

## TYPE D'ASSURANCE VIE

Assurance vie combinant un rendement garanti (branche 21) et un rendement lié à des fonds d'investissement (branche 23)

## GARANTIES

<b>Garantie vie</b>	Au terme du contrat, le preneur perçoit un capital égal à la valeur de rachat à cette date.
<b>Garantie décès principale</b>	En cas de décès de l'assuré, versement au(x) bénéficiaire(s) d'un capital égal à la valeur de rachat à la date du décès.
<b>Garanties décès optionnelles</b>	<p>Garanties décès optionnelles, proposées à l'adhésion avec un âge maximum à la souscription de 70 ans.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Garantie décès complémentaire plancher : le capital décès versé ne peut être inférieur à la somme des versements effectués (diminuée des retraits effectués). Cette garantie prend fin au 75<sup>e</sup> anniversaire de l'assuré.</li> <li>• Garantie décès complémentaire 130% : le capital décès versé ne peut être inférieur à 130% de la prime versée (diminuée de 130% des rachats partiels bruts effectués). Cette garantie prend fin au 75<sup>e</sup> anniversaire de l'assuré.</li> <li>• Le capital complémentaire maximum versé dans le cadre de ces options ne peut excéder € 50 000 tous contrats Myriad confondus.</li> </ul>

## PUBLIC CIBLE

Cette assurance s'adresse aux personnes souhaitant combiner un placement en toute sécurité et un placement dans des fonds dont les risques sont décrits à la rubrique « fonds ».

## Partie branche 21

## FONDS

- MYRIAD propose 2 fonds à capital garanti en permanence avec possibilité de les panacher:
    - **Fonds gérés par UFG -LFP : [www.groupe-ufg.com](http://www.groupe-ufg.com)**
      - NELL SAFE +, investi majoritairement en obligations, avec un maximum de 10% en actions, et de 5% en actifs immobiliers.
      - NELL SAFE INVEST, investi majoritairement en obligations, avec un maximum de 40% en actions.
- A ces deux fonds viennent s'ajouter régulièrement des offres spécifiques, avec garantie de capital au terme, proposées pour une durée limitée de souscription.

## RENDEMENT

<p><b>FONDS NELL SAFE + Taux d'intérêt garanti</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Taux de rendement minimum garanti en vigueur lors du versement. Au 1<sup>er</sup> janvier 2011, le taux applicable est de 2,25%.</li> <li>• Durée de la garantie : 8 ans. Après cette période de 8 ans, le nouveau taux de rendement garanti sera défini ainsi que la nouvelle période pendant laquelle ce nouveau taux sera appliqué</li> <li>• Il n'existe pas de prime de fidélité sur ce contrat.</li> <li>• Rachat partiel et total possible à tout moment.</li> <li>• La garantie de capital est accordée par l'assureur.</li> <li>• Le taux de rendement minimum garanti s'applique à la réserve d'épargne nette de chaque versement.</li> <li>• Au terme du contrat il existe un capital garanti égal à la somme des versements effectués nets de frais augmentée des intérêts au taux minimum garanti et des participations aux bénéfices attribuées, diminuée des rachats effectués.</li> <li>• Les dates de valorisation des investissements et désinvestissements sont les suivantes :             <ul style="list-style-type: none"> <li>- en cas de versement : j+3 ouvrés suivant l'encaissement de l'investissement moyennant un dossier administrativement complet,</li> <li>- en cas de rachat, terme ou en cas de décès de l'assuré : j+3 ouvrés suivant la réception des pièces nécessaires au paiement de la prestation.</li> </ul> </li> </ul>
<p><b>Fonds NELL SAFE INVEST</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fonds interne à capital garanti sans taux minimum garanti.</li> <li>• Au terme du contrat il existe un capital garanti égal à la somme des versements effectués nets de frais augmentée de la participation aux bénéfices attribuée, diminuée des rachats effectués.</li> <li>• Il n'existe pas de prime de fidélité sur ce contrat.</li> <li>• Rachat partiel et total possible à tout moment.</li> <li>• La garantie de capital est accordée par l'assureur.</li> <li>• Les dates de valorisation des investissements et désinvestissements sont les suivantes :             <ul style="list-style-type: none"> <li>- en cas de versement : j+3 ouvrés suivant l'encaissement de l'investissement moyennant un dossier administrativement complet,</li> <li>- en cas de rachat, terme ou en cas de décès de l'assuré j+3 ouvrés suivant la réception des pièces nécessaires au paiement de la prestation.</li> </ul> </li> </ul>
<p><b>NELL SAFE + NELL SAFE INVEST Participation bénéficiaire</b></p>	<p>Au 31 Décembre de chaque année, l'assureur établit un compte financier du fonds afférent à ce type de contrats. 100% du solde créditeur de ce compte est réparti entre les contrats en cours.</p>
<p><b>Rendements du passé</b></p>	<p>NELL SAFE + créé le 22/12/2004</p> <p>2004 : 4,20% net                  2005 : 4,05% net                  2006 : 4% net                  2007 : 4% net                  2008 : 4% net                  2009 : 3,90% net                  2010 : 3,60% net</p> <p>NELL SAFE INVEST créé le 04/10/2006</p> <p>2006 : 6% net                  2007 : 5% net                  2008 : 1,45% net                  2009 : 2,50% net                  2010 : 3,00% net</p>

Partie branche 23

## FONDS

- Myriad propose plusieurs fonds externes exprimés en Unités de Compte, répartis en 5 catégories, avec la possibilité de les panacher entre eux. L'ensemble des caractéristiques de ces fonds est présenté dans l'annexe 1 : Caractéristiques des fonds externes.

- Myriad propose quatre portefeuilles, répondant à quatre stratégies bien précises :
  - **PORTFOLIO PERFECT YIN YANG** : composé à 50% de NELL SAFE + et à 50% de CARMIGNAC PATRIMOINE, cette répartition permet de concilier la performance maximale à long terme et la disponibilité d'une partie du capital en cas de besoin (l'option d'arbitrage « Rebalance » est incluse dans le portefeuille). **Performance nette 2010 : 4,72%**
  - **PORTFOLIO ACTIVE DEFENDER WORLD** : composé à 85% de NELL SAFE + et à 15% de CARMIGNAC INVESTISSEMENT, cette répartition permet d'assurer la sécurité du capital investi sans délaissier le potentiel des marchés financiers internationaux. **Performance nette 2010 : 5,26**
  - **PORTFOLIO ACTIVE DEFENDER EUROPE** : composé à 85% de NELL SAFE + et à 15% d'AGRESSOR, cette répartition permet d'assurer la sécurité du capital investi sans délaissier le potentiel des marchés financiers européens. **Performance nette 2010 : 7,12%**
  - **PORTFOLIO ACTIVE DEFENDER REAL ESTATE** : composé à 85% de NELL SAFE + et à 15% de PETERCAM REAL ESTATE, cette répartition permet d'assurer la sécurité du capital investi sans délaissier le potentiel des marchés immobiliers européens. **Performance nette 2010 : 5,00%**

Pas de garantie de rendement par l'entreprise d'assurance – Le risque financier est supporté par le preneur d'assurance.

