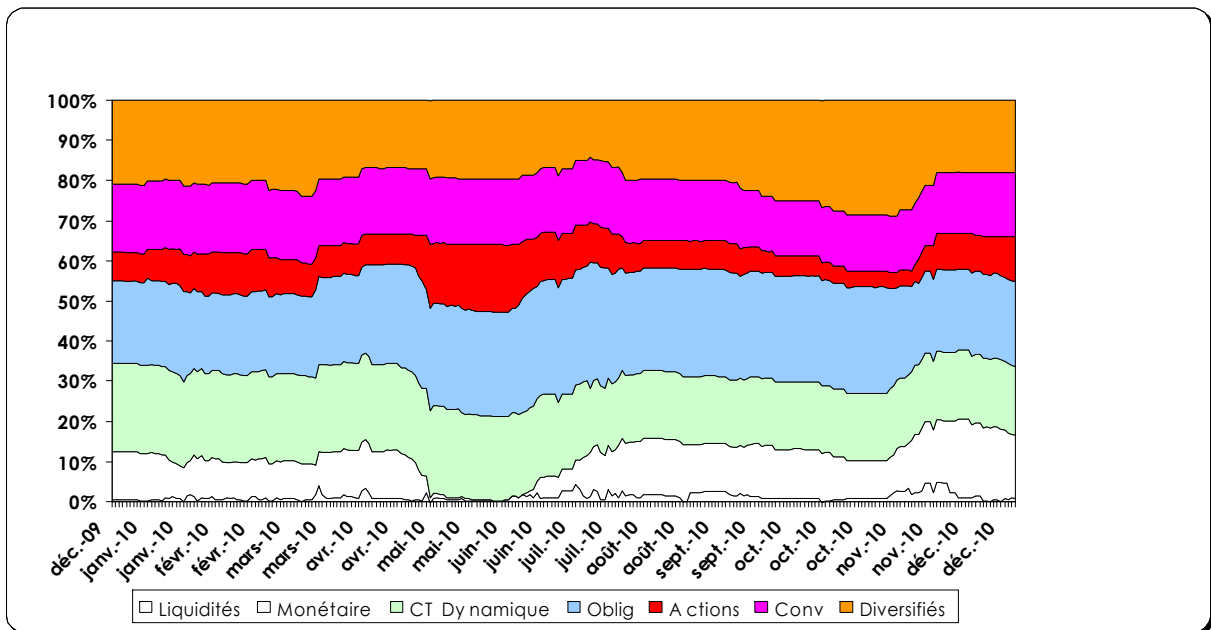


III Synthèse de gestion

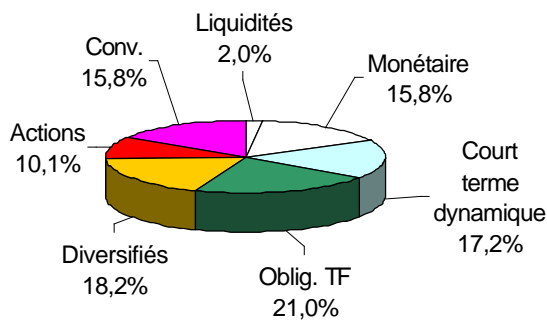
Nous avons débuté l'année avec une politique prudente en termes d'exposition aux marchés actions (6,5% de l'actif). Au rythme des différentes consolidations intervenues au cours de l'année, nous avons ponctuellement renforcé notre exposition. Par mesure de prudence, ces prises de positions tactiques ont été (trop ?) rapidement allégées dans les rebonds. En fin d'année, la part des actions représente un peu plus de 10% de l'actif.

En parallèle, les positions obligataires ont été globalement renforcées via différentes stratégies (produits à sensibilité négative au premier semestre, dettes émergentes au second). En revanche, après le beau parcours entamé en 2009, nous avons progressivement pris nos profits sur les produits « corporates ».

