

DES SUPPORTS FINANCIERS

INFORMATION ANNUELLE → Encart réglementaire → 31 DÉCEMBRE 2009

Cet encart complète votre relevé annuel conformément à la réglementation en vigueur. Il vous renseigne sur l'évolution des supports en unités de compte à fin décembre 2009 et depuis 5 ans, selon les rubriques complémentaires détaillées ci-après. La classification des supports correspond à la classification AMF (Autorité des Marchés Financiers).

UA_enc22

Modifications significatives et ajouts des supports en unités de compte du contrat pour l'année 2009

• Modifications significatives

Vous trouverez ci-dessous, les supports éligibles au contrat d'assurance vie qui ont évolué au cours de l'année 2009.

Supports concernés	Date d'effet	Évolutions
Indépendant Patrimoine (C)	01/01/2009	<p>Stratégie d'investissement : le fonds pourra investir jusqu'à 50% directement sur des valeurs mobilières et la durée de placement passe à 3 ans.</p> <p>Objectif de gestion : l'objectif de gestion est de surperformer l'indice composé de 35% du MSCI World et de 65% de l'indice EMTS 5-7.</p> <p>Frais et commissions : les frais de gestion fixes sont de 2% maximum. Les frais de gestion variables sont plafonnés à 30% de la surperformance. Le seuil de déclenchement de la commission de surperformance est réalisé si et seulement si la performance est supérieure à l'indicateur de référence et qu'elle est positive sur l'exercice. Les frais de gestion variables sont provisionnés à chaque valeur liquidative et prélevés annuellement. La première période de prélèvement aura lieu le 31/12/2009.</p> <p>Dénomination : changement de Eurolis en Indépendant Patrimoine.</p>
CAAM Dynarbitrage Var 4 (C)	23/01/2009	<p>Frais et commissions : le montant des frais de gestion variable est de 30% l'an TTC maximum au delà de l'EONIA capitalisé majoré de 2% par an.</p>
Alizé (C)	26/01/2009	<p>Objectif de gestion : l'indicateur de référence a été modifié de telle sorte que le FCP vise désormais à obtenir une performance supérieure à l'indicateur composite suivant : 50% MSCI DM World Net Return et 50% Euro MTS Global Index, représentatif respectivement des marchés actions et obligataires internationaux.</p>
Elite N	06/02/2009	<p>Dénomination : changement de Elite en Elite N.</p>
LCL Obligations Moyen Terme Euro - Part P (C)	11/02/2009	<p>Objectif de gestion : l'indice de référence devient le Barclays Capital Euro-Aggregate.</p>
LCL Obligations Inflation Europe (C)		<p>Objectif de gestion : l'indice de référence devient le Barclays Capital Euro Government Inflation-Linked Bond Index.</p>
LCL Obligations Inflation Europe (D)		
KBL Richelieu Europe (C)	27/02/2009	
KBL Richelieu Evolution (C)		<p>Frais et commissions : l'assiette de calcul des frais de fonctionnement et de gestion est désormais calculée sur l'actif net du fonds déduction faite des parts ou actions d'OPCVM gérées par KBL RICHELIEU GESTION.</p>
KBL Richelieu France (C)		
KBL Richelieu Spécial (C)	02/03/2009	
OFI Cible Japon (C/D)	20/03/2009	<p>Dénomination : changement de OFI Japon en OFI Cible Japon.</p> <p>Objectif de gestion : le nouvel indicateur de référence est Topix 500.</p> <p>Stratégie d'investissement : le portefeuille du fonds est exposé en permanence en actions japonaises dans une fourchette allant de 60 % à 100 % des actifs. Les obligations, titres de créances et instruments monétaires peuvent compléter les actifs à hauteur maximum de 40 %. Par ailleurs, 10% maximum des actifs du FCP peuvent être investis en actions ou parts d'OPCVM de droit français ou européen.</p> <p>Frais et commissions : les frais de gestion fixes sont de 2% maximum de l'actif net. Les frais de gestion variables sont plafonnés à 20% de la surperformance. Le seuil de déclenchement de la commission de surperformance est réalisé si et seulement si la performance est supérieure à l'indicateur de référence qui est le Topix 500. La commission de mouvement sur tout instrument financier est de 0,18% TTC maximum du brut de négociation. La commission de mouvement par opération dépositaire est de 100 € maximum.</p>
Saint-Honoré Investissement	31/03/2009	<p>Fusion / Absorption : absorption par LCF Dynamique</p>
OFI RCM Europe de l'Est (C/D)	02/04/2009	<p>Dénomination : changement de OFI RZB Europe de l'Est en OFI RCM Europe de l'Est.</p>
Optimiz Best Timing 7,5% (C/D)	25/04/2009	<p>Fermeture à la souscription.</p>
Optimiz Best Timing II (C/D)		

(C) : capitalisation - (D) : distribution - (C/D) : capitalisation et/ou distribution

• Modifications significatives (suite)