## RENDEMENT

Les performances des fonds externes sont disponibles à l'annexe 2 : Rendements du passé

## FRAIS

<b>Frais sur versements</b>	5% maximum
<b>Frais de sortie</b>	Pas de frais de sortie.
<b>Frais de gestion</b>	Les frais de gestion relatifs aux fonds internes NELL SAFE + et NELL SAFE INVEST s'élèvent à 0,80% par an, prélevés directement sur le fonds. Pour tous les autres fonds, les frais de gestion s'élèvent à 1,10% par an de l'encours géré. Ces frais sont prélevés mensuellement sous forme d'unités de compte.
<b>Frais d'arbitrages</b>	1% - Un arbitrage gratuit par année civile (les options d'arbitrage automatiques sont gratuites).
<b>Coût des garanties décès optionnelles</b>	Le coût de la garantie est prélevé mensuellement à terme échu sur la base des capitaux sous risque et de l'âge de l'assuré. Au titre de la gestion de ces garanties une cotisation forfaitaire de 0,10% de la valeur de rachat du contrat est prélevée le 31 décembre de chaque année.

## SOUSCRIPTION

A tout moment.

## DUREE

<b>Durée minimum</b>	Libre. Durée minimale recommandée : 8 ans et 1 jour.
<b>Durée maximum</b>	Libre. Au terme de cette durée, votre contrat se renouvellera annuellement par tacite reconduction sauf en cas de résiliation.

En cas de décès de l'assuré avant le terme du contrat, l'assureur garantit le paiement au(x) bénéficiaire(s) désigné(s) d'un capital dont le montant est égal à celui de la provision mathématique constituée au titre du présent contrat au moment du décès.

## VALEUR D'INVENTAIRE

<b>Moment et fréquence de la valeur d'inventaire</b>	J+3 (ou le prochain jour à Luxembourg si jour férié)
--	--

<b>Lieu de consultation de la valeur d'inventaire</b>	Les informations actualisées sur les supports sont tenues à la disposition du souscripteur auprès de l'assureur. Le souscripteur peut, à sa demande, obtenir les informations à tout moment et/ou au moment de l'investissement dans les supports. La valeur d'inventaire est également disponible sur le site de l'assureur : <a href="http://www.nellweb.com">www.nellweb.com</a>
---	---

## VERSEMENTS

<b>versement initial</b>	Le montant minimum du versement initial est de € 10 000 avec un minimum de € 500 par fonds, frais inclus.
<b>Versements complémentaires</b>	Vous pouvez, à tout moment, effectuer librement des versements complémentaires d'un montant de € 2 000 avec un minimum de € 500 par fonds, frais inclus.

## FISCALITE

La fiscalité applicable au contrat est la fiscalité applicable dans le pays de résidence du preneur.

Fiscalité applicable en Belgique :

- Pour les supports relevant de la branche 23 : taxe de 1,10% sur les versements, exonération de la taxe boursière à l'entrée et à la sortie, du précompte mobilier de 15% sur les plus-values et de la taxe de livraison financière.

- Pour les supports relevant de la branche 21 : taxe de 1,10% sur les versements, exonération de précompte mobilier en cas de rachat après huit ans et un jour et quelle que soit la date de votre rachat si vous avez souscrit la garantie décès optionnelle 130%.

NELL agissant en libre prestation de service, les primes versées ne donnent pas droit aux réductions d'impôt propres à l'assurance vie.

## DISPONIBILITE

<b>Rachats</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rachats partiels possibles à tout moment. Montant minimum : € 2 000 avec un minimum de € 500 par fonds.</li> <li>• Valeur de rachat résiduelle minimum : € 500.</li> <li>• Rachat total possible (met fin au contrat).</li> </ul>
<b>Règlement des capitaux</b>	Par virement sur le compte bancaire du preneur d'assurance ou du (des) bénéficiaire(s).

## TRANSFERT DE FONDS

Possible, sur simple demande écrite, à condition que le capital investi dans chaque fonds reste supérieur à € 500.

Myriad offre en outre gratuitement, trois options d'arbitrages automatiques :

- **TAKE PROFIT** : les plus-values réalisées, avec un minimum de 5% (modifiable par palier de 5%) sont réorientées vers un des deux supports à capital garanti NELL SAFE + ou NELL SAFE INVEST.
- **REBALANCE** : l'allocation d'actifs est rééquilibrée automatiquement en fonction des objectifs fixés initialement.
- **STOP LOSS** : les fonds éventuellement en moins-value, avec seuil minimum de 10% (modifiable par palier de 5%) sont automatiquement orientés vers un des deux supports à capital garanti NELL SAFE + ou NELL SAFE INVEST.

Les options Take Profit et Stop Loss sont cumulables sur un même contrat. L'option Rebalance est exclusive.

## INFORMATION DU PRENEUR

<b>Documents contractuels</b>	Conditions générales, annexe financière, bulletin de souscription, conditions particulières.
<b>Information annuelle</b>	Chaque année, le preneur reçoit un relevé reprenant la situation du contrat. En même temps et à sa demande, une information actualisée sur les supports lui sera fournie renvoyant au règlement de gestion de chaque fonds et à l'adresse internet du gestionnaire.



Nord Europe Life Luxembourg SA est une compagnie d'assurance-vie luxembourgeoise, placée sous le contrôle du Commissariat aux Assurances, 7, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg -Siège social : 62, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg -Tel. (352) 42 40 201 - Fax (352) 42 40 20 40