Evolution du poids des classes d'actifs sur 2010 :



Répartition par classes d'actifs (31-Déc-2010)



Attribution de performance/classes d'actifs

| CLASSE D'ACTIF | Attribution de performance |
|-----------------------|----------------------------|
| ACTIONS | 45,3% |
| OBLIG. CONVERTIBLES | 26,2% |
| MONÉTAIRE | 10,1% |
| DIVERSIFIÉS | 7,0% |
| COURT TERME DYNAMIQUE | 5,6% |
| OBLIGATIONS | 3,1% |
| OBLIGATIONS INDEXÉES | 2,8% |
| Total | 100,0% |

❖ *Part non investie en actions*

La contribution totale à la performance de cette composante est de 55% pour un poids moyen de 92% dans l'actif au cours de l'année. Cette contribution modérée s'explique par une grande disparité des comportements des classes d'actifs dans des marchés globalement très volatils. Elle est aussi liée à la faible rémunération historique des produits de taux courts.

Les éléments importants à noter sont les suivants :

1- Comportement hétéroclite des actifs obligataires à taux fixe

Ces derniers se sont globalement médiocrement comportés. Ils ne délivrent que 3,1% de la performance annuelle. De grandes disparités de performances sont à signaler. D'un côté, les produits « corporates » (Echiquier Oblig, SGAM Invest Euro 1-3) ont bien répondu à nos attentes. A l'inverse, nos stratégies de niches nous ont coûté. Au premier semestre, OFI Stelphia Taux Réels, fonds à sensibilité négative a subi le statut de valeur refuge du Bund en raison des craintes de défaillances sur certains Etat de la zone Europe. Il contribue négativement à la performance à hauteur de -6,6%. Au second semestre, les investissements en dettes émergentes en devises locales subissent l'affaiblissement du dollar et génèrent de légères pertes.

2- Succès divers dans les performances des fonds diversifiés

La contribution positive globale (7%) à la performance de cette classe d'actif aurait pu être meilleure sans le repli d'Ecofi Neuronal L/S (fonds de long/short equity vendu en juillet). Toutes les autres positions sur ce compartiment génèrent des gains, notamment grâce à Eurose et à BDL Rempart Europe.

3- Superbe performances des supports d'obligations convertibles

Notre allocation sur cette classe d'actif procure plus du quart des gains de l'année. Le fonds RP Sélection Convertibles est le meilleur contributeur à la performance, toutes classes d'actifs confondues. Il représente 11% des gains de l'année.

4- Bonne gestion tactique de l'exposition sur les obligations indexées

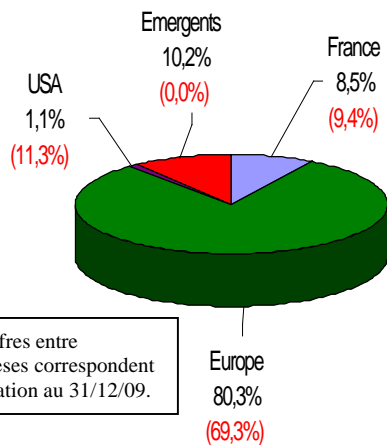
La position sur Amundi Inflation Monde, vendue en cours du premier semestre, procure 2,8% des gains de la période.

❖ *Part investie en actions*

L'exposition Actions a sensiblement varié au cours de l'année tout en restant très inférieure au potentiel maximal de 32% de l'actif. Au cours des phases de consolidation de marché (milieu premier trimestre, milieu de second trimestre et novembre), l'allocation a été renforcée tactiquement pour être allégée lors des rebonds qui ont suivi. Fin Décembre, l'exposition atteint 10,1%. Au global, du fait notamment de cette gestion opportuniste, les supports actions génèrent 45,3% des gains. Ceci est tout à fait appréciable sachant que sur la même période, la plupart des grands indices boursiers affichent des replis.

| | | |
|-----------------------------------|---------------|-------------------|
| Exposition Moyenne Actions | 8,70% | |
| Exposition Maximale | 16,84% | 7-juin-10 |
| Exposition Minimale | 3,89% | 29-oct.-10 |
| Dernière Exposition | 10,10% | 31-déc.-10 |

L'allocation « actions » / zone au 31/12/10



Les chiffres entre parenthèses correspondent à la situation au 31/12/09.