Supports concernés	Date d'effet	Évolutions
Orsay Investissement E.S.G (C)	17/08/2009	<p>Objectif de gestion : l'objectif de gestion est de mettre en oeuvre une stratégie de gestion discrétionnaire de ses actifs, essentiellement sur les marchés actions des pays de la zone Europe.</p> <p>Stratégie d'investissement : la nouvelle stratégie d'investissement est fondée sur une approche stock-picking au sein d'un univers de titres définis par des critères extra-financiers (environnement, gouvernement d'entreprise, réputation et relations de la société émettrice avec ses différents partenaires...). Le gérant sélectionne les actions composant le portefeuille du FCP en fonction de critères liés à la stabilité et à la solidité financière de la société émettrice (management, visibilité de développement, potentiel d'amélioration des marges, solidité du bilan et du résultat...).</p> <p>Dénomination : changement de Orsay Investissement en Orsay Investissement E.S.G.</p>
Aesope Dynamique (C)	20/08/2009	<p>Stratégie d'investissement : l'exposition aux OPCVM spécialisés sur la gestion des risques crédit est limitée à 30% de l'actif net, tandis que celle aux OPCVM spécialisés sur la gestion des obligations gouvernementales non-OCDE peut atteindre 20% de l'actif net. La sensibilité globale du fonds peut varier entre -1 et 6. En outre, l'exposition aux actions des pays émergents et des sociétés de petites capitalisations est limitée à 30% de l'actif net. La gestion de la trésorerie assurée par la détention de titres capitalisations est limitée à 10% de l'actif net.</p>
CPR Convexité - Part D (D)	27/08/2009	<p>Profil de risque : l'évolution du contexte financier ces dernières semaines nous a conduits à porter l'exposition aux actions à un niveau maximum de 30%.</p>
Elan Sélection Europe	28/08/2009	<p>Forme juridique : transformation de SICAV en FCP.</p>
Saint-Honoré Brésil - Part A (C/D)	31/08/2009	<p>Frais et commissions : les frais de gestion annuels fixes sont de 2% TTC maximum de l'actif net.</p>
Saint-Honoré Chine - Part A (C)		
Saint-Honoré Emerging Opportunité- Part A (C)		
Saint-Honoré Inde - Part A (C)		
Saint-Honoré Vie & Santé - Part A (C/D)	31/08/2009	<p>Frais et commissions : les frais de gestion annuels sont de 2% TTC de l'actif net.</p>
Tricolore - Part C (C)		
Invesco Multi Complemonde 0-100 Actions A (C)	01/09/2009	<p>Dénomination : changement de Invesco Complemonde Actions A en Invesco Complemonde 0-100 Actions A.</p> <p>Classification : changement de 'Actions internationales' à 'Diversifié'.</p> <p>Stratégie d'investissement : l'exposition aux marchés actions est comprise entre 0 et 100% de l'actif net, le complément de l'actif étant exposé aux marchés obligataires et/ou monétaires par l'intermédiaire d'OPCVM. Cette modification offre au gérant la possibilité de maîtriser le risque actions au sein du portefeuille en cas de fort retournement des marchés actions, les actionnaires du Compartiment bénéficiant ainsi d'une meilleure protection.</p> <p>Profil de risque : les risques de crédit renforcés par des investissements sur des produits à haut rendement et sur les marchés des pays émergents sont insérés.</p> <p>Niveau d'investissement : l'indicateur de référence est composé pour 50% de l'indice Citigroup World Government Bond Index, et pour 50% de l'indice MSCI World ex Europe. Ce nouvel indicateur correspond en effet à l'allocation cible visée à l'avenir par le gestionnaire du compartiment.</p>
LCL Obligations Convertible Euro	08/09/2009	<p>Fusion / Absorption : absorption par CAAM Convertibles Euroland.</p>
LCL Indiciel France - Part A	15/09/2009	<p>Fusion / Absorption : absorption par CAAM Index France - Part P.</p>
Invesco Actions Europe - Part E (C)	10/09/2009	<p>Classification : changement de 'Actions des pays de la Communauté Européenne' à 'Actions Internationales'.</p> <p>Stratégie d'investissement : l'exposition de la SICAV à un ou plusieurs marchés des actions émises dans un ou plusieurs pays de l'Union Européenne est comprise entre 75 % et 100 % de son actif.</p> <p>Profil de risque : des mentions relatives au risque de gestion discrétionnaire, au risque de perte en capital, au risque lié à l'exposition des marchés émergents et au risque de taux sont ajoutées. Le risque de marchés et le risque sectoriel et géographique sont supprimés. Les risques liés aux marchés actions et au change sont modifiés.</p>
Fidelity Funds - FP Selector Defensive Fund	21/09/2009	<p>Fusion / Absorption : absorption par Fidelity Funds - Multi Asset Strategic Défensif Fund A Eur.</p>
Saint-Honoré US Value and Yield - Part C (C)	22/09/2009	<p>Dénomination : changement de Amérique Rendement - Part C en Saint-Honoré US Value and Yield - Part C.</p>
Elan Euro Valeurs - Part C (C/D)	28/09/2009	<p>Frais et commissions : les frais de gestion et de fonctionnement fixes sont portés à un maximum de 1,50% TTC de l'actif net.</p>
CAAM Funds Aqua Global - Part C (C)	30/09/2009	<p>Niveau d'investissement : il n'est plus fait mention d'un indice de référence dans les politiques d'investissement des compartiments CAAM Funds Aqua Global étant donné que les indices de référence globaux ne constituent pas une référence appropriée pour des compartiments thématiques.</p> <p>Frais et commissions : l'interdiction de prélever des commissions de gestion sur les actifs d'un compartiment de CAAM au titre des parts ou actions qu'il détient dans des fonds qui sont gérés, de façon directe ou par délégation, par la même société de gestion ou par toute autre société à laquelle la société de gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte représentant plus de 10% du capital ou des droits de vote, sera levée.</p>
CAAM Funds Global Agriculture - Part C (C)	30/09/2009	<p>Niveau d'investissement : il n'est plus fait mention d'un indice de référence dans les politiques d'investissement des compartiments CAAM Funds Global Agriculture étant donné que les indices de référence globaux ne constituent pas une référence appropriée pour des compartiments thématiques.</p> <p>Frais et commissions : l'interdiction de prélever des commissions de gestion sur les actifs d'un compartiment de CAAM au titre des parts ou actions qu'il détient dans des fonds qui sont gérés, de façon directe ou par délégation, par la même société de gestion ou par toute autre société à laquelle la société de gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte représentant plus de 10% du capital ou des droits de vote, sera levée.</p>

(C) : capitalisation - (D) : distribution - (C/D) : capitalisation et/ou distribution

• Modifications significatives (suite)