**Annexe 1 : Caractéristiques des fonds externes**

Nom du fonds	Code Isin	Part C/D	Gestionnaire du fonds	Date de création	Objectif de gestion	Classe de risque sur une échelle de 0 à 6	Profil de risque	Horizon de placement recommandé
<b>Fonds Monétaires</b>								
BNP PARIBAS TRESORERIE	FR0010116343	C	BNP PARIBAS AM	22/09/2004	L'objectif de gestion de l'OPCVM est, sur une durée minimum de placement d'un jour, d'obtenir une performance corrélée à celle de l'indice de référence du marché monétaire européen EONIA, diminuée des frais de fonctionnement et de gestion facturés à l'OPCVM. Compte tenu de l'évolution des marchés de taux, le gérant sélectionne des titres en fonction des critères de liquidité, rentabilité, qualité de l'émetteur et ayant une notation minimale court terme A-2 (Standard & Poor's) ou équivalent. La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt est de 0 à 0,5.	1	Défensif	min 1 jour
LFP TRESORERIE	FR0000991390	C	LFP	07/02/2003	LFP Trésorerie est un FCP monétaire régulier qui cherche à offrir un rendement quotidien en corrélation avec l'Eonia. La politique de gestion privilégie les placements à taux variable (référence monétaire, Euribor 3 mois) ainsi que les supports à taux fixes (TCN, BTF) de très courte durée.	0	Défensif	< 3 mois
<b>Fonds Obligataires</b>								
FF - EURO CORPORATE BOND FUND A	LU0370787193	C	FIDELITY	14/01/2003	Le Compartiment investira essentiellement dans des obligations émises par des sociétés et libellées en euros. Il pourra investir jusqu'à 30 % de ses actifs dans des obligations non libellées en euros et/ou des obligations non émises par des sociétés. Il pourra être remédié au risque lié aux obligations non libellées en euros par une couverture de change en euros.	2	Neutre	3 ans
INFLATION AT WORK	LU0175696946	C	CAPITAL@WORK	09/10/2003	L'objectif du fonds est d'investir dans des instruments à revenu fixe, sur base mondiale et non liée à des indices de référence, ainsi que dans des obligations liées à l'inflation.	2	Défensif	Moyen-long terme
PETERCAM (L) BOND HIGHER YIELD B	LU0138645519	C	PETERCAM SA	01/11/2000	Ce fonds répartit son portefeuille dans plusieurs types d'obligations à haut rendement: des obligations en euro ou en dollar émanant de pays émergents, des obligations de qualité émises en devises émergentes, des obligations corporate (non-gouvernementales) ayant un rating inférieur (speculative grade), des obligations subordonnées d'institutions financières (tier one) ainsi que des constructions financières particulières. Le but à long terme est d'atteindre une performance supérieure à celle d'une sicav obligataire en euro et ce, tout en contrôlant le risque.	4	Dynamique	5 ans
PETERCAM (L) BONDS UNIVERSALIS	LU0138643068	C	PETERCAM SA	06/12/1984	Ce fonds est un compartiment géré activement et investissant dans des obligations internationales: obligations gouvernementales et non-gouvernementales de haute qualité (investment grade).	2	Défensif	3 ans
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT HP EUR	LU0170994346	C	PICTET AM	07/07/2003	L'objectif du fonds est d'investir dans un portefeuille diversifié d'obligations et autres titres de créances émis ou garantis par des gouvernements nationaux ou locaux de pays émergents et/ou par d'autres émetteurs domiciliés dans un pays émergent.	3	Neutre	4 ans
SAINT-HONORE CONVERTIBLES	FR0010204552	C	EDMOND DE ROTHSCHILD AM	13/12/1993	L'actif du FCP est essentiellement mais non exclusivement investi en obligations convertibles ou échangeables de la zone Euro, en catégorie "investment grade". Le portefeuille est géré en arbitrant les obligations convertibles ou échangeables ayant évolué vers un comportement actions en faveur d'obligations moins sensibles.	2	Neutre	> 2 ans
<b>Fonds Géographiques</b>								
AGRESSOR	FR0010321802	C	FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR	29/11/1991	Agressor est un fonds dynamique recherchant la performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions européennes.	N/A	Dynamique	> 5 ans

Nom du fonds	Code Isin	Part C/D	Gestionnaire du fonds	Date de création	Objectif de gestion	Classe de risque sur une échelle de 0 à 6	Profil de risque	Horizon de placement recommandé
BGF LATIN AMERICAN FUND - CATÉGORIE A2	LU0171289498	C	BLACKROCK	01/07/2002	Le Compartiment Latin American Fund vise à une valorisation optimale du rendement global. Le Compartiment investit au moins 70 % du total de son actif net dans des actions de sociétés domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités économiques en Amérique latine.	6	Dynamique	6/8 ans
BL GLOBAL EQUITIES	LU0117287580	C	BANQUE DE LUXEMBOURG	31/10/2000	Le compartiment est investi en actions internationales sans restriction quant à leur capitalisation boursière. Il investit principalement en Europe et aux Etats-Unis et accessoirement au Japon et dans les pays émergents. L'objectif du compartiment est l'appréciation du capital à long terme.	3	Neutre	>10 ans
CARMIGNAC EMERGENTS	FR0010149302	C	CARMIGNAC GESTION	03/02/1997	Fonds actions internationales investi dans les pays émergents en Asie, en Amérique Latine, en Europe de l'Est, au Moyen-Orient et en Afrique. Il est orienté vers la recherche des meilleures opportunités de croissance à travers une sélection active de valeurs dans cet univers de pays à fort potentiel de développement.	5	très dynamique	5 ans
CARMIGNAC INVESTISSEMENT	FR0010148981	C	CARMIGNAC GESTION	26/01/1989	Fonds actions internationales investi sur les places financières du monde entier. Il est orienté vers la recherche d'une performance maximale à travers une gestion active et "non benchmarkée", sans contraintes a priori d'allocation par zone géographique, secteur, type ou taille de valeurs.	4	dynamique	5 ans
CENTIFOLIA C	FR0007076930	C	DNCA FINANCE	04/10/2002	Ce fonds est caractérisé par sa gestion "value" appliquée aux valeurs françaises. La sélection des titres s'oriente vers des sociétés jugées sous évaluées et ayant un bon potentiel de revalorisation. La construction du portefeuille accorde une large place aux titres défensifs pour réduire les risques.	5	Dynamique	> 5 ans
CONTRARIAN EQUITIES AT WORK	LU0090697987	C	CAPITAL@WORK	01/09/1998	L'objectif du fonds est de chercher des opportunités, des entreprises peu analysées, sous-appréciées, incomprises, et donc des entreprises sous-évaluées à l'échelle mondiale.	4	Dynamique	Moyen-long terme
ECHIQUEUR MAJOR	FR0010321828	C	FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR	11/03/2005	Echiquier Major est un fonds dynamique recherchant la performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions européennes.	N/A	Dynamique	> 5 ans
ECHIQUEUR SELECTION	FR0010451955	C	FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR	11/05/2007	Echiquier Selection est un fonds dynamique recherchant la performance à long terme à travers des investissements en OPCVM essentiellement actions européennes sans référence à un indice.	N/A	Dynamique	> 5 ans
FF - SOUTH EAST ASIA FUND A (D)	LU0069452877	D	FIDELITY	16/02/2004	Le Compartiment investira principalement dans des actions cotées sur les marchés boursiers de la région Pacifique, hormis le Japon.	5	Dynamique	5 ans
FF EURO BLUE CHIP FUND A	LU0088814487	D	FIDELITY	30/09/1998	Le Compartiment investira principalement dans des actions de sociétés de toute première qualité et situées dans des pays de l'Union Economique et Monétaire (UEM) et dont la monnaie d'émission des actions est principalement l'euro. Actuellement, ces pays membres sont au nombre de douze, mais si de nouveaux pays devaient rejoindre l'UEM, des investissements dans ces nouveaux pays membres pourraient être envisagés aux fins d'investissements dans ce Compartiment.	4	Dynamique	5 ans
FIDELITY EUROPEAN GROWTH A	LU0048578792	D	FIDELITY	01/10/1990	Le Compartiment investira principalement en actions cotées sur les marchés boursiers européens.	4	Dynamique	5 ans
GLOBAL STRATEGY ACTIONS EUROPE	LU0091361856	C	LFP	04/01/1999	L'objectif de la SICAV est l'appréciation du capital à long terme. Le compartiment investira principalement dans une sélection d'actions de sociétés établies et/ou cotées en Europe au sens large(Union Européenne, Suisse, Norvège, Islande), en excluant les pays émergents.	4	Dynamique	> 5 ans
INVESCO ASIA INFRASTRUCTURE E	LU0243956348	C	INVESCO	01/03/2006	Ce compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital à partir d'un portefeuille diversifié de placements en valeurs mobilières asiatiques d'émetteurs exerçant principalement des activités relatives aux infrastructures.	6	Dynamique	5/10 ans

