



Caractéristiques

Données au : 30 juin 2010

Valeur liquidative : 93,45 euros

Actif net : 6,6 millions d'euro

Analyse de la performance

Indice: Composite 50% MSCI World en euros 50% JP Morgan Global Euro Hedg

	Fonds	Indice	Ecart en bp
Performance flat sur le mois	-4,90%	-0,28%	- 4,62%
Performance flat depuis le début de l'année	-0,31%	5,14%	- 5,45%
Performance flat depuis le changement de gestion	-0,14%	5,12%	- 5,26%
Performance sur 1 an glissant	ns		

SOCIÉTÉ DE GESTION : Orsay Asset Management

DÉPOSITAIRE : Banque d'Orsay

CONSERVATEUR PRINCIPAL : Banque d'Orsay

CODE ISIN : FR0010019034

FORME JURIDIQUE : FCP de droit français

CLASSIFICATION : OPCVM "diversifiés"

DATE DE CRÉATION : 10/06/2004 - Changement de gestion le 28/12/2009

VALORISATION : Quotidienne

DURÉE DE PLACEMENT RECOMMANDÉE : Supérieure à 2 ans

AFFECTATION DES RÉSULTATS : Capitalisation

CONDITIONS DE SOUSCRIPTION : Avant 11h00 sur la valeur liquidative du lendemain

COMMISSION DE SOUSCRIPTION ET RACHAT : Néant

RÈGLEMENT : J+2

FRAIS DE GESTION RÉELS : 2% HT de l'actif net non soumis + 10% TTC de la performance du FCP excédant celle de l'Indice

COMMISSAIRE AUX COMPTES : Jean-François Sibiril

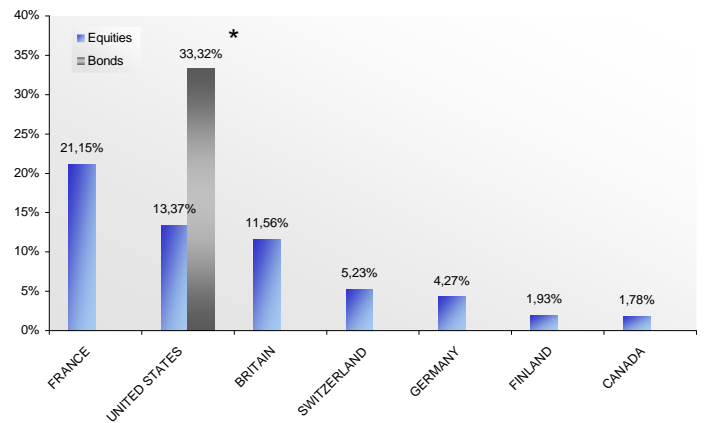
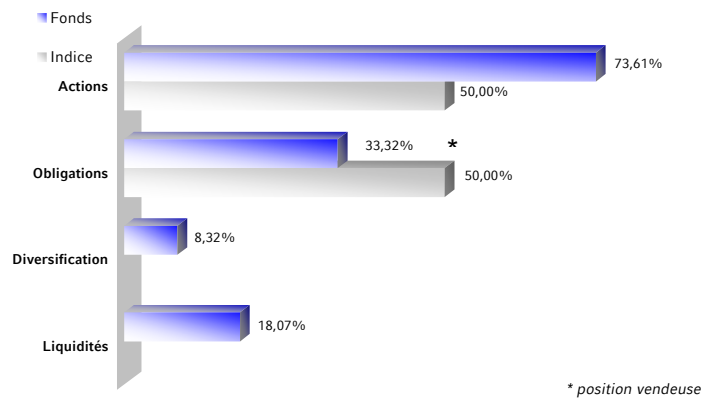
Indicateurs de marché

Répartition par capitalisation part actions en Euros

Volatilité sur un an glissant	ns	Small Cap < 1Bn	8,76%
Tracking-error ex-ante	ns	1 Bn < Mid Cap < 5 Bn	10,33%
Sensibilité taux	-3,19	Large Cap > 5Bn	40,20%

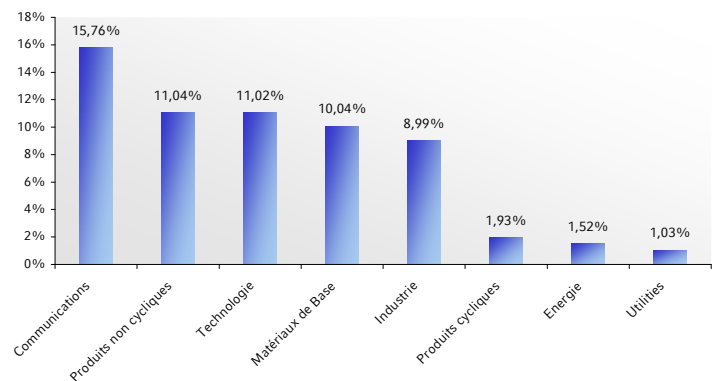
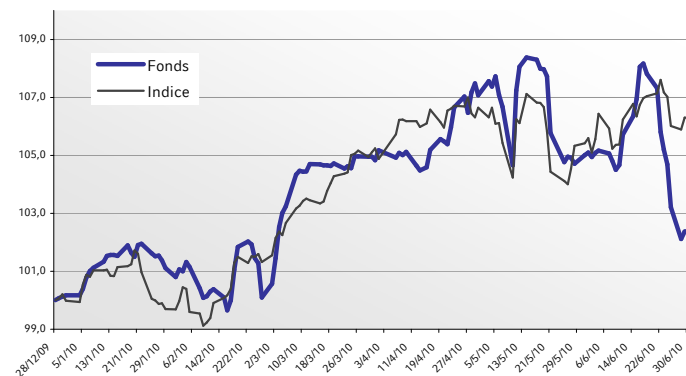
Répartition par classe d'actifs

Répartition géographique



Graphique d'évolution de la valeur liquidative

Répartition sectorielle de la part actions : 61,33%



Principales positions

Attribution de performances par stratégies

ACTIONS		OPCVM	
PAGES JAUNES	4,48%	ORSAY ACTIVE LONG/SHORT	8,53%
ILIAD	3,96%	ORSAY OPPORTUNITES MONDE	8,45%
TRANSGENE	3,91%	ORSAY TRADING FCP	6,23%
SALESFORCE.COM	3,17%		
SYNGENTA	2,87%		
CISCO SYSTEMS	2,68%		
VINCI	2,61%		
LONZA	2,53%		

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.

