

Orsay Opportunités Monde

Données au : 30 juin 2010

Valeur liquidative : 1 416,81 euros

Actif net : 27,8 millions d'euros

Caractéristiques

SOCIÉTÉ DE GESTION : Orsay Asset Management

DÉPOSITAIRE : Banque d'Orsay

CONSERVATEUR PRINCIPAL : Banque d'Orsay

CODE ISIN : FR0007056858

FORME JURIDIQUE : FCP

CLASSIFICATION : OPCVM "Actions Internationales"

DATE DE CREATION : 12 mars 2001

VALORISATION : Quotidienne

DUREE DE PLACEMENT RECOMMANDÉE : 5 ans

AFFECTATION DES RESULTATS : Capitalisation

CONDITIONS DE SOUSCRIPTION : Avant 11h00 sur la valeur liquidative J+1

REGLEMENT : J+2

MINIMUM DE SOUSCRIPTION : 1 part

COMMISSION DE SOUSCRIPTION : 3% non acquise au fonds

COMMISSION DE RACHAT : 0%

FRAIS DE GESTION REELS : 1,50% + 15% de la performance au delà du MSCI World en euros

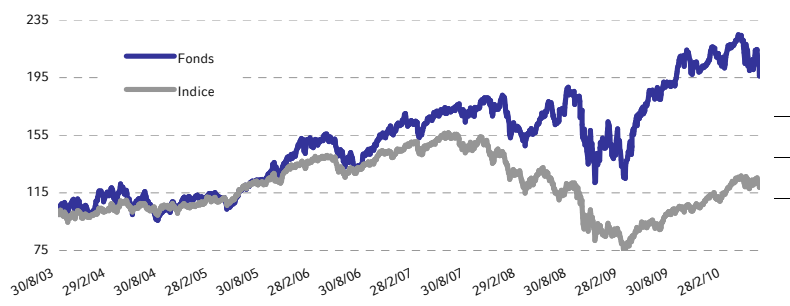
COMMISSAIRE AUX COMPTES : Pricewaterhousecoopers

Analyse de la performance

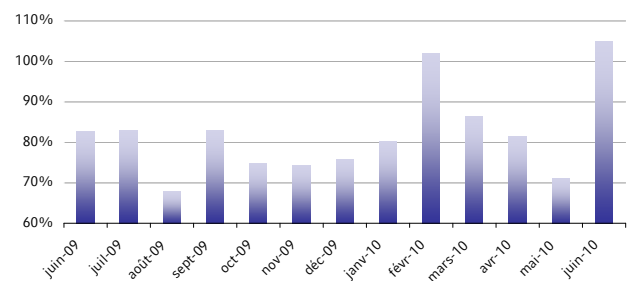
Indice : MSCI World en euros

	Fonds	Indice	Δ
Performance flat sur le mois	-3,96%	-1,91%	-2,05%
Performance flat depuis le début de l'année	-5,32%	6,33%	-11,65%
Performance flat sur 1 an	5,10%	26,97%	-21,87%
Performance flat sur 3 ans	13,46%	-22,68%	+36,14%
Performance flat sur 5 ans	63,22%	-0,49%	+63,71%
Performance flat année 2009	38,63%	28,85%	9,78%
Performance flat année 2008	-17,47%	-38,72%	21,25%
Performance flat année 2007	11,19%	-2,24%	13,43%
Performance flat année 2006	9,60%	7,49%	2,11%
Performance flat année 2005	31,53%	26,96%	4,57%

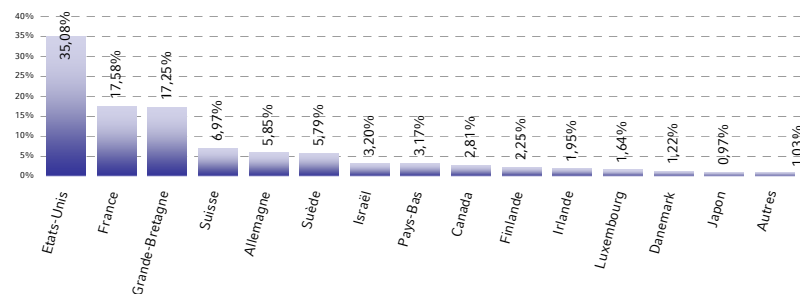
Evolution de la valeur liquidative



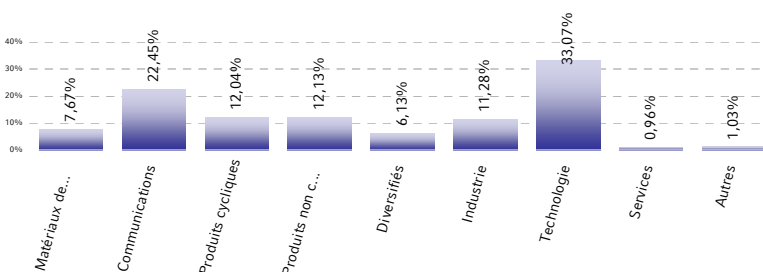
Exposition Actions



Répartition géographique



Répartition sectorielle



Politique de gestion

Orsay Opportunités Monde est un fonds Actions Internationales.

Le fonds investit dans des sociétés à forte composante technologique; elles pourront être classées en techno, medias, telecoms, mais aussi biens d'équipement, distribution. Il s'autorise des investissements présentant un intérêt spéculatif si le dossier correspond par ailleurs à ses critères de sélection.

Le fonds privilégie les sociétés leaders sur leur marché qui génèrent des cash flows importants. Ceci nous paraît être une protection appréciable en cas de crise.

Le fonds privilégie également les sociétés qui, grâce notamment à leurs atouts technologiques, bénéficient d'un pricing power fort et donc d'une croissance pérenne à long terme. Le fonds s'autorise également une gestion active de ses expositions aux marchés.

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.

Indicateurs de marché (52 semaines)

	Fonds	Indice
Volatilité	17,30%	14,30%
Ratio de Sharpe	0,30	1,69
Beta	0,93	-
R2	0,59	-
Ecart de suivi	11,11%	-

Contribution à la performance

Titre	Contribution	Poids fonds
ERICSSON	0,19%	2,53%
KESA ELECTRICALS	0,16%	1,05%
GEMALTO	0,15%	1,65%
SMITHS GROUP	0,14%	1,89%
CISCO SYSTEMS	-0,23%	3,60%
ELECTRONIC ARTS	-0,29%	2,55%
ALLIED DEFENSE GROUP INC	-0,30%	0,70%
RESEARCH IN MOTION	-0,40%	2,09%

Principales positions

CISCO SYSTEMS	3,64%	ERICSSON	2,57%
XSTRATA	3,24%	SALESFORCE.COM	2,53%
EMC	2,75%	MCAFFEE	2,28%
GOOGLE	2,69%	F-SECURE	2,25%
ELECTRONIC ARTS	2,60%	IBM	2,22%