Nom du fonds	Code Isin	Part C/D	Gestionnaire du fonds	Date de création	Objectif de gestion	Classe de risque sur une échelle de 0 à 6	Profil de risque	Horizon de placement recommandé
INVESCO TAIGA - PART E	FR0000284275	C	INVESCO	01/01/1996	Cette SICAV a pour objectif la recherche d'une surperformance de l'indice de référence à long terme en investissant principalement sur des valeurs des économies émergentes des pays d'Europe centrale et de l'Est.	5	Dynamique	> 5 ans
KBL RICHELIEU SPECIAL	FR0007045737	C	KBL RICHELIEU GESTION	12/05/2000	KBL Richelieu Spécial a pour objet de rechercher une performance supérieure à l'indice CAC 40 sur la durée de placement recommandée, par la gestion active d'un portefeuille d'actions principalement françaises, sélectionnées parmi les sociétés sous-évaluées pouvant faire l'objet d'une opération financière, quelle que soit sa nature.	4	Dynamique	5 ans
LEONARDO INVEST CENTIFOLIA EUROPE B CAP	LU0284396289	C	LEONARDO ASSET MANAGEMENT	02/04/2004	Ce fonds éligible au PEA est caractérisé par sa gestion "value" appliquée aux actions européennes. Il est constitué d'actions décotées offrant des dividendes élevés et des perspectives de progression régulière de leurs résultats.	5	Dynamique	> 5 ans
LFP ACTIONS EUROPE ISR	FR0010332122	C	LFP	21/07/2006	Le FCP aura pour objectif de sur-performer l'indice DJ STOXX 600 dividendes réinvestis. L'actif du fonds sera en permanence investi en titres vifs et/ou parts ou actions d'OPCVM éligibles au PEA, français conformes à la directive ou non, ou européens coordonnés, eux-mêmes principalement investis en actions européennes. La sélection des titres s'effectue au sein d'un univers d'investissement de valeurs sensibles au développement durable.	5	Dynamique	> 5 ans
PETERCAM EQUITIES BELGIUM	BE0943879693	C	PETERCAM SA	17/05/1991	Petercam Equities Belgium est un compartiment investi dans des entreprises belges et géré de manière active. La sélection des valeurs est principalement basée sur une approche 'bottom-up'. Son objectif est de dépasser son benchmark (Belgian All Shares index) et ce, avec un risque contrôlé.	4	Dynamique	5 ans
PETERCAM EQUITIES EUROLAND	BE0058182792	C	PETERCAM SA	05/02/1998	Ce fonds investit principalement dans des actions à forte capitalisation boursière. Le compartiment se limite aux pays membres de l'Union Monétaire Européenne.	4	Dynamique	5 ans
PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION HP CAP	LU0248317363	C	PICTET AM	24/03/2006	L'objectif du fonds est d'investir dans un nombre restreint d'actions de sociétés dont le siège et/ou les activités principales se situent au Japon.	5	Dynamique	5 ans
SAINT HONORE CHINE	FR0010479923	C	EDMOND DE ROTHSCHILD AM	08/04/1998	Le portefeuille est constitué d'actions chinoises cotées à Hong Kong, Shanghai, Shenzhen et New York. La sélection des titres répond au potentiel de croissance et de performance, en se fondant sur des analyses externes. Le portefeuille est concentré autour d'une quarantaine de valeurs.	6	Dynamique	> 5ans
SAINT HONORE INDE	FR0010479931	C	EDMOND DE ROTHSCHILD AM	09/02/2005	Le portefeuille est constitué d'actions de sociétés du sous-continent indien (Inde, Sri Lanka, Bangladesh). Les gérants cherchent à identifier les sociétés qui offrent le meilleur rapport potentiel de gain/risque.	6	Dynamique	> 5ans
SAINT-HONORE ASIA C	FR0010588731	C/D	EDMOND DE ROTHSCHILD AM	27/05/2002	Les titres sélectionnés ont une activité majoritairement liée à la zone Asie hors Japon. Ils présentent une décote significative par rapport à la moyenne du marché et un rendement supérieur à cette même moyenne.	4	Dynamique	>5ans
SYCOMORE EUROCAP (I)	FR0010117069	C	SYCOMORE ASSET MANAGEMENT	30/10/2001	Le fonds Sycomore Eurocap vise à battre le marché des actions de la zone euro sur longue période. L'univers d'investissement est constitué de l'ensemble des valeurs cotées en Europe continentale sans contrainte de secteurs, de styles ou de tailles de sociétés.	4	Dynamique	5 ans
SYNERGY SMALLER COMPANIES (A)	FR0010376343	C	SYCOMORE ASSET MANAGEMENT	10/12/2003	Le fonds Synergy Smaller Cies vise à battre le marché des petites et moyennes capitalisations de la zone euro sur longue période. Co-géré par 6 équipes locales, le portefeuille bénéficie de l'expérience et du savoir-faire de chacune d'entre elles sur son marché national. Une part prépondérante est accordée aux petites et moyennes valeurs dans la construction du portefeuille.	5	Dynamique	5 ans