Attribution de perf. « actions »/zone

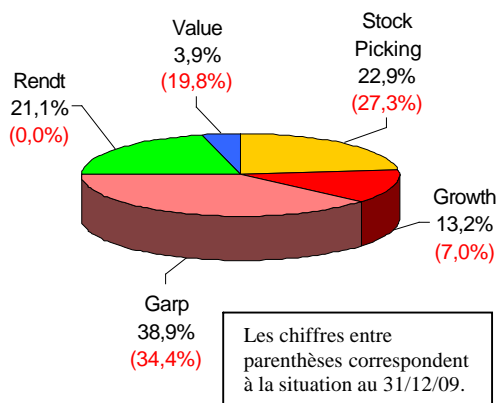
| Zone Géographique | Attribution de perf. globale |
|-------------------|------------------------------|
| EUROPE | 31,1% |
| EMERGENTS | 0,2% |
| FRANCE | 4,6% |
| USA | 1,5% |
| JAPON | -0,1% |
| Total | 45,3% |

En 2010, les positions géographiques se sont modifiées. Nous avons recherché une plus grande diversification internationale en orientant une partie de l'allocation vers les pays émergents. Cette orientation s'est avérée payante au regard des contributions respectives des zones géographiques indiquées ci-dessus. La faible exposition sur le marché américain en fin d'année est liée à des prises de bénéfices conjoncturelles, tout comme l'absence de Japon.

Nous sommes particulièrement satisfaits du remarquable comportement de nos sous-jacents investis sur la zone Europe. Tous nos supports font mieux que l'indice et pour la plupart de manière très sensible, comme Oddo Avenir Europe, Echiquier Major, Agressor ou Valeur Intrinsèque. Ceci valide notre travail de sélection de fonds.

Hors Zone Euro, nos supports émergents procurent 8,2% des gains dont l'essentiel pour Magellan. La faible perte enregistrée sur le Japon est liée au bon market-timing de nos opérations.

L'allocation « actions » / style au 31/12/10



Les chiffres entre parenthèses correspondent à la situation au 31/12/09.

Attribution de perf. « actions »/style

| Style de gestion | Contribution à la performance |
|-----------------------|-------------------------------|
| GARP | 21,2% |
| GROWTH | 13,8% |
| RENDEMENT | 4,5% |
| STOCK PICKING | 2,6% |
| VALUE | 1,9% |
| VALUE AVEC CATALYSEUR | 1,0% |
| SITUATIONS SPECIALES | 0,4% |
| SECTORIEL | 0,0% |
| INDICIEL | -0,1% |
| Total | 45,3% |

Rappel ; au 31/12/10 les actions représentent 10,1% de l'actif.

Les éléments importants à noter sont les suivants :

1- Apport des fonds « GARP »

La prédominance du style « garp » dans l'actif explique en bonne partie sa forte contribution aux résultats. C'est dans cette catégorie que se trouvent Echiquier Major et Oddo Avenir Europe auteurs de performances remarquables (+7,42% et +9,84%). Ceci est accentué du fait de l'utilisation régulière de Fidelity European Larger Cies et de JPM Europe PEA lors de nos renforcements tactiques en cours d'année.

2- Belle performance des fonds « Growth »

La catégorie bénéficie de la bonne tenue de Renaissance Europe et de l'utilisation régulière de Centrale Croissance Europe lors des renforcements sur les creux de marché. Avec un gain annuel de 28,54%, Magellan enregistre la plus forte progression.

3- Fortes augmentation des positions en « Rendement »