Supports concernés	Date d'effet	Évolutions
CAAM Funds Global Convertible Bond - Part C (C)	30/09/2009	<p>Stratégie d'investissement : L'objectif de ce compartiment est d'obtenir une croissance du capital sur le long terme en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans des obligations convertibles dont le sous-jacent est constitué d'actions mondiales. Les investissements qui ne sont pas libellés en euros seront systématiquement couverts. L'indice Merrill Lynch Investment Grade Euro Hedged Tax constitue l'indice de référence du compartiment. La devise de référence du compartiment est l'euro.</p> <p>Dénomination : changement de CAAM Funds European Convertible Bond en CAAM Funds Global Convertible Bond.</p> <p>Frais et commissions : l'interdiction de prélever des commissions de gestion sur les actifs d'un compartiment de CAAM au titre des parts ou actions qu'il détient dans des fonds qui sont gérés, de façon directe ou par délégation, par la même société de gestion ou par toute autre société à laquelle la société de gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte représentant plus de 10% du capital ou des droits de vote, sera levée.</p>
CAAM Funds Greater China - Part C (C)	30/09/2009	<p>Frais et commissions : l'interdiction de prélever des commissions de gestion sur les actifs d'un compartiment de CAAM au titre des parts ou actions qu'il détient dans des fonds qui sont gérés, de façon directe ou par délégation, par la même société de gestion ou par toute autre société à laquelle la société de gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte représentant plus de 10% du capital ou des droits de vote, sera levée.</p>
CAAM Funds Latin America Equities - Part C (C)		
W52	01/10/2009	Fusion / Absorption : absorption par CPR Absolute Multi Strategy - Part P.
Elan Multi Sélection Réactif	02/10/2009	Fusion / Absorption : absorption par Elan Multi Sélection Dynamique.
Barclays The Dream + (C)	27/10/2009 15/12/2009	<p>Stratégie d'investissement : investissement sur un même titre plafonné à hauteur de 25% maximum de l'actif net.</p> <p>Frais et commissions : introduction de 3% de frais acquis à l'OPCVM en cas de rachat.</p>
Europeana (C)	29/10/2009	<p>Stratégie d'investissement : l'exposition au risque actions est comprise entre 75% et 100%. Le FCP intégrera à plus de 50% de son actif des actions de sociétés de grande ou moyenne capitalisation figurant dans l'indice DJ EUROSTOXX 600, sans allocation géographique particulière. En complément des pays de la zone euro et dans la limite de 10% de son actif, le FCP s'autorise à investir sur toutes les valeurs cotées intra et hors pays de la Communauté européenne, sur les marchés de l'Europe de l'Est. Le portefeuille peut être exposé jusqu'à 10% de son actif au risque de change sur les devises intra-communautaires et extra Communautaire hors euro.</p>
Logic Allocation (C)	05/11/2009	Liquidation du fonds : dissolution du fonds avec transfert des actifs dans LCL Monétaire.
Alienor Alter Euro (C)	06/11/2009	Dénomination : changement de Alter Euro en Alienor Alter Euro
Fidelity SICAV - Fidelity Monde (C)	16/11/2009	Frais et commissions : le montant maximum des frais indirects de fonctionnement et de gestion sera porté à 1,70% TTC afin de tenir compte d'une augmentation des frais supportés par les OPCVM dans lesquels Fidelity Monde est investi.
Exane Long Short Equity Fund - Exane Gulliver Funds -Part P	27/11/2009	Parité : la valeur liquidative a été divisée par 100.
Objectif Alpha Euro - Part R	14/12/2009	Forme juridique : transformation de FCP en SICAV.
Gallica - Part C (C)	15/12/2009	<p>Stratégie d'investissement : l'exposition (directe ou indirecte par le biais de positions sur Instrument Financier à Terme, par exemple) au risque actions est comprise entre 75% et 100% - Small Cap limitées à 20% - Intervention possible sur les marchés dérivés ou de gré à gré.</p>
CPR Absolute Multi Strategy - Part P (C)	31/12/2009	<p>Objectif de gestion : le FCP a pour nouvel objectif de réaliser une performance annualisée supérieure de 2% à celle de l'EONIA capitalisé, sur une période minimale de placement inchangée de 18 mois.</p> <p>Stratégie d'investissement : Pour tenir compte du nouvel objectif de performance plus ambitieux, les limites d'exposition et de risque en terme de volatilité ont été élargies ce qui pourrait entraîner une baisse plus importante de la valeur liquidative du FCP. Ainsi la volatilité annuelle maximale du FCP ne dépassera pas désormais 4% dans des conditions normales de marchés; sur les marchés de taux/inflation, le portefeuille sera désormais géré dans la fourchette de sensibilité comprise entre -3 et -4; sur les marchés actions, le portefeuille sera géré dans une fourchette d'exposition actions comprise entre -6% et +6% de l'actif net du FCP.</p> <p>Frais et commissions : Les frais fixes annuels, passent à 0.80% TTC maximum de l'actif net.</p>