Nom du fonds	Code Isin	Part C/D	Gestionnaire du fonds	Date de création	Objectif de gestion	Classe de risque sur une échelle de 0 à 6	Profil de risque	Horizon de placement recommandé
TOCQUEVILLE DIVIDENDE C	FR0010546929	C	TOCQUEVILLE FINANCE	30/04/2001	Investi principalement en actions françaises, Tocqueville Dividende sélectionne uniquement des sociétés qui distribuent des dividendes élevés : 3% net de rendement minimum.	2	Neutre	3/5 ans
TOCQUEVILLE VALUE AMÉRIQUE	FR0010547059	C	TOCQUEVILLE FINANCE	31/12/1998	Tocqueville Value Amérique sélectionne des actions de sociétés américaines choisies pour leur solidité financière, leurs avantages compétitifs et la qualité du management, sans critère de taille de capitalisation boursière.	1	Neutre	3/5 ans
TRICOLERE RENDEMENT C	FR0010588343	C	EDMOND DE ROTHSCHILD AM	04/12/1998	Les sociétés sélectionnées offrent un rendement supérieur au rendement moyen du SBF 120. Accessoirement, le portefeuille pourra être investi en titres jugés très sous-évalués, même s'ils n'ont pas de rendement particulier.	3	Neutre	> 5ans
<b>Fonds Mixtes et Profilés</b>								
ALIENOR OPTIMAL	FR0007071378	C	ALIENOR CAPITAL	07/05/2002	Le fonds investit librement (de 0 à 100%) en actions français ou internationales, en obligations ou en monétaire et en fonction de l'analyse du gérant. Il recherche une performance absolue à moyen terme.	2	Dynamique	5 ans minimum
BGF GLOBAL ALLOCATION FUND HEDGED EUR - CATÉGORIE A2	LU0212925753	C	BLACKROCK	22/04/2005	Le compartiment Global Allocation Fund vise à une valorisation optimale du rendement global. Le compartiment investit à l'échelle mondiale dans des actions, des obligations et des titres à court terme de sociétés et d'Etats, sans limitation. Dans une conjoncture normale du marché, le compartiment investira au moins 70 % du total de son actif net dans des titres de sociétés ou des titres d'Etat. Le compartiment cherche, en général, à investir dans des titres qui sont, de l'avis du Conseiller en Investissement, sous-évalués. Le compartiment pourra également investir dans les actions de petites sociétés et de sociétés de croissance émergentes.	2	Neutre	5/6 ans
BL GLOBAL FLEXIBLE	LU0211340665	C	BANQUE DE LUXEMBOURG	01/04/2005	Le fonds vise un rendement sur le moyen terme supérieur à celui d'un placement obligataire avec un risque inférieur à celui d'un placement boursier. Il offre ainsi une plus grande protection du capital en période de marchés baissiers. La pondération des différentes classes d'actifs utilisées peut varier de manière importante en fonction de l'attrait relatif de chacune d'entre elles (de 0 à 100%).	2	Neutre	> 3 ans
CARMIGNAC PATRIMOINE	FR0010135103	C	CARMIGNAC GESTION	07/11/1989	Fonds diversifié investi en actions et obligations internationales sur les places financières du monde entier. Il est orienté vers la recherche d'une performance régulière à travers une gestion active et "non benchmarkée", sans contraintes a priori d'allocation par zone géographique ou secteur d'investissement. Afin de diminuer les risques de fluctuation du capital, 50% au minimum de l'actif sont investis en permanence sur des produits de type obligataire et/ou monétaire.	2	défensif	3 ans
CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100	FR0010149211	C	CARMIGNAC GESTION	02/01/2002	Fonds de Fonds diversifié orienté vers la recherche d'une valorisation maximale du portefeuille à travers une politique active d'allocation d'actifs. A ce titre, la répartition du portefeuille entre les différentes classes d'actifs et catégories d'OPCVM (actions, diversifiés, obligataires, monétaires...) varie en fonction des anticipations du gérant. Le Fonds peut être investi de 0 à 100 % au maximum de son actif en OPCVM actions. Carmignac Profil Réactif 100 est destiné aux investisseurs à la recherche d'un placement dynamique.	4	dynamique	5 ans

Nom du fonds	Code Isin	Part C/D	Gestionnaire du fonds	Date de création	Objectif de gestion	Classe de risque sur une échelle de 0 à 6	Profil de risque	Horizon de placement recommandé
CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50	FR0010149203	C	CARMIGNAC GESTION	02/01/2002	Fonds de Fonds diversifié orienté vers la recherche d'une valorisation maximale du portefeuille à travers une politique active d'allocation d'actifs. A ce titre, la répartition du portefeuille entre les différentes classes d'actifs et catégories d'OPCVM (actions, diversifiés, obligataires, monétaires...) varie en fonction des anticipations du gérant. Afin de diminuer les risques de fluctuation du capital, le Fonds est investi de 0 à 50% au maximum de son actif en OPCVM actions. CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50 est destiné aux investisseurs à la recherche d'un placement mixte (actions et obligations) équilibré.	2	défensif	3 ans
CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75	FR0010148999	C	CARMIGNAC GESTION	14/06/1999	Fonds de Fonds diversifié orienté vers la recherche d'une valorisation maximale du portefeuille à travers une politique active d'allocation d'actifs. A ce titre, la répartition du portefeuille entre les différentes classes d'actifs et catégories d'OPCVM (actions, diversifiés, obligataires, monétaires...) varie en fonction des anticipations du gérant. Afin de diminuer les risques de fluctuation du capital, le Fonds est investi de 0 à 75% au maximum de son actif en OPCVM actions. CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75 est destiné aux investisseurs à la recherche d'un placement mixte (actions et obligations) dynamique.	3	neutre	5 ans
CONVICTIONS PREMIUM - PART A	FR0010687038	C	CONVICTIONS AM	07/11/2008	Convictions Premium est un fonds diversifié investi dans toutes les classes d'actifs. Il a pour objectif d'obtenir, au terme de la durée de placement recommandée, une performance moyenne annuelle supérieure à 7% sur 3 ans et une volatilité annualisée maximum de 7%.	2	Défensif	3 ans
ECHIQUIER PATRIMOINE	FR0010434019	C	FINANCIERE DE L'ECHIQUIER	06/01/1995	Echiquier Patrimoine est investi en produits de taux, en obligations et en actions européennes à majorité française. Son objectif est la progression régulière du capital, en prenant des risques limités.	N/A	Défensif	> 2 ans
FF - EURO BALANCED FUND	LU0052588471	D	FIDELITY	17/10/1994	Le Compartiment investira essentiellement en actions et obligations libellées en euros. Le Compartiment investira au moins 30 % et un maximum de 60 % du total de ses actifs en actions. Le solde (40 % au minimum et 70 % au maximum) sera investi en obligations.	3	Dynamique	3 ans
FPS SELECTOR MODERATE GROWTH FUND	LU0056886558	D	FIDELITY	26/06/1995	Ce Compartiment applique une gestion plus prudente pour assurer la croissance du capital, essentiellement par des investissements réunissant à la fois des actions et des obligations, l'accent étant mis sur les actions européennes ou libellées en euros. Ce Compartiment s'adresse aux investisseurs qui souhaitent accroître leur capital sans prendre les risques généralement liés aux investissements limités aux seules actions.	2	Neutre	3 ans
INDEPENDANCE SELECTION	FR0010574426	C	PATRIMOINES & SELECTIONS	25/02/2008	L'objectif de gestion du fonds INDEPENDANCE SELECTION est la recherche d'une performance de l'ordre de 4% par an, sur l'horizon de placement recommandée de 5 ans, grâce à une politique active opportuniste et flexible d'allocation d'actifs via des OPCVM actions intervenant principalement sur marchés de la zone OCDE en recherchant une diversification large entre différents secteurs économiques et zones géographiques.	2	Dynamique	3/5 ans
KBL RICHELIEU FLEXIBLE	FR0000029944	C	KBL RICHELIEU GESTION	23/02/1999	KBL RICHELIEU FLEXIBLE vise prioritairement la recherche de plus-values à moyen et long terme à travers la gestion discrétionnaire d'un portefeuille d'actions de sociétés européennes. La SICAV utilise les données d'un modèle d'analyse technique et fondamentale pour rechercher dans un ensemble d'actions européennes celles présentant le meilleur rapport cherté/croissance. Ce modèle permet de sélectionner un univers restreint d'actions sur des bases d'analyse fondamentale, qui seront ensuite choisies par le gérant qui jugera de la qualité fondamentale des dossiers et du timing d'investissement (stratégie de stock picking).	3	Dynamique	5 ans