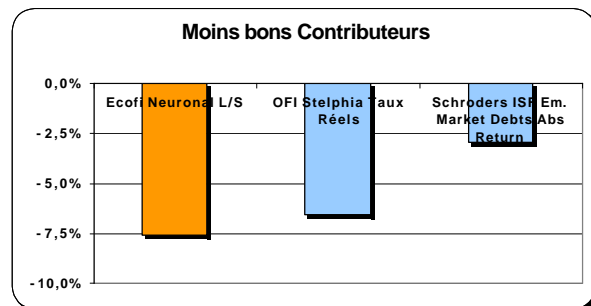
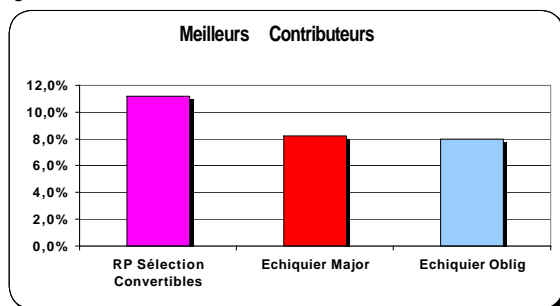
Dans le contexte incertain des marchés boursiers et en parallèle avec les taux de rendement très bas des obligations, nous avons souhaité mettre en place d'importantes positions en valeurs dites de rendement. Leur contribution a été inférieure à ce que nous espérions mais les performances se comparent très favorablement au comportement des indices.

4- Baisse des positions en Stock-Picking

Nos positions sur ce style ont été légèrement allégées alors que dans le même temps, notre exposition globale augmentait. Ceci explique la diminution de leur pondération. En termes de contribution à la performance, elles sont aussi pénalisées par le repli subit sur Sycomore Eurocap.

IV Etats de synthèse

Synthèse des contributions de 2010 :



PRINCIPALES POSITIONS

| Fonds | Sociétés de gestion | % de l'actif |
|----------------------------|---------------------|--------------|
| AMUNDI DYN. VOLATILITE I | Amundi | 8,82% |
| DEXIA INDEX ARBITRAGE | Dexia AM | 8,38% |
| SAINT GERMAIN TRESO | Quilvest | 8,04% |
| ECHIQUEUR OBLIG | Fin. de l'Echiquier | 7,93% |
| AMUNDI TRESO INSTITUTION | Amundi | 7,71% |
| ALPHA QUATTRO | Sigmalog Capital | 5,64% |
| ING L RTA FUND EM DEBT LOC | ING | 5,12% |
| ADI RISK ARBITRAGES | OFI | 4,10% |
| SGAM INV. EURO CORP. 1-3 | SGAM | 3,97% |
| LEONARDO INV DNCA CONV. | DNCA | 3,76% |

| | |
|--|---------------|
| Total top 10 | 63,47% |
| Nombre de lignes | 39 |
| Nombre de Sociétés de Gestion en Portefeuille | 30 |

Principaux mouvements à l'achat

| Isin | Libellé valeur | Net Euro |
|--------------|-------------------------------|------------|
| FR0010035451 | ADI RISK ARBITRAGES FCP 3DEC | 131 067,81 |
| LU0401808935 | LEONARDO INV DNCA CONV I 4DEC | 129 238,80 |
| FR0010386904 | SAINT GERMAIN TRESORERIE | 110 944,92 |
| FR0010386904 | SAINT GERMAIN TRESORERIE | 110 916,06 |
| FR0010386904 | SAINT GERMAIN TRESORERIE | 110 702,54 |
| FR0000296881 | AMUNDI TRESO INSTITUTION SI | 109 856,20 |
| FR0000296881 | AMUNDI TRESO INSTITUTION SI | 109 826,15 |
| FR0000296881 | CAAM TRESO INSTITUTION | 109 372,05 |
| FR0010433987 | MS ACCESS VOL PREMIUM I | 106 859,89 |
| FR0010433987 | MS ACCESS VOL PREMIUM I | 106 498,48 |
| FR0010433987 | MS ACCESS VOL PREMIUM I | 106 489,15 |

Principaux mouvements à la vente

| Isin | Libellé valeur | Net Euro |
|--------------|--------------------------------|------------|
| FR0010187674 | AMUNDI INFLAT.MONDE I FCP 3DEC | 168 472,01 |
| FR0010386904 | SAINT GERMAIN TRESORERIE | 166 281,21 |
| FR0010259937 | AMUNDI VOLATIL AC EURO FCP | 154 275,52 |
| FR0007000427 | CCR ARBT.VOLAT.150 R FCP 3DEC | 125 773,00 |
| FR0010320887 | OFI STELPHIA TAUX REELS | 124 022,40 |
| FR0010386904 | SAINT GERMAIN TRESORERIE | 110 850,42 |
| FR0007053269 | LFP CONVERTIBLES DYNAMIQUE I | 109 809,80 |
| FR0010433987 | MS ACCESS VOL PREMIUM I | 108 052,51 |
| FR0010433987 | MS ACCESS VOL PREMIUM I | 107 644,71 |
| FR0010433987 | MS ACCESS VOL PREMIUM I | 107 551,30 |
| FR0010433987 | MS ACCESS VOL PREMIUM I | 107 393,66 |

