



Données au : 30 juin 2010

Valeur liquidative : 2 739,57 euros

Actif net : 46 millions d'euros

Indice : 50 % iBoxx Corporate + 50 % Eurostoxx 50 (précédemment GSBB Europe jusqu'au 01/07/06)

## Analyse de la performance

	Fonds	Indice	△
Performance flat sur le mois	1,03%	-0,76%	+ 179
Performance flat depuis le début de l'année	-1,34%	-4,48%	+ 314
Performance flat sur 1 an	8,75%	10,19%	- 144
Performance flat sur 18 mois (horizon recom. AMF)	18,64%	15,82%	+ 282
Performance flat depuis le 02-02-98	64,34%	61,38%	+ 296

Le FCP n'a pas une gestion indicielle : il n'a pas vocation à répliquer l'indice composite suivant :

50% I-Boxx € Corporate (dividendes réinvestis), 50% Dow Jones EuroStoxx 50 (dividendes réinvestis).

Toutefois, le porteur de part(s) pourra, à simple titre d'information, se référer à cet indice afin notamment de comparer a posteriori ses performances et celles du FCP.



## Caractéristiques

SOCIÉTÉ DE GESTION : Orsay Asset Management

DÉPOSITAIRE : Banque d'Orsay

CONSERVATEUR PRINCIPAL : Banque d'Orsay

CODE ISIN : FR0007007380

FORME JURIDIQUE : FCP

CLASSIFICATION : OPCVM "diversifiés"

DATE DE CRÉATION : 31-12-1996 - Référence de gestion 02-01-98

VALORISATION : Quotidienne

DURÉE DE PLACEMENT RECOMMANDÉE : 18 mois

AFFECTATION DES RÉSULTATS : Capitalisation

CONDITIONS DE SOUSCRIPTION : Avant 11h00 sur la valeur liquidative J

REGLEMENT : J+1

MINIMUM DE SOUSCRIPTION : 1 part

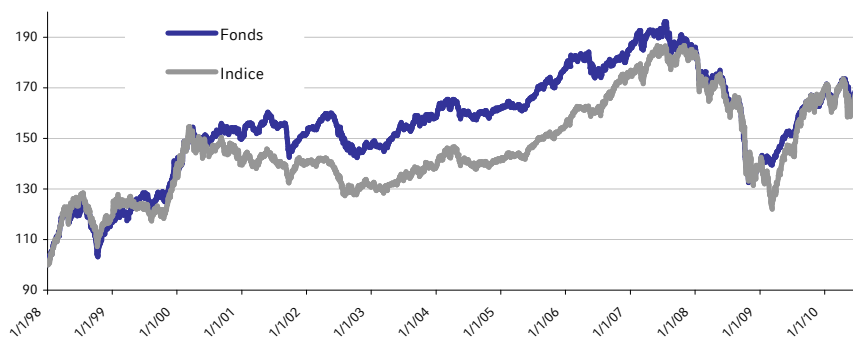
COMMISSION DE SOUSCRIPTION : 3 % maximum non acquis

COMMISSION DE RACHAT : 0%

FRAIS DE GESTION RÉELS : 1 % HT de l'actif net non soumis (hors OPCVM)

COMMISSAIRE AUX COMPTES : Jean-François Sibiril

## Evolution de la valeur liquidative



## Indicateurs de marché

	52 semaines
Volatilité	9,17%
Ratio de Sharpe	0,92
Meilleur mois	7,70%
Moins bon mois	-9,83%

Depuis la création

## Données techniques mensuelles

Sensibilité taux	1,94
Sensibilité spread (± 50 %)	3,51
Niveau de l'exposition actions (Δ)	37,70%
Véga*	0,24%

\* Sensibilité du prix de l'oc pour une variation de sa volatilité.

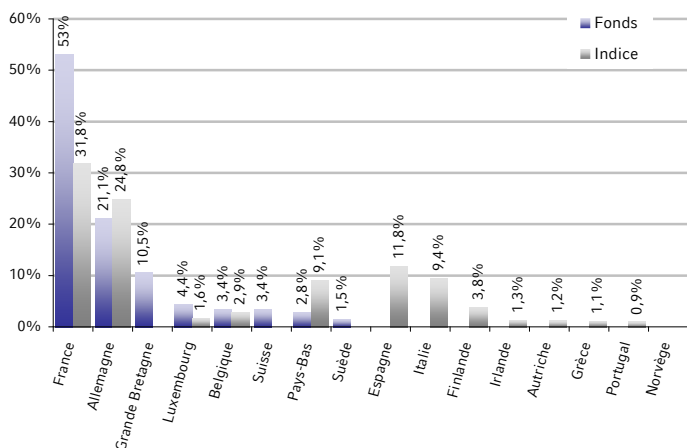
## Rating

Rating moyen du portefeuille	BBB-
Rating moyen du portefeuille global (cash inclus - non ratés exclus)	BBB

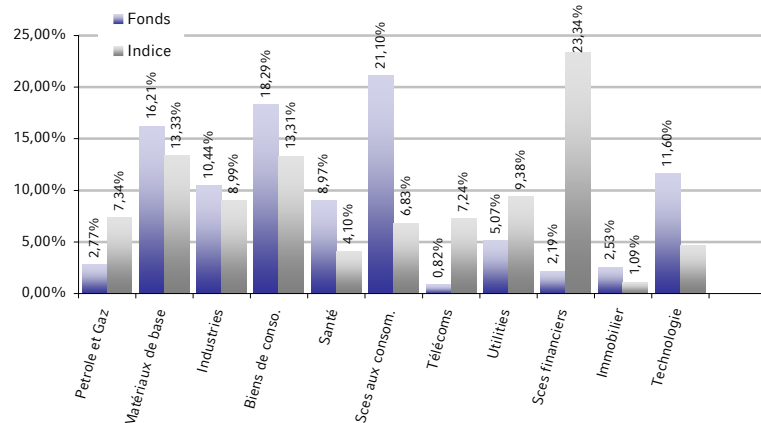
## Principales positions en convertibles (en % de l'exposition actions)

PUBLICIS CV 3.125% 2014	9,00%	CAP GEMINI 3.5% 01/01/2014	4,32%
INFINEON TECHNOLOGIES 7.5% 2014	5,28%	ALTERGAZ	3,93%
KFW/DEUTSCHE POST 1.5% 30/07/14	4,94%	FAURECIA CV 4.5% 01/01/2015	3,61%
DANONE/EURAZEO 6.25% 10/06/2014	4,58%	PEUGEOT CV 4.45% 01/01/2016	3,55%
ARCELOR MITTAL CV 7.25% 2014	4,38%	ESSILOR INTERNATIONAL	3,49%

## Répartition géographique (en % de l'exposition actions)



## Répartition sectorielle (en % de l'exposition actions)



La performance passée ne préjuge pas de la performance future ; ce document commercial, qui ne constitue pas une offre de souscription, est délivré à titre informatif et ne saurait se substituer au prospectus et aux documents périodiques qui servent de support à toute décision d'investissement. Nous avons apporté le plus grand soin à la rédaction de ce document. Cependant, une erreur ou une omission peut s'y être glissée.



Banque d'Orsay - 21, rue Balzac  
Immeuble Etoile St Honoré - 75008 Paris  
www.banquedorsey.fr - 01 42 99 32 08  
Date de la dernière mise à jour du prospectus : 14 octobre 2009