Nom du fonds	Code Isin	Part C/D	Gestionnaire du fonds	Date de création	Objectif de gestion	Classe de risque sur une échelle de 0 à 6	Profil de risque	Horizon de placement recommandé
KEREN SELECTION	FR0010132217	C	KEREN FINANCE SA	31/12/2004	L'objectif de gestion du fonds est de participer à la hausse des marchés actions à moyen et long terme tout en atténuant les phases de baisse à court terme au travers d'une allocation d'actifs flexible entre actions et produits de taux. Le gérant utilise de façon discrétionnaire une gestion diversifiée et flexible essentiellement en OPCVM. Le FCP n'a pas vocation à détenir en direct des actions et obligations pour une part importante de son actif. Le gérant se donne pour objectif de réaliser une performance supérieure à celle de l'indice CAC 40.	4	Dynamique	5 ans
LEONARDO INVEST DNCA EVOLUTIF B CAP	LU0284394821	C	LEONARDO ASSET MANAGEMENT	16/10/2000	Le profil de ce fonds diversifié, évolue suivant les anticipations des gérants, entre équilibré et dynamique. Il est géré de manière discrétionnaire selon les convictions des gérants tant pour l'allocation d'actifs que pour le choix des valeurs.	3	Neutre	> 5 ans
MULTISELECTION 25	FR0010035824	C	PATRIMOINES & SELECTIONS	09/08/2002	L'objectif de gestion du fonds MULTISELECTION 25 est la recherche d'une performance supérieure à son indice de référence (20% MSCI World en euro + 80% Eonia capitalisé) par des investissements via des OPCVM, sur les marchés de taux de la zone euro, associée à une prise de risque limitée sur les marchés d'actions internationales. A cet effet, l'OPCVM a pour objectif d'exposer l'actif aux marchés actions dans une limite de 15% à 35%.	2	Neutre	1 / 3 ans
R VALOR F	FR0010599118	C	ROTHSCHILD & CIE GESTION	28/02/2006	L'objectif de R Valor est la recherche de performance, en investissant essentiellement sur les marchés actions et de taux mondiaux, par la mise en œuvre d'une gestion discrétionnaire reposant notamment sur la sélection d'instruments financiers fondée sur l'analyse financière des émetteurs.	4	Dynamique	5 ans
<b>Fonds Sectoriels</b>								
BGF NEW ENERGY FUND A2 EUR	LU0171289902	C	BLACKROCK	06/04/2001	Le Compartiment New Energy Fund vise à une valorisation optimale du rendement global. Le Compartiment investit à l'échelle mondiale au moins 70 % du total de son actif net dans des actions de sociétés exerçant la majeure partie de leurs activités économiques dans les secteurs des énergies alternatives et des technologies de l'énergie. Une attention toute particulière est accordée aux technologies des énergies renouvelables, de l'industrie automobile, de la production d'énergie sur site, du stockage et du développement de l'énergie.	6	Dynamique	6/8 ans
BGF WORLD GOLD A2 EUR HEDGED	LU0326422689	C	BLACKROCK	30/11/2007	Le Compartiment World Gold Fund vise à une valorisation optimale du rendement global. Le Compartiment investit à l'échelle mondiale au moins 70 % du total de son actif net dans des actions de sociétés exerçant la majeure partie de leurs activités économiques dans l'exploitation de mines d'or. Il peut également investir dans des titres de sociétés exerçant la majeure partie de leurs activités économiques dans l'exploitation de mines d'un autre métal ou minéral précieux et métal ou minéral de base. Le Compartiment ne détient pas directement de l'or ou du métal.	6	Dynamique	6/8 ans
CARMIGNAC PORTFOLIO COMMODITIES	LU0164455502	C	CARMIGNAC GESTION	10/03/2003	Fonds actions internationales investi principalement dans le secteur des métaux précieux et industriels, de l'énergie, du bois et des matières premières agricoles. Il est orienté vers la recherche des meilleures opportunités de croissance à travers une sélection active de valeurs à fort potentiel.	5	Très dynamique	5 ans
FF - GLOBAL TELECOMMUNICATIONS FUND A	LU0099575291	D	FIDELITY	01/09/1999	Le Compartiment a pour objectif de permettre un accroissement du capital à long terme, principalement grâce à des investissements réalisés dans des actions de sociétés à travers le monde dont l'activité est le développement, la fabrication ou la vente de produits ou services liés au secteur des télécommunications ou de l'équipement.	3	Dynamique	5 ans