(C) : capitalisation - (D) : distribution - (C/D) : capitalisation et/ou distribution

• Ajouts de supports

Supports concernés	Date d'effet	Classification	Gestionnaire
Dorval Convictions - Part P (C)	22/01/2009	Diversifié	Dorval Finance
Ecofi Actions Décotées (C)	22/01/2009	Actions internationales	Ecofi Investissements
Ecofi Quant Obligations (C)	22/01/2009	Oblig/titres de créance libellés en euro	Ecofi Investissements
Europe Rendement - Part C (C)	22/01/2009	Actions de la communauté européenne	Edmond De Rothschild AM
Exane Long Short Equity Fond - Exane Gulliver Fund - Part P (C)	22/01/2009	Diversifié	Exane AM
GTA France (C)	22/01/2009	Actions françaises	Actis AM
GTA PEA Evolutif (C)	22/01/2009	Diversifié	Actis AM
OFI Optimum (C)	22/01/2009	Diversifié	Ofi AM
OFI Prim' Kappastocks (C)	22/01/2009	Diversifié	Prim Alternative Investment
Ecofi Quant Force 4 (C)	23/04/2009	Diversifié	Ecofi Investissements
Elan 2013 - Part C (C)	23/04/2009	Oblig/titres de créance libellés en euro	Rothschild Et Cie Gestion
Elan France Indice Bear (C)	23/04/2009	Diversifié	Rothschild Et Cie Gestion
Europe Rendement Flexible - Part A (C)	23/04/2009	Diversifié	Edmond De Rothschild AM
Goldsphere - Part E (C)	23/04/2009	Actions internationales	Edmond De Rothschild AM
Keren Corporate - Part R (C)	23/04/2009	Oblig/titres de créance libellés en euro	Keren Finance
Objectif Amérique Dollar Couvert (C/D)	23/04/2009	Actions internationales	Lazard Freres Gestion
R Valor - Part C (C)	23/04/2009	Diversifié	Rothschild Et Cie Gestion
Selective Recovery - Part A (C)	23/04/2009	Actions internationales	Edmond De Rothschild AM
Tricolore Rendement Flexible - Part A (C)	23/04/2009	Diversifié	Edmond De Rothschild AM
France Performance Juin 2009 (C)	05/06/2009	Oblig/titres de créance libellés en euro	Calyon
Alienor Actions Flexibles (C)	16/07/2009	Diversifié	Alienor Capital
Alienor Alter Euro (C)	16/07/2009	Diversifié	Alienor Capital
CCR Convertibles 2011 - Part R (C)	16/07/2009	Diversifié	CCR AM
CG Nouvelle Asie (C)	16/07/2009	Actions internationales	Comgest Sa
CPR Europe Nouvelle - Part P (C)	16/07/2009	Actions de la communauté européenne	CPR AM
Echiquier Oblig (C)	16/07/2009	Oblig/titres de créance libellés en euro	Financiere De L'echiquier
Fidelity Funds - European Aggressive Fund A (C)	16/07/2009	Actions de la communauté européenne	Fil
Keren Patrimoine (C)	16/07/2009	Diversifié	Keren Finance
Metropole Corporate Bonds (C)	16/07/2009	Oblig/titres de créance libellés en euro	Métropole Gestion
Métropole Multimangement Convictions Patrimoine - Part R (C)	16/07/2009	Diversifié	Métropole Gestion
Multigest Sélection Crédit - Part C (C)	16/07/2009	Oblig/titres de créance internationaux	Edrim Gestion
Renaissance Europe (C/D)	16/07/2009	Actions internationales	Comgest SA
Rentoblig (C)	16/07/2009	Oblig/titres de créance libellés en euro	Actis AM
Sycomore Eurocap - Part R (C)	16/07/2009	Actions de pays de la zone euro	Sycomore AM
Exane Pleiade Fund 5 - Part P (C)	20/08/2009	Diversifié	Exane AM
Exane Pleiade Fund 8 - Part P (C)	20/08/2009	Diversifié	Exane AM
Oblig Sélect Automne 2009 (C)	30/09/2009	Oblig/titres de créance libellés en euro	Calyon
Adequity Reference 7% (C)	05/11/2009	Fonds à formule	Lyxor International AM
Blackrock Global Funds - Euro-Markets Fund E (C)	05/11/2009	Actions de pays de la zone euro	Blackrock SA
CAAM Dynarbitrage Volatilité - Part P (C)	05/11/2009	Diversifié	CAAM
Carmignac Portfolio - Market Neutral (C)	05/11/2009	Diversifié	Carmignac Gestion
CPR Reflex Cible 50 - Part P (C/D)	05/11/2009	Diversifié	CPR AM
CPR Reflex Cible 100 - Part P (C/D)	05/11/2009	Diversifié	CPR AM
Leonardo Invest - DNCA Convertibles - Part A (C)	05/11/2009	Diversifié	Leonardo AM
Noam Optimum - Part C (C)	05/11/2009	Diversifié	Neufilize OBC AM
Objectif Alpha Euro - Part R (C/D)	05/11/2009	Actions de pays de la zone euro	Lazard Freres Gestion
Objectif Crédit FI - Part R (C)	05/11/2009	Oblig/titres de créance libellés en euro	Lazard Freres Gestion