Composition du portefeuille

CENTAURE PRUDENT

| CODE VALEUR | DÉSIGNATION DES VALEURS | QUANTITÉ | PRIX DE REVIENT | COURS* | ÉVALUATION | POIDS |
|--|----------------------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------|----------------|
| ● ACTIONS | | | | | 682 826,96 | 14,09 % |
| ■ OPCVM ACTIONS FRANCAISES | | | | | | |
| FR0010321802 | AGRESSOR | 12,11500 | 1 244,84 | 1 258,300 | 15 244,30 | 0,31 % |
| FR0010762518 | COGEFI PROSPECTIVE P | 153 | 65,72 | 65,820 | 10 070,46 | 0,21 % |
| FR0000170144 | LA SICAV DES ANALYSTES I (C) | 114 | 220,44 | 230,200 | 26 242,80 | 0,54 % |
| FR0010762187 | LAFFITTE RISK ARBITRAGE II A 4DE | 12,93290 | 11 603,38 | 11 598,380 | 150 000,69 | 3,09 % |
| FR0000930455 | UNI-HOCHE (C) | 118,91300 | 169,20 | 166,030 | 19 743,13 | 0,41 % |
| ■ OPCVM ACTIONS ZONE EURO | | | | | | |
| FR0010135434 | BRONGNIART RENDEMENT (C) 3DEC | 168,86400 | 255,18 | 269,420 | 45 495,34 | 0,94 % |
| FR0010013987 | EURO CAPITAL DURABLE I | 98,29940 | 100,97 | 102,420 | 10 067,82 | 0,21 % |
| FR0007077052 | LFP ACTIONS RENDT CROISS I | 15 | 1 678,04 | 1 712,700 | 25 690,50 | 0,53 % |
| FR0010563080 | PIM EURO I 4DEC | 0,24120 | 93 572,84 | 100 077,280 | 24 138,64 | 0,50 % |
| FR0010117069 | SYCOMORE EUROCAP I | 117,20581 | 130,08 | 134,910 | 15 812,24 | 0,33 % |
| FR0010117085 | SYCOMORE TWENTY I | 25 | 178,31 | 212,900 | 5 322,50 | 0,11 % |
| LU0191250090 | ING (L) INV EURO HI DIVID I C | 25,60600 | 386,79 | 383,210 | 9 812,48 | 0,20 % |
| ■ OPCVM ACTIONS INTERNATIONALES | | | | | | |
| FR0000292278 | MAGELLAN C | 27,56720 | 1 446,15 | 1 809,030 | 49 869,89 | 1,03 % |
| FR0000974149 | ODDO AVENIR EUROPE A | 87,88700 | 284,45 | 283,890 | 24 950,24 | 0,51 % |
| FR0010415463 | VALEUR INTRINSEQUE I 4DEC | 6 | 1 667,38 | 1 915,260 | 11 491,56 | 0,24 % |
| ■ OPCVM ACTIONS CEE | | | | | | |
| FR0010137646 | BG LONG TERM VALUE FCP 2DEC | 11,78000 | 1 688,08 | 1 722,880 | 20 295,53 | 0,42 % |
| FR0010058008 | CENTIFOLIA EUROPE C | 140 | 137,67 | 136,030 | 19 044,20 | 0,39 % |
| FR0007016068 | CENTRALE CROISSANCE EUROPE | 140 | 398,50 | 420,240 | 58 833,60 | 1,21 % |
| FR0010321828 | ECHUIQUIER MAJOR | 383,98100 | 146,34 | 152,160 | 58 426,55 | 1,21 % |
| FR0010594085 | EUROPE RENDEMENT I FCP3DEC | 200 | 100,13 | 109,680 | 21 936,00 | 0,45 % |