Nom du fonds	Code Isin	Part C/D	Gestionnaire du fonds	Date de création	Objectif de gestion	Classe de risque sur une échelle de 0 à 6	Profil de risque	Horizon de placement recommandé
FF- GLOBAL HEALTH CARE FUND	LU0114720955	D	FIDELITY	01/09/2000	Le Compartiment a vise à permettre un accroissement du capital à long terme, en investissant principalement dans des actions de sociétés à travers le monde dont l'activité est la conception, la fabrication ou la vente de produits et services utilisés ou liés au secteur des soins médicaux, de la médecine ou de la biotechnologie.	3	Dynamique	5 ans
LFP LEADERS EMERGENTS	LU0414217892	C	LFP	12/05/2009 CHANGEMENT DE GESTION : 21/07/2010	Fonds actions investi dans les entreprises cotées les plus importantes et dynamiques des pays émergents, qui repose sur une conviction forte : au delà du choix de zones géographiques, la sélection de valeurs s'avère déterminante dans la recherche de performance.	4	Dynamique	> 5ans
LFP TREND CONSUMERS	LU0414216498	B	NEG / LFP SARASIN AM	12/03/2009	Le fonds vise à battre la performance de l'indice Dow Jones Stoxx 600 libellé en euros, à long terme, autour d'une thématique liée aux nouveaux modes de consommation. La sélection des valeurs s'effectue au sein d'un univers d'investissement de valeurs sensibles au développement durable.	5	Dynamique	> 5 ans
LFP TREND INFRASTRUCTURES	LU0414216902	B	NEG / LFP SARASIN AM	12/03/2009	Le fonds vise à battre la performance de l'indice Dow Jones Stoxx 600 libellé en euros, à long terme, en profitant du phénomène d'urbanisation et des besoins croissants en infrastructures diverses. La sélection des valeurs s'effectue au sein d'un univers d'investissement de valeurs sensibles au développement durable.	5	Dynamique	> 5 ans
LFP TREND PLANET	LU0414217389	B	NEG / LFP SARASIN AM	12/03/2009	Le fonds vise à battre la performance de l'indice Dow Jones Stoxx 600 libellé en euros à long terme, en profitant de la dynamique des valeurs et marchés liés à l'environnement, le traitement des déchets, les énergies alternatives et renouvelables, l'eau, etc. La sélection des valeurs s'effectue au sein d'un univers d'investissement de valeurs sensibles au développement durable.	5	Dynamique	> 5 ans
LFP TREND TECHNOLOGIES	LU0414218353	B	NEG / LFP SARASIN AM	12/03/2009	Le fonds vise à battre à long terme la performance de l'indice DOW JONES STOXX 600 libellé en euros à long terme, en profitant de la dynamique des valeurs et marchés liés aux télécommunications, médias et technologies.	5	Dynamique	> 5 ans
PETERCAM EQUITIES AGRIVALUE	BE0947764743	C	PETERCAM SA	13/12/2007	Le compartiment investit dans des sociétés qui sont actives, directement ou indirectement, dans les chaînes de valeurs alimentaires au sens large du terme, s'étendant de la production d'aliments jusqu'à la vente de produits alimentaires au consommateur.	5	Dynamique	5 ans
PETERCAM EQUITIES ENERGY & RESSOURCES	BE0946564383	C	PETERCAM SA	22/09/2006	Petercam Equities Energy & Ressources est un compartiment géré activement qui investit dans des actions de sociétés présentes dans le secteur de l'énergie. Son portefeuille se répartit en trois piliers : le pétrole et le gaz, les énergies alternatives et les entreprises qui sont indirectement liées au secteur de l'énergie.	5	Dynamique	7 ans
PETERCAM EQUITIES EUROPE SUSTAINABLE CAP	BE0940002729	C	PETERCAM SA	05/09/2002	Le compartiment investit principalement dans des actions de sociétés européennes, appartenant à un univers de titres composé par Ethibel, qui satisfait des critères éthiques, économiques, sociaux ou écologiques.	4	Dynamique	5 ans
PETERCAM SECURITIES REAL ESTATE EUROPE	BE0058187841	C	PETERCAM SA	16/12/1999	Petercam Securities Real Estate Europe investit de manière active dans des actions de sociétés immobilières cotées sur les bourses européennes en assurant une bonne diversification géographique.	5	Dynamique	5 ans
PICTET - BIOTECH HP EUR	LU0190161025	C	PICTET AM	01/07/2004	L'objectif du fonds est d'investir dans des actions de sociétés des secteurs des biotechnologies.	5	Dynamique	7 ans
PICTET - EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES P EUR	LU0144509717	C	PICTET AM	01/10/2002	L'objectif du fonds est d'investir dans des actions de sociétés de l'indice MSCI Europe en identifiant les leaders sectoriels mettant en pratique le développement durable. L'équipe de gestion utilise un cadre développé conjointement avec des experts du développement durable reconnus et applique une approche quantitative à la construction du portefeuille.	4	Dynamique	5 ans
PICTET - GENERICS HP EUR	LU0248320664	C	PICTET AM	23/06/2006	L'objectif du fonds est d'investir dans des actions de sociétés du monde entier et oeuvrant dans le segment des médicaments génériques.	4	Dynamique	7 ans

Nom du fonds	Code Isin	Part C/D	Gestionnaire du fonds	Date de création	Objectif de gestion	Classe de risque sur une échelle de 0 à 6	Profil de risque	Horizon de placement recommandé
PICTET - WATER P EUR	LU0104884860	C	PICTET AM	20/01/2000	L'objectif du fonds est d'investir dans des actions de sociétés du monde entier, axées sur le secteur lié à l'eau.	4	Dynamique	7 ans

## Annexe 2 : Rendements du passé

Nom du fonds	Code Isin	Gestionnaire du fonds	Rendements Annualisés au 31/12/2010				
			sur 1 an	sur 3 ans	sur 5 ans	sur 10 ans	depuis la création
AGRESSOR	FR0010321802	FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR	28,15%	0,35%	2,74%	7,64%	14,58%
ALIENOR OPTIMAL	FR0007071378	ALIENOR CAPITAL	-3,89%	3,43%	5,17%	-	8,67%
BGF GLOBAL ALLOCATION FUND HEDGED EUR - CATÉGORIE A2	LU0212925753	BLACKROCK	6,90%	-0,66%	3,63%	-	5,47%
BGF LATIN AMERICAN FUND - CATÉGORIE A2	LU0171289498	BLACKROCK	25,60%	8,34%	16,03%	-	23,30%
BGF NEW ENERGY FUND A2 EUR	LU0171289902	BLACKROCK	-6,43%	-19,02%	-2,48%	-	-6,46%
BGF WORLD GOLD A2 EUR HEDGED	LU0326422689	BLACKROCK	33,59%	6,35%	-	-	6,34%
BL GLOBAL EQUITIES	LU0117287580	BANQUE DE LUXEMBOURG	18,85%	4,65%	19,64%	0,57%	-0,55%
BL GLOBAL FLEXIBLE	LU0211340665	BANQUE DE LUXEMBOURG	12,60%	11,01%	16,22	-	3,82%
BNP PARIBAS TRESORERIE	FR0010116343	BNP PARIBAS AM	0,33%	1,76%	2,30%	2,61%	4,13%
CARMIGNAC EMERGENTS	FR0010149302	CARMIGNAC GESTION	30,93%	-0,92%	7,86%	13,35%	11,93%
CARMIGNAC INVESTISSEMENT	FR0010148981	CARMIGNAC GESTION	15,76%	4,99%	8,91%	8,13%	11,91%
CARMIGNAC PATRIMOINE	FR0010135103	CARMIGNAC GESTION	6,93%	7,94%	7,47%	7,54%	9,54%
CARMIGNAC PORTFOLIO COMMODITIES	LU0164455502	CARMIGNAC GESTION	42,02%	3,20%	13,06%	-	19,71%
CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100	FR0010149211	CARMIGNAC GESTION	19,08%	-2,85%	2,25%	-	6,12%
CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50	FR0010149203	CARMIGNAC GESTION	9,99%	1,83%	3,48%	-	5,47%
CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75	FR0010148999	CARMIGNAC GESTION	14,34%	-0,23%	3,14%	4,43%	5,75%
CENTIFOLIA C	FR0007076930	DNCA FINANCE	2,99%	-4,23%	2,37%	-	8,20%
CONTRARIAN EQUITIES AT WORK	LU0090697987	CAPITAL@WORK	22,74%	-1,29%	1,12%	4,47%	-
CONVICTIONS PREMIUM - PART A	FR0010687038	CONVICTIONS AM	2,94%	4,61%	5,56%*	-	7,36%
ECHIQUEUR MAJOR	FR0010321828	FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR	26,64%	3,44%	6,52%	-	7,18%
ECHIQUEUR PATRIMOINE	FR0010434019	FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR	2,59%	1,29%	2,56%	3,59%	4,90%
ECHIQUEUR SELECTION	FR0010451955	FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR	20,30%	0,40%	-	-	-2,47%
FF - EURO BALANCED FUND	LU0052588471	FIDELITY	8,19%	-2,54%	1,29%	1,74%	7,16%
FF - EURO CORPORATE BOND FUND A	LU0370787193	FIDELITY	6,80%	0,31%	-0,29%	0,00%	1,73%
FF - GLOBAL TELECOMMUNICATIONS FUND A	LU0099575291	FIDELITY	19,15%	-4,23%	4,75%	-0,79%	-2,09%
FF - SOUTH EAST ASIA FUND A (D)	LU0069452877	FIDELITY	29,67%	3,66%	13,62%	0,00%	15,76%
FF EURO BLUE CHIP FUND A	LU0088814487	FIDELITY	9,01%	-8,19%	-0,38%	-0,76%	3,74%
FF- GLOBAL HEALTH CARE FUND	LU0114720955	FIDELITY	12,04%	2,35%	0,29%	-2,53%	-1,86%
FIDELITY EUROPEAN GROWTH A	LU0048578792	FIDELITY	16,29%	-6,46%	0,00%	2,92%	10,67%
FPS SELECTOR MODERATE GROWTH FUND	LU0056886558	FIDELITY	10,24%	-0,82%	-0,01%	1,42%	5,16%
GLOBAL STRATEGY ACTIONS EUROPE	LU0091361856	LFP	10,59%	-5,73%	-0,45%	-3,86%	-1,20%
INDEPENDANCE SELECTION	FR0010574426	PATRIMOINES & SELECTIONS	6,74%	-	-	-	-3,82%
INFLATION AT WORK	LU0175696946	CAPITAL@WORK	8,15%	1,69%	1,44%	-	-
INVESCO ASIA INFRASTRUCTURE E	LU0243956348	INVESCO	25,92%	-6,23%	-	-	6,78%
INVESCO TAIGA - PART E	FR0000284275	INVESCO	27,88%	-9,96%	3,07%	12,37%	10,75%
KBL RICHELIEU FLEXIBLE	FR0000029944	KBL RICHELIEU GESTION	5,08%	-4,32%	0,92%	3,46%	9,02%