Évolution des valeurs liquidatives

Supports en unités de compte	Valeurs liquidatives en euros (1) au 31.12					Frais de gestion de l'OPCVM
	2005	2006	2007	2008	2009	
Actions de la Communauté Européenne						
Agressor (C)	1 099,34	1 246,65	1 245,16	662,00	981,88	2,39 %
Agressor PEA (C)	196,38	224,88	222,69	117,80	172,86	2,39 %
Breva PEA (C)	-	-	100,17	69,14	82,52	2,39 %
Carmignac Euro-Entrepreneurs (C)	153,23	200,16	203,88	111,85	157,43	1,50 %
Carmignac Euro-Investissement (C)	287,71	361,64	356,79	208,58	261,74	1,50 %
CCR Croissance Europe (C/D)	366,72	473,13	471,42	282,42	363,23	1,75 %
Centifolia Europe - Part C (C)	128,13	149,72	153,02	107,03	131,21	2,39 %
CPR Europe Nouvelle - Part P (C)	4 910,34	5 658,41	6 303,66	2 813,75	3 886,97	1,80 %
CPR Middle-Cap Europe (C/D)	443,44	579,69	530,25	244,39	387,70	1,50 %
East Capital - Russian Fund A (C)	-	-	113,78	29,35	70,14	2,50 %
Echiquier Agenor (C)	153,49	188,84	184,99	95,20	148,94	2,39 %
Echiquier Junior (C)	154,66	171,08	164,44	85,85	118,37	2,39 %
Echiquier Major (C)	110,97	134,19	137,49	86,84	120,15	2,39 %
Echiquier Quatuor (C)	226,42	266,16	248,29	138,48	191,24	2,39 %
Echiquier Sélection (C)	-	-	88,80	54,54	74,55	2,39 %
Elan Multi Sélection Spécial (C)	53,93	62,55	62,41	35,51	46,14	2,30 %
Elan Sélection Europe (C/D)	29,86	34,38	34,83	23,98	32,16	1,50 %
Europe Rendement - Part C (C)	74,96	86,31	87,31	61,56	76,90	2,00 %
Europeana (C)	100,46	114,43	113,41	74,39	96,51	2,39 %
Fidelity Funds - European Aggressive Fund A (C)	18,15	20,72	23,29	8,12	10,68	1,50 %
Fidelity Funds - European Growth Fund A (C/D)	10,66	12,24	12,91	7,00	8,88	1,50 %
Fidelity Funds - European Smaller Companies Fund A (C/D)	21,84	27,35	28,08	12,48	20,29	1,50 %
Fidiam Europe (C)	-	107,89	102,78	66,38	76,14	3,91 %
FT Investment Funds - Mutual European Fund A (C)	15,99	18,83	20,15	12,51	15,14	1,50 %
KBL Richelieu Europe (C)	135,65	157,11	150,25	90,89	115,56	2,39 %
KBL Richelieu Invest-Immo (C)	587,33	844,95	692,17	400,45	537,17	2,39 %
LCL Actions Euro (ex- SICAV 5000) (D)	155,07	186,73	197,26	104,70	126,21	1,45 %
Leonardo Invest - Leonardo Infrastructure Fund Europe - Part B (C)	-	-	100,21	63,43	80,42	2,40 %
Métropole Frontière Europe (C)	362,36	475,97	518,46	258,14	347,58	2,00 %
Métropole Sélection (C)	419,93	474,11	450,46	268,28	362,82	1,50 %
Multigest PEA (C)	145,67	163,16	161,87	108,45	131,61	1,70 %
Odysée (C)	34,56	41,34	39,49	21,00	29,42	2,39 %
Orsay Investissement E.S.G (C)	378,00	450,15	394,38	272,77	355,82	1,50 %
Performance Avenir (C)	276,34	317,84	309,04	132,81	169,22	2,99 %
Performance Environnement - Part A (C)	176,45	234,38	243,53	116,41	137,19	2,99 %
Performance Responsable (C)	-	105,80	109,37	55,44	58,41	2,99 %
Performance Vitae - Part A (C)	104,88	118,21	114,76	66,60	78,57	2,39 %
Rouvier Europe (C)	164,99	196,61	201,28	132,43	186,05	1,80 %
Saint-Honoré Europe SRI A (C/D)	285,56	341,34	347,02	179,76	238,47	2,00 %
Tocqueville Dividende - Part C (C)	18,52	22,02	21,94	13,37	17,03	2,39 %
Tocqueville Value Europe (C)	132,76	158,15	143,23	87,50	114,58	2,39 %
Ulysse - Part C (C)	37,30	44,62	42,38	21,30	31,72	2,39 %
Ulysse - Part D (D)	34,62	40,59	38,37	19,27	28,07	2,39 %
Actions de Pays de la zone Euro						
Blackrock Global Funds - Euro-Markets Fund E (C)	14,35	16,80	18,63	11,11	14,48	2,00 %
CAAM Index France - Part P (C)	-	-	-	-	122,40	1,00 %
CCR Mid Cap Euro (C)	330,94	407,91	395,22	214,16	293,15	1,50 %
Compagnie Immobilière Acofi - Part A (C)	200,95	306,18	259,74	165,43	227,46	2,09 %
Elan Euro Valeurs - Part C (C/D)	113,24	130,27	134,08	93,87	126,92	1,50 %
Finance Réaction (C/D)	102,59	132,13	145,16	67,96	86,38	2,39 %
Fortis L Fund Equity Best Selection Euro (C)	306,02	357,61	378,21	225,88	292,28	1,50 %
LCL Actions France (D)	254,99	304,97	301,41	164,62	201,82	1,45 %
LFP Actions Rendement Croissance - Part P (C)	83,17	97,23	100,28	68,39	82,45	4,94 %
Objectif Alpha Euro - Part R (C/D)	-	-	-	-	259,97	2,00 %
Orsay Développement (C)	141,50	197,08	193,79	92,81	127,88	1,50 %
Sycomore Eurocap - Part R (C)	127,13	159,25	164,95	100,47	127,90	2,00 %

