

INDICATEUR

> Performance en 2010 (part IC) : - 3,2%

CARACTÉRISTIQUES DU FCP

Société de gestion : ACOFI Gestion
Date de création : 18 septembre 2009
Forme juridique : Fonds commun de Placement

Classification : OPCVM diversifié / Éligible aux contrats d'assurance vie

Indicateur de référence : CAC 40 dividendes nets réinvestis (50%) + EONIA (50%)

Valorisation : quotidienne
Type de parts : capitalisation
Durée de placement minimum recommandée : 5 ans

Codes ISIN	Commercialisation
IC : FR 0010776088	Distribution directe
AC : FR 0010779967	CGPI / plateforme



Les gérants :

- Abderrahman Bennis - 01 53 76 99 84
- Philippe Garrel - 01 53 76 99 87

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

"INVESTIR DANS LES MEILLEURES ENTREPRISES INDUSTRIELLES ET IMMOBILIÈRES COTÉES DE LA ZONE EURO, EN FONCTION DE L'ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE ET FINANCIER À TRAVERS UNE GESTION FLEXIBLE"

Le FCP ACOFI Actions Équilibre a pour objectif une performance annualisée supérieure à 5 %* sur un horizon de placement minimum de 5 ans, en mettant en oeuvre une gestion flexible du taux d'investissement actions (de 0 à 80 %), le complément étant investi en OPCVM monétaires.

* Il est rappelé aux souscripteurs potentiels que l'objectif de gestion est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion et qu'il ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance de l'OPCVM. Le FCP ne bénéficie pas de garantie en capital.

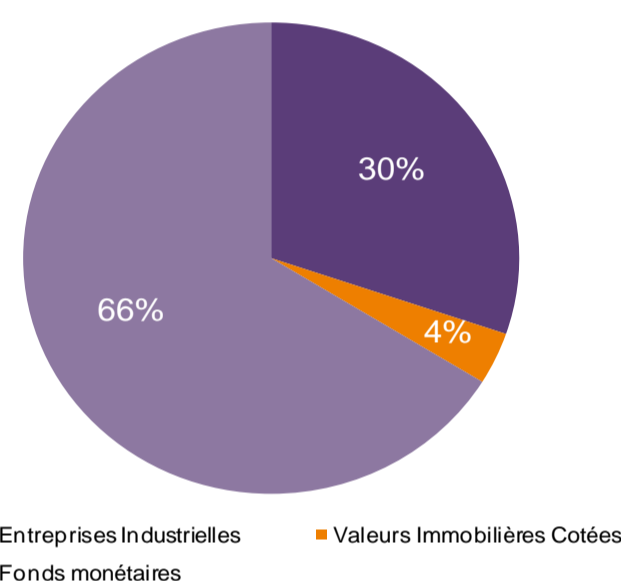
Commentaires des cogérants

Après les inquiétudes sur les déficits publics des pays du sud de la zone euro et la défiance entre les banques qui reste de mise, les investisseurs se sont focalisés sur la robustesse de la croissance mondiale. Alors que le scénario d'une double récession était jusque-là écarté, les dernières statistiques ont semé le trouble. Aux Etats-Unis, l'emploi privé redémarre très lentement, les ventes de logements neufs restent à un niveau faible et l'indice de confiance des consommateurs commence à baisser. En Chine, la croissance semble un peu moins vigoureuse que prévue et en Europe l'impact des plans d'austérité reste difficile à évaluer.

Ces incertitudes se reflètent dans la tendance des marchés qui reste baissière (moyenne mobile 100j). Les indicateurs d'opinions, solde de révisions de bénéfices et note d'analystes, restent stables. Dans ce contexte, nous laissons le taux d'investissement inchangé à 34%.

Sur le mois de juin, la performance d'ACOFI Actions Equilibre est de -1,1%, en sous-performance de 0,4% par rapport à son indice de référence (50% CAC 40 Net + 50% EONIA).

Répartition du portefeuille



Informations sur le portefeuille au 30/06/2010

Principales entreprises

Entreprises	Poids* dans le FCP
Publicis	3,6%
Alten	3,3%
Casino	2,8%
Steria	2,7%
Faiveley	2,7%

Profil du portefeuille

Nombre d'entreprises	17
Taux d'investissement	34%
Pondération CAC 40	12%
PER 10 du portefeuille **	12,3
PER 10 du CAC 40 **	12,4

Valeur liquidative

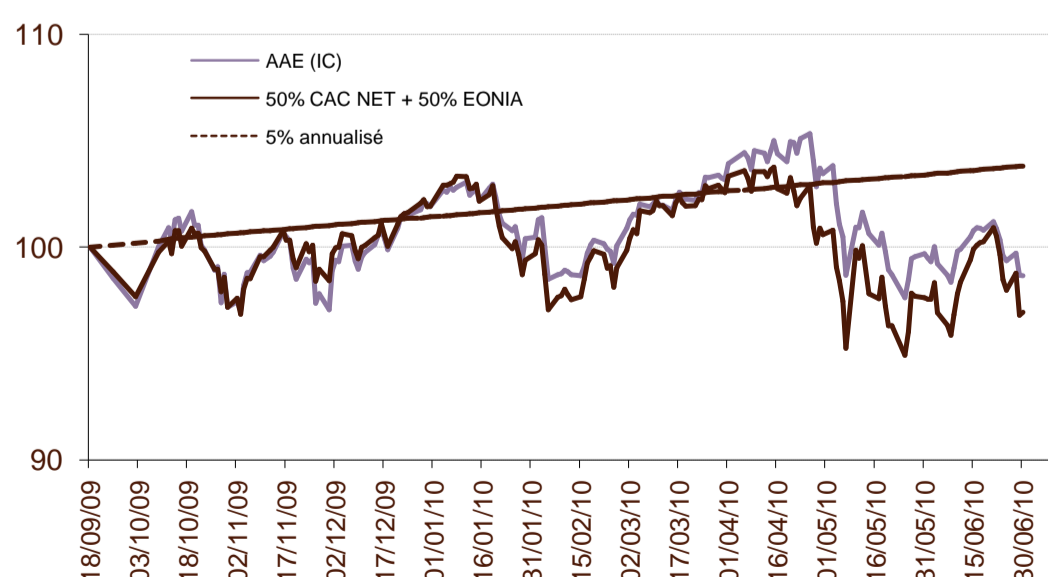
98,67 € (catégorie IC)	503 M€
98,04 € (catégorie AC)	

Actif net

* % de l'actif net

** Estimations Acofi Gestion, sur la base du résultat estimé 2010 avant éléments exceptionnels

Performances



	Depuis la création*	2010	Juin 2010
ACOFI Actions Équilibre IC	- 1,3%	- 3,2%	- 1,0%
50% CAC 40 dividendes nets + 50% EONIA	- 3,1%	- 4,9%	- 0,7%
Écart	+ 1,8%	+ 1,7%	- 0,3%
ACOFI Actions Équilibre AC	- 2,0%	- 3,4%	- 1,1%
50% CAC 40 dividendes nets + 50% EONIA	- 3,1%	- 4,9%	- 0,7%
Écart	+ 1,1%	+ 1,5%	- 0,4%
Classement (1)		37/75	58/76

* Performances du 18 septembre 2009 au 30 juin 2010

(1) Source Europeperformance au 30 juin 2010, Catégorie Diversifiés euro - gestion flexible, part IC

Plateformes qui référencent ACOFI Actions Équilibre : CPR On Line, Federal Finance.

AVERTISSEMENT

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.