Nom du fonds	Code Isin	Gestionnaire du fonds	Rendements Annualisés au 31/12/2010				
			sur 1 an	sur 3 ans	sur 5 ans	sur 10 ans	depuis la création
KBL RICHELIEU SPECIAL	FR0007045737	KBL RICHELIEU GESTION	9,60%	-10,51%	-4,84%	2,91%	3,60%
KEREN SELECTION	FR0010132217	KEREN FINANCE SA	1,02%	-16,96%	-7,61%	-	-2,23%
LEONARDO INVEST CENTIFOLIA EUROPE B CAP	LU0284396289	LEONARDO ASSET MANAGEMENT	3,30%	-4,03%	1,08%	-	2,55%
LEONARDO INVEST DNCA EVOLUTIF B CAP	LU0284394821	LEONARDO ASSET MANAGEMENT	3,61%	2,65%	4,47%	3,00%	2,77%
LFP ACTIONS EUROPE ISR	FR0010332122	LFP	2,33%	-11,01%	-	-	-5,36%
LFP LEADERS EMERGENTS	LU0414217892	LFP	15,13%	-	-	-	-
LFP TREND CONSUMERS	LU0414216498	NEG / LFP SARASIN AM	17,68%	-	-	-	27,20%
LFP TREND INFRASTRUCTURES	LU0414216902	NEG / LFP Sarasin AM	15,76%	-	-	-	15,66%
LFP TREND PLANET	LU0414217389	NEG / LFP SARASIN AM	-5,24%	-	-	-	2,26%
LFP TREND TECHNOLOGIES	LU0414218353	NEG / LFP SARASIN AM	18,79%	-	-	-	18,54%
LFP TRESORERIE	FR0000991390	LFP	0,52%	2,04%	2,58%	-	2,43%
MULTISELECTION 25	FR0010035824	PATRIMOINES & SELECTIONS	1,84%	0,91%	9,52%	-	21,04%
PETERCAM (L) BOND HIGHER YIELD B	LU0138645519	PETERCAM SA	17,43%	-0,49%	1,19%	4,75%	5,66%
PETERCAM (L) BONDS UNIVERSALIS	LU0138643068	PETERCAM SA	11,40%	-0,97%	-1,38%	2,68%	6,19%
PETERCAM EQUITIES AGRIVALUE	BE0947764743	PETERCAM SA	39,99%	2,90%	-	-	3,20%
PETERCAM EQUITIES BELGIUM	BE0943879693	PETERCAM SA	18,33%	-8,05%	-0,71%	5,99%	9,76%
PETERCAM EQUITIES ENERGY & RESSOURCES	BE0946564383	PETERCAM SA	13,51%	-12,40%	-	-	-2,30%
PETERCAM EQUITIES EUROLAND	BE0058182792	PETERCAM SA	12,20%	-9,16%	-0,51%	0,18%	4,15%
PETERCAM EQUITIES EUROPE SUSTAINABLE CAP	BE0940002729	PETERCAM SA	15,45%	-6,62%	0,33%	-	6,38%
PETERCAM SECURITIES REAL ESTATE EUROPE	BE0058187841	PETERCAM SA	14,00%	-6,79%	-2,43%	7,47%	7,99%
PICTET - BIOTECH HP EUR	LU0190161025	PICTET AM	6,87%	-3,61%	2,27%	-	3,34%
PICTET - EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES P EUR	LU0144509717	PICTET AM	10,72%	-7,17%	-1,47%	-	4,81%
PICTET - GENERICS HP EUR	LU0248320664	PICTET AM	21,22%	6,44%	N/A	-	3,41%
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT HP EUR	LU0170994346	PICTET AM	7,79%	9,29%	7,93%	-	8,76%
PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION HP CAP	LU0248317363	PICTET AM	0,58%	-17,92%	-	-	-15,08%
PICTET - WATER P EUR	LU0104884860	PICTET AM	22,38%	-0,97%	4,24%	2,34%	3,89%
R VALOR F	FR0010599118	ROTHSCHILD & CIE GESTION	25,52%	0,01%	-	-	4,09%
SAINT HONORE CHINE	FR0010479923	EDMOND DE ROTHSCHILD AM	12,89%	-3,06%	18,43%	12,09%	12,08%
SAINT HONORE INDE	FR0010479931	EDMOND DE ROTHSCHILD AM	23,01%	-6,72%	10,48%	-	13,38%
SAINT-HONORE ASIA C	FR0010588731	EDMOND DE ROTHSCHILD AM	21,06%	-1,53%	6,47%	-	10,39%
SAINT-HONORE CONVERTIBLES	FR0010204552	EDMOND DE ROTHSCHILD AM	4,20%	3,20%	3,36%	3,77%	7,02%
SYCOMORE EUROCAP (I)	FR0010117069	SYCOMORE ASSET MANAGEMENT	0,61%	-7,39%	0,97%	-	3,42%
SYNERGY SMALLER COMPANIES (A)	FR0010376343	SYCOMORE ASSET MANAGEMENT	22,79%	-1,78%	3,32%	-	9,17%
TOCQUEVILLE DIVIDENDE C	FR0010546929	TOCQUEVILLE FINANCE	7,34%	-16,68%	-1,30%	-	6,44%
TOCQUEVILLE VALUE AMÉRIQUE	FR0010547059	TOCQUEVILLE FINANCE	21,24%	-4,15%	-2,46%	2,30%	4,15%
TRICOLORE RENDEMENT C	FR0010588343	EDMOND DE ROTHSCHILD AM	0,17%	-4,74%	1,03%	6,33%	10,27%