(1) Les changements de parité ont été pris en compte dans les valeurs communiquées au titre des cinq dernières années. La date de Valeur Liquidative « 31.12 » correspond à la dernière Valeur Liquidative connue de l'année.

(C) : capitalisation - (D) : distribution - (C/D) : capitalisation et/ou distribution

Performances des unités de compte

Supports en unités de compte	Performances au 31.12.2009 depuis (2)			Indicateurs de référence au 31.12.2009	
	1 an	3 ans	5 ans	Libellés (3)	Performance annuelle
Actions de la Communauté Européenne					
Agressor (C)	48,32 %	-21,24 %	5,74 %	100% SBF 250	23,90 %
Agressor PEA (C)	46,74 %	-23,13 %	5,15 %	100% SBF 250	23,90 %
Breva PEA (C)	19,35 %	-	-	100% DJ EURO STOXX 50 NR	25,65 %
Carmignac Euro-Entrepreneurs (C)	40,75 %	-21,35 %	32,18 %	100% DJ STOXX 200 SMALL	49,14 %
Carmignac Euro-Investissement (C)	25,49 %	-27,62 %	15,01 %	100% DJ EURO STOXX	23,37 %
CCR Croissance Europe (C/D)	28,61 %	-23,23 %	25,39 %	100% FTSE ALL WORLD EUROPE	27,84 %
Centifolia Europe - Part C (C)	22,59 %	-12,36 %	20,75 %	100% DOW JONES STOXX 600	27,99 %
CPR Europe Nouvelle - Part P (C)	38,14 %	-31,31 %	13,36 %	100% CECE EN EURO	39,90 %
CPR Middle-Cap Europe (C/D)	58,64 %	-33,12 %	17,73 %	100% HSBC SMALL CAPS EUROPE EN EURO RI	59,10 %
East Capital - Russian Fund A (C)	138,97 %	-	-	100% RTS INDEX	125,70 %
Echiquier Agenor (C)	56,45 %	-21,13 %	31,51 %	100% FTSE GLOBAL SMALL CAP EUROPE	47,31 %
Echiquier Junior (C)	37,88 %	-30,81 %	-7,90 %	100% CAC SMALL 90	58,69 %
Echiquier Major (C)	38,36 %	-10,46 %	-	100% DOW JONES EURO STOXX 600	27,63 %
Echiquier Quatuor (C)	38,10 %	-28,15 %	0,65 %	100% SBF 250	23,90 %
Echiquier Sélection (C)	36,69 %	-	-	40% EONIA + 60% DOW JONES EURO STOXX 600	16,85 %
Elan Multi Sélection Spécial (C)	29,95 %	-26,24 %	4,85 %	100% FRA OPC ACT EUROPE GENERAL	29,22 %
Elan Sélection Europe (C/D)	34,10 %	-5,41 %	28,91 %	100% DOW JONES STOXX 600 (CONVERTI EN EURO ET DIVIDENDE NON RÉINVESTI)	27,63 %
Europe Rendement - Part C (C)	24,92 %	-10,90 %	22,61 %	100% MSCI EUROPE (EUR)	27,16 %
Europeana (C)	29,74 %	-15,66 %	-	100% DOW JONES STOXX 600	27,99 %
Fidelity Funds - European Aggressive Fund A (C)	35,63 %	-46,19 %	-15,41 %	100% MSCI EUROPE	31,60 %
Fidelity Funds - European Growth Fund A (C/D)	29,28 %	-25,31 %	13,87 %	100% FTSE WORLD EUROPE	33,15 %
Fidelity Funds - European Smaller Companies Fund A (C/D)	62,58 %	-25,81 %	23,87 %	100% HSBC EUROPEAN SMALLER COMPANIES	59,10 %
Fidiam Europe (C)	14,70 %	-29,43 %	-	100% MSCI EURO EN EUROS	-45,90 %
FT Investment Funds - Mutual European Fund A (C)	21,03 %	-19,59 %	19,22 %	100% MSCI EUROPE	32,55 %
KBL Richelieu Europe (C)	27,14 %	-26,45 %	2,06 %	100% DJ EUROSTOXX 50	25,70 %
KBL Richelieu Invest-Immo (C)	34,14 %	-36,43 %	19,45 %	100% EPRA EUROZONE	34,38 %
LCL Actions Euro (ex- SICAV 5000) (D)	24,88 %	-28,44 %	8,51 %	100% MSCI EMU	27,32 %
Leonardo Invest - Leonardo Infrastructure Fund Europe - Part B (C)	26,79 %	-	-	100% MACQUARIE EUROPE	2,64 %
Métropole Frontière Europe (C)	34,65 %	-26,97 %	25,02 %	100% DJS LARGE	25,12 %
Métropole Sélection (C)	35,24 %	-23,47 %	10,09 %	100% DJS LARGE	25,12 %
Multigest PEA (C)	21,36 %	-19,34 %	7,75 %	100% DJ STOXX 600	28,57 %
Odyssée (C)	40,10 %	-28,83 %	4,33 %	100% CAC 40	22,32 %
Orsay Investissement E.S.G (C)	30,45 %	-20,96 %	23,98 %	100% DJ STOXX 50 RN	29,57 %
Performance Avenir (C)	27,42 %	-46,76 %	-14,25 %	100% CAC 40	22,32 %
Performance Environnement - Part A (C)	17,85 %	-41,47 %	18,80 %	100% DOW JONES EURO STOXX 50	21,00 %
Performance Responsable (C)	5,36 %	-44,79 %	-	100% CAC 40	22,32 %
Performance Vitae - Part A (C)	17,97 %	-33,53 %	-	100% DOW JONES EURO STOXX 50	21,00 %
Rouvier Europe (C)	40,49 %	-5,37 %	38,93 %	100% MSCI EUROPE INDEX	31,60 %
Saint-Honoré Europe SRI A (C/D)	32,66 %	-30,14 %	13,84 %	100% INDICE CHÂINÉ DE SAINT-HONORÉ EUROPE SRI	35,16 %
Tocqueville Dividende - Part C (C)	27,37 %	-22,66 %	7,99 %	100% CAC 40	22,32 %
Tocqueville Value Europe (C)	30,95 %	-27,55 %	2,73 %	100% MSCI EUROPE	27,15 %
Ulysse - Part C (C)	48,92 %	-28,91 %	4,51 %	100% CAC 40	22,32 %
Ulysse - Part D (D)	48,92 %	-28,91 %	4,51 %	100% CAC 40	22,32 %
Actions de Pays de la zone Euro					
Blackrock Global Funds - Euro-Markets Fund E (C)	30,33 %	-13,81 %	27,92 %	100% MSCI EMU NET	27,33 %
CAAM Index France - Part P (C)	-	-	-	NS	NS
CCR Mid Cap Euro (C)	36,88 %	-28,13 %	14,47 %	100% DOX JONES EURO STOXX MID	30,45 %
Compagnie Immobilière Acofi - Part A (C)	37,50 %	-25,71 %	31,52 %	100% IEIF ZONE EURO TOTAL RETURN	46,82 %
Elan Euro Valeurs - Part C (C/D)	35,21 %	-2,57 %	-	100% DOW JONES EURO STOXX (DIVIDENDES NON RÉINVESTIS)	23,39 %
Finance Réaction (C/D)	27,10 %	-34,62 %	18,87 %	100% SBF 120	23,73 %
Fortis L Fund Equity Best Selection Euro (C)	29,40 %	-18,26 %	16,43 %	100% MSCI EURO NET RETURN INDEX	27,34 %
LCL Actions France (D)	26,44 %	-27,19 %	9,58 %	100% SBF 120	28,88 %
LFP Actions Rendement Croissance - Part P (C)	20,56 %	-15,20 %	26,64 %	100% EURO STOXX 50	21,14 %
Objectif Alpha Euro - Part R (C/D)	-	-	-	100% DJ EUROSTOXX LARGE DIVIDENDES RÉINVESTIS	27,64 %
Orsay Développement (C)	37,79 %	-35,11 %	38,66 %	100% DJ EUROSTOXX RN	27,58 %
Sycomore Eurocap - Part R (C)	27,30 %	-19,69 %	25,86 %	100% DJ EURO STOXX TR	27,62 %

