

INDICATEUR

> Performance en 2010 (Part IC) : - 1,5 %

CARACTÉRISTIQUES DU FCP

Société de gestion : ACOFI Gestion

Valorisation : quotidienne

Date de création : 18 septembre 2009

Durée de placement minimum recommandée : 5 ans

Forme juridique : FCP

Type de parts : capitalisation

Classification :

OPCVM diversifié / Éligible aux contrats d'assurance vie

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

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



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 œuvre une gestion flexible du taux d'investissement actions (de 0 à 80%), le complément étant investi en OPCVM monétaires.

* L'AMF rappelle 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 gérants

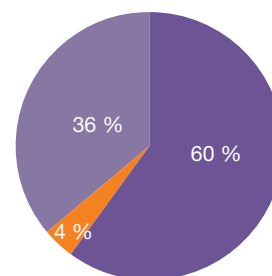
Les premiers signes de resserrement monétaire en Chine, l'état inquiétant des finances publiques de la Grèce ainsi que le projet de réforme bancaire de l'administration Obama ont conduit à un recul de l'ordre de - 5% des principaux indices boursiers.

À l'image du mois de janvier, l'année 2010 risque d'être heurtée sur les marchés financiers. Les résultats des entreprises européennes (hors secteur financier) sont attendus en hausse de 20% mais l'environnement macroéconomique reste incertain.

Dans ce contexte, le portefeuille d'ACOFI Actions Équilibre a bien résisté avec une baisse limitée à - 1,5% sur le mois, soit une surperformance de + 1% par rapport à notre indicateur de référence (50% CAC net + 50% EONIA).

À fin janvier, le taux d'investissement est de 64% ce qui correspond au taux théorique du modèle d'allocation. S'agissant du portefeuille actions, nous avons investi sur Faiveley et Téléperformance.

Répartition du portefeuille



■ Entreprises industrielles ■ Fonds monétaires
■ Valeurs immobilières cotées

Informations sur le portefeuille au 29/01/2010

Principales entreprises	
Entreprises	Poids* dans le FCP
LVMH	4,8 %
Téléperformance	4,6 %
Publicis	4,5 %
Faiveley	4,5 %
Alten	4,5 %

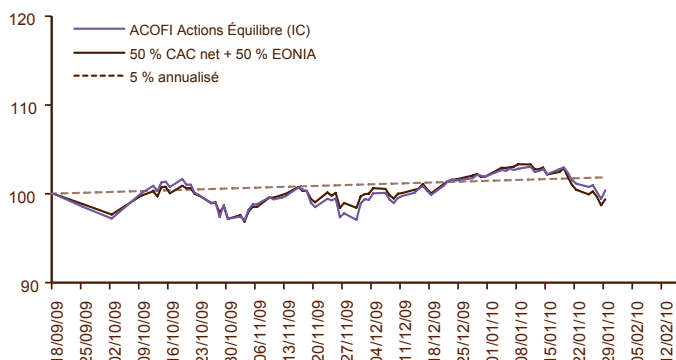
Profil du portefeuille	
Nombre d'entreprises	15
Taux d'investissement	64 %
Pondération CAC 40	34 %
PER 10 du portefeuille**	13,1
PER 10 du CAC 40**	12,6

Valeur liquidative	Actif net
100,40€ (catégorie IC)	512 k€
99,97€ (catégorie AC)	

Achats : Téléperformance, Faiveley

*% de l'actif net ** Estimations ACOFI Gestion, sur la base du résultat estimé 2010 avant éléments exceptionnels

Performances



	Depuis la création ⁽¹⁾	2010	Janvier 2010
ACOFI Actions Équilibre (part IC)	+ 0,4 %	- 1,5 %	- 1,5 %
50% CAC 40 dividendes nets + 50% EONIA	- 0,6 %	- 2,5 %	- 2,5 %
Écart	+ 1,0 %	+ 1,0 %	+ 1,0 %
ACOFI Actions Équilibre (part AC)	+ 0,0 %	- 1,5 %	- 1,5 %
50% CAC 40 dividendes nets + 50% EONIA	- 0,6 %	- 2,5 %	- 2,5 %
Écart	+ 0,6 %	+ 1,0 %	+ 1,0 %
Classement ⁽²⁾		30/73	30/73

(1) Performances du 18 septembre 2009 au 29 janvier 2010

(2) Source Europreference au 29/01/2010 Catégorie Diversifiés Euro - gestion flexible, part IC