| FR0000295230 | RENAISSANCE EUROPE | 440,91580 | 60,05 | 69,870 | 30 806,79 | 0,64 % |
| LU0251129549 | FF EUROPEAN LARGER CIES A CAP | 3 300 | 8,47 | 8,949 | 29 531,70 | 0,61 % |
| ● CONVERT./DIVERSIFIÉS | | | | | 1 565 991,28 | 32,31 % |
| ■ OPCVM DIVERSIFIES | | | | | | |
| FR0010773002 | ALPHA QUATTRO S | 266 | 1 015,46 | 1 027,770 | 273 386,82 | 5,64 % |
| FR0010144568 | AMUNDI DYNARB VOLI FCP 3D | 70 | 5 292,91 | 6 102,980 | 427 208,60 | 8,81 % |
| FR0010174144 | BDL ALTERNATIF EUROPE | 1 238,00480 | 118,44 | 123,330 | 152 683,13 | 3,15 % |
| FR0010016477 | DEXIA INDEX ARBITRAGE | 312 | 1 153,59 | 1 302,380 | 406 342,56 | 8,38 % |
| FR0010035451 | OFI RISK ARBITRAGES FCP 3DEC | 1 456,69200 | 135,61 | 136,540 | 198 896,73 | 4,10 % |
| FR0010827758 | SARBACANE I FCP 3DEC | 1 | 105 099,90 | 107 473,440 | 107 473,44 | 2,22 % |
| ● OBLIGATIONS | | | | | 1 783 790,97 | 36,81 % |
| ■ OPCVM OBLIGATIONS EURO | | | | | | |
| FR0010725499 | CPR CONVEXITE (C) | 375 | 305,38 | 349,170 | 130 938,75 | 2,70 % |
| FR0010491803 | ECHUIQUIER OBLIG | 3 031,06700 | 116,50 | 126,800 | 384 339,30 | 7,93 % |
| FR0010191908 | ECOFI CONVERTIBLES EURO | 1 170 | 123,48 | 127,370 | 149 022,90 | 3,07 % |
| FR0000011074 | OFI CONVERTIBLES C SI.4DEC | 2 500 | 53,95 | 62,040 | 155 100,00 | 3,20 % |
| FR0007057641 | RP SELECTION CONVERTIBLES | 606 | 217,43 | 242,920 | 147 209,52 | 3,04 % |
| FR0000448870 | SG OBLIG CORPORATE 1-3 FCP3DEC | 80 | 2 164,92 | 2 405,090 | 192 407,20 | 3,97 % |
| LU0401808935 | LEONARDO INV DNCA CONV I 4DEC | 1 448,46340 | 122,93 | 125,810 | 182 231,18 | 3,76 % |
| ■ OPCVM OBLIGATIONS INTL | | | | | | |
| LU0273494806 | AVIVA INVESTOR EM MTS LO CUR A | 7 663,51000 | 13,40 | 13,594 | 104 179,29 | 2,15 % |
| LU0191251650 | ING (L) RTA FD EM MKT LC P CAP | 5 382,95000 | 59,24 | 62,120 USD | 250 253,59 | 5,16 % |
| LU0106253197 | SISF EM MK DEBT ABS RET A | 4 462,91000 | 26,22 | 26,380 USD | 88 109,24 | 1,82 % |
| ● MONÉTAIRES | | | | | 763 481,93 | 15,75 % |
| ■ OPCVM MONETAIRE EURO | | | | | | |
| FR0000296881 | AMUNDI TRESO INSTITUTION SI | 17 | 21 964,53 | 21 981,440 | 373 684,48 | 7,71 % |
| FR0010386904 | SAINT GERMAIN TRESORERIE | 7 | 55 475,60 | 55 685,350 | 389 797,45 | 8,04 % |
| ● TRÉSORERIE | | | | | 50 487,28 | 1,04 % |
| ■ ESPECES | | | | | | |
| | EUR | | | | 50 657,54 | 1,05 % |
| | USD | | | | -170,26 | 0,00 % |