(2) Performance du support avant prélèvement des frais du contrat et le cas échéant après attribution de dividendes réinvestis. Les performances passées ne sont pas garantes des performances futures.

(3) L'indice de référence, ou benchmark, permet de définir précisément l'orientation de gestion des placements ; il peut être représentatif d'un marché (actions, obligations) ou être un indice composite.

(C) : capitalisation - (D) : distribution - (C/D) : capitalisation et/ou distribution

NS : non significatif.

Évolution des valeurs liquidatives (suite)

Supports en unités de compte	Valeurs liquidatives en euros (1) au 31.12					Frais de gestion de l'OPCVM
	2005	2006	2007	2008	2009	
Actions Françaises						
Aesope Actions Françaises (C)	180,15	208,95	221,07	147,96	184,34	1,79 %
Centifolia (C)	190,48	233,64	243,70	169,41	207,87	2,39 %
Elan Midcap France (C)	362,50	451,91	442,34	294,24	392,94	2,00 %
Fidelity Funds - France Fund A (C/D)	34,18	41,75	45,95	27,14	34,10	1,50 %
Gallica - Part C (C)	165,85	192,65	194,92	122,54	158,84	2,39 %
GTA France (C)	-	-	-	60,29	81,71	1,70 %
K Invest France - Part P (C)	201,16	242,90	248,68	128,42	151,67	2,39 %
KBL Richelieu France (C)	388,48	451,52	424,44	251,28	316,42	2,39 %
KBL Richelieu Spécial (C)	186,78	209,23	203,43	109,68	132,96	2,39 %
La SICAV des Analystes - Part A (C)	146,16	181,78	184,81	103,47	137,54	2,39 %
OFI Optima France - Part I (C)	281,72	338,40	346,94	200,63	251,99	1,50 %
RP Sélection France (C)	118,08	138,82	128,73	76,45	94,51	2,39 %
Sycomore Francecap - Part R (C)	240,96	299,49	299,04	171,57	225,71	2,00 %
Tricolore - Part C (C)	269,31	315,32	317,41	204,55	255,25	2,00 %
Tricolore Rendement - Part C (C)	226,72	264,31	276,18	197,94	238,27	2,00 %
Actions Internationales						
Asie Rendement - Part C (C)	165,94	187,69	237,81	119,31	187,57	2,00 %
Blackrock Global Funds - New Energy Fund A (C)	6,60	7,80	10,96	5,29	6,22	1,75 %
Blackrock Global Funds - World Mining Fund A (C)	33,83	43,60	62,49	23,57	46,71	1,75 %
CAAM Actions Europe - Part P (C)	325,94	379,30	392,94	236,18	281,55	1,50 %
CAAM Actions Immobilier Monde (D)	334,67	483,50	408,50	245,39	294,16	1,50 %
CAAM Funds Aqua Global - Part C (C)	-	98,66	99,52	65,26	79,14	1,50 %
CAAM Funds Global Agriculture - Part C (C)	-	-	-	34,60	53,98	1,60 %
CAAM Funds Greater China - Part C (C)	185,10	289,97	440,38	202,98	339,78	1,60 %
CAAM Funds Latin America Equities - Part C (C)	239,28	314,26	426,55	211,69	454,41	1,60 %
CAAM Select Monde - Part P (C)	-	53,84	56,27	33,46	43,33	1,50 %
Carmignac Emergents (C)	502,04	613,44	753,49	332,41	559,82	1,50 %
Carmignac Investissement - Part A (C)	5 873,89	6 515,95	7 775,09	5 452,20	7 773,54	1,50 %
Carmignac Portfolio - Commodities (C)	220,84	279,57	371,06	168,68	287,21	1,50 %
Carmignac Portfolio - Emerging Discovery (C)	-	-	1 000,00	456,20	884,90	2,00 %
CCR Valeur - Part R (C)	290,58	336,67	347,84	202,26	248,71	1,50 %
CG Nouvelle Asie (C)	319,61	402,08	497,41	264,54	382,14	2,50 %
CPR Renaissance Japon - Part P (C)	441,68	422,59	357,04	279,34	291,47	1,50 %
Echiquier Japon (C)	195,85	175,28	143,64	101,48	105,20	2,39 %
Ecofi Actions Décotées (C)	178,81	197,57	183,84	116,62	133,59	1,80 %
Elan Multi Sélection Emergents (C)	-	42,69	52,21	22,76	40,69	2,00 %
Elan Sélection USA (C)	3,53	3,50	3,17	2,05	2,55	1,50 %
Fidelity Funds - American Growth Fund A (C/D)	21,54	19,93	21,05	12,21	14,66	1,50 %
Fidelity Funds - India Focus Fund A (C/D)	20,47	25,91	36,79	12,59	23,54	1,50 %
Fidelity Funds - Japan Fund A (C/D)	1,70	1,53	1,29	0,82	0,92	1,50 %
Fidelity Funds - South East Asia Fund A (C/D)	2,81	3,42	4,77	2,46	4,06	1,50 %
Fidelity Funds - World Fund A (C/D)	11,08	12,02	12,58	7,02	8,98	1,50 %
Fidelity SICAV - Fidelity Europe (C)	29,04	33,22	35,75	18,66	25,84	1,90 %
Fidelity SICAV - Fidelity Monde (C)	20,87	22,52	23,07	13,23	17,49	1,00 %
Fidelity SICAV - Fidelity Trilogie Europe (C)	24,94	29,99	29,80	17,45	22,42	1,90 %
Fortis L Fund Equity Best Selection Japan (C)	96,17	76,52	65,16	40,57	42,78	1,50 %
Fortis L Fund Equity Obam Equity World (C)	136,32	159,85	207,60	71,82	117,03	1,50 %
FT Investment Funds - Mutual Beacon Fund A (C)	39,69	42,11	38,28	23,89	29,71	1,50 %
Géo-Energies - Part C (C)	137,03	153,32	191,49	120,24	164,62	2,00 %
Goldsphere - Part E (C)	-	-	-	102,49	135,27	2,40 %
Invesco Actions Europe - Part E (C)	38,40	45,87	45,91	27,90	34,77	2,40 %
Invesco Funds - Asia Infrastructure Fund E (C)	-	8,82	13,67	6,24	8,95	2,25 %
Invesco Funds - Nippon Small/Mid Cap Equity Fund A (C) •	11,03	7,25	5,81	4,45	4,75	1,50 %
Invesco Funds - Nippon Small/Mid Cap Equity Fund E (C)	10,64	6,94	5,46	4,14	4,42	2,25 %

(1) Les changements de parité ont été pris en compte dans les valeurs communiquées au titre des cinq dernières années. La date de Valeur Liquidative « 31.12 » correspond à la dernière Valeur Liquidative connue de l'année.

(C) : capitalisation - (D) : distribution - (C/D) : capitalisation et/ou distribution

• : Support fermé à la commercialisation.

Performances des unités de compte (suite)

Supports en unités de compte	Performances au 31.12.2009 depuis (2)			Indicateurs de référence au 31.12.2009	
	1 an	3 ans	5 ans	Libellés (3)	Performance annuelle
Actions Françaises					
Aesope Actions Françaises (C)	24,59 %	-11,78 %	24,76 %	100% CAC 40	22,32 %
Centifolia (C)	22,70 %	-11,03 %	33,15 %	100% CAC 40	22,32 %
Elan Midcap France (C)	33,54 %	-13,05 %	40,19 %	100% CAC MID 100	37,81 %
Fidelity Funds - France Fund A (C/D)	28,11 %	-16,72 %	37,04 %	100% SBF 250	29,02 %
Gallica (C)	29,62 %	-17,55 %	18,40 %	100% SBF 120	23,73 %
GTA France (C)	35,53 %	-	-	NS	NS
K Invest France - Part P (C)	18,10 %	-37,56 %	-5,24 %	100% SBF 120	23,73 %
KBL Richelieu France (C)	25,92 %	-29,92 %	-0,29 %	100% CAC 40	27,57 %
KBL Richelieu Spécial (C)	21,23 %	-36,45 %	-15,00 %	100% CAC 40	27,57 %
La SICAV des Analystes - Part A (C)	32,93 %	-24,34 %	26,38 %	100% CAC 40 DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS	27,57 %
OFI Optima France - Part I (C)	25,60 %	-25,53 %	13,53 %	100% CAC40 (CLO)	22,32 %
RP Sélection France (C)	23,62 %	-31,92 %	7,17 %	100% SBF 250 (PI)	23,90 %
Sycomore Francecap - Part R (C)	31,56 %	-24,64 %	23,75 %	100% SBF 250 NR	29,02 %
Tricolore - Part C (C)	24,79 %	-19,05 %	19,68 %	100% INDICE CHÂÎNÉ CAC40	22,32 %
Tricolore Rendement - Part C (C)	20,37 %	-9,85 %	26,62 %	100% INDICE CHÂÎNÉ SBF120	23,73 %
Actions Internationales					
Asie Rendement - Part C (C)	57,21 %	-0,06 %	55,83 %	100% MSCI AC ASIA EX. JAPAN (EUR)	63,08 %
Blackrock Global Funds - New Energy Fund A (C)	17,58 %	-20,26 %	31,50 %	100% MSCI WORLD (NET)	25,95 %
Blackrock Global Funds - World Mining Fund A (C)	98,18 %	7,13 %	125,65 %	100% HSBC GLOBAL MINING (CAP)	98,35 %
CAAM Actions Europe - Part P (C)	19,21 %	-25,77 %	7,42 %	100% MSCI EUROPE 16 (EUR)	31,60 %
CAAM Actions Immobilier Monde (D)	23,54 %	-35,51 %	13,07 %	NS	NS
CAAM Funds Aqua Global - Part C (C)	21,27 %	-19,79 %	-	NS	NS
CAAM Funds Global Agriculture - Part C (C)	56,00 %	-	-	NS	NS
CAAM Funds Greater China - Part C (C)	67,40 %	17,18 %	131,98 %	100% HANG SENG	51,68 %
CAAM Funds Latin America Equities - Part C (C)	114,66 %	44,60 %	232,86 %	100% MSCI EM LATIN AMERICA	97,42 %
CAAM Select Monde - Part P (C)	29,50 %	-19,52 %	-	100% MSCI THE WORLD INDEX	25,94 %
Carmignac Emergents (C)	68,41 %	-8,74 %	77,82 %	100% MSCI EMERGING MARKETS FREE (EUR)	69,06 %
Carmignac Investissement - Part A (C)	42,58 %	19,30 %	96,30 %	100% MSCI ALL COUNTRIES WORLD FREE (EUR)	27,42 %
Carmignac Portfolio - Commodities (C)	70,27 %	2,73 %	98,72 %	100% INDEX CARMIGNAC COMMODITIES (EUR)	47,00 %
Carmignac Portfolio - Emerging Discovery (C)	93,97 %	-	-	50% MSCI EM SMALL CAP (EUR) + 50% MSCI EM MID CAP (EUR)	93,07 %
CCR Valeur - Part R (C)	22,97 %	-26,12 %	9,13 %	100% DOW JONES EURO STOXX 600	28,57 %
CG Nouvelle Asie (C)	44,45 %	-4,96 %	59,26 %	100% MSCI AC ASIA EX JAPAN, DIVIDENDES RÉINVESTIS	66,71 %
CPR Renaissance Japon - Part P (C)	4,34 %	-31,03 %	-2,22 %	100% MSCI JAPON (NR) EN EURO	5,02 %
Echiquier Japon (C)	3,67 %	-39,98 %	-19,70 %	100% TOPIX	5,63 %
Ecofi Actions Décotées (C)	14,55 %	-32,38 %	-9,36 %	100% MSCI WORLD CLO (EN EURO) DIVIDENDES REINVESTIS	26,65 %
Elan Multi Sélection Emergents (C)	78,78 %	-4,68 %	-	100% FRA OPC 03 ACT MARCHE EMERG	65,88 %
Elan Sélection USA (C)	24,39 %	-27,09 %	-13,71 %	100% STANDARD & POOR'S 500	19,26 %
Fidelity Funds - American Growth Fund A (C/D)	20,07 %	-26,44 %	-15,41 %	100% STANDARD & POOR'S 500	22,52 %
Fidelity Funds - India Focus Fund A (C/D)	86,97 %	-9,15 %	83,19 %	100% MSCI INDIA	101,66 %
Fidelity Funds - Japan Fund A (C/D)	12,20 %	-39,87 %	-20,69 %	100% TOKYO STOCK EXCHANGE TOPIX	1,53 %
Fidelity Funds - South East Asia Fund A (C/D)	65,54 %	18,92 %	121,72 %	100% MSCI AC FAR EAST EX JAPAN	63,62 %
Fidelity Funds - World Fund A (C/D)	29,32 %	-24,40 %	4,28 %	60% MSCI WORLD + 40% MSCI EUR EX UK	27,02 %
Fidelity SICAV - Fidelity Europe (C)	38,48 %	-22,22 %	17,56 %	100% MSCI EUROPE	31,60 %
Fidelity SICAV - Fidelity Monde (C)	32,20 %	-22,34 %	9,52 %	50% MSCI EUROPE + 50% MSCI WORLD EX EUROPE	28,42 %
Fidelity SICAV - Fidelity Trilogie Europe (C)	28,48 %	-25,24 %	12,16 %	100% MSCI EUROPE	31,60 %
Fortis L Fund Equity Best Selection Japan (C)	5,45 %	-44,09 %	-36,58 %	100% MSCI JAPAN NET RETURN INDEX	9,12 %
Fortis L Fund Equity Obam Equity World (C)	62,95 %	-26,78 %	19,34 %	100% MSCI WORLD NET RETURN INDEX	25,94 %
FT Investment Funds - Mutual Beacon Fund A (C)	24,36 %	-29,45 %	-7,62 %	100% S&P 500	23,54 %
Géo-Energies - Part C (C)	36,91 %	7,37 %	66,37 %	40% MSCI WORLD METALS MINING + 60% MSCI WORLD ENERGY	43,46 %
Goldsphere - Part E (C)	31,98 %	-	-	100% FTSE GOLD MINES (EUR)	25,60 %
Invesco Actions Europe - Part E (C)	24,76 %	-24,20 %	13,07 %	100% MSCI EUROPE	34,60 %
Invesco Funds - Asia Infrastructure Fund E (C)	43,43 %	1,47 %	-	100% MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN ND	67,80 %
Invesco Funds - Nippon Small/Mid Cap Equity Fund A (C) •	6,74 %	-34,48 %	-32,34 %	100% RUSSEL NOMURA SMALL CAP	8,80 %
Invesco Funds - Nippon Small/Mid Cap Equity Fund E (C)	6,76 %	-36,31 %	-35,10 %	100% RUSSEL NOMURA SMALL CAP	2,70 %

(2) Performance du support avant prélèvement des frais du contrat et le cas échéant après attribution de dividendes réinvestis. Les performances passées ne sont pas garanties des performances futures.

(3) L'indice de référence, ou benchmark, permet de définir précisément l'orientation de gestion des placements ; il peut être représentatif d'un marché (actions, obligations) ou être un indice composite.

(C) : capitalisation - (D) : distribution - (C/D) : capitalisation et/ou distribution

• : Support fermé à la commercialisation.

NS : non significatif.

Évolution des valeurs liquidatives (suite)

Supports en unités de compte	Valeurs liquidatives en euros (1) au 31.12					Frais de gestion de l'OPCVM
	2005	2006	2007	2008	2009	
Actions Internationales (suite)						
Invesco Multi Complemonde 0-100 Actions A (C)	-	-	-	8,39	9,63	1,50 %
Invesco Multi Complemonde 0-100 Actions E (C)	-	-	-	6,06	6,90	2,27 %
LCL Actions Emergents (C)	243,24	297,68	395,66	179,06	342,92	1,94 %
LCL Actions Etats-Unis (C)	70,50	70,48	67,04	44,96	52,57	1,45 %
LCL Actions Minergior Monde (C)	42,18	45,53	54,93	34,70	47,52	1,45 %
LCL Actions Or Monde (C)	199,86	220,21	232,45	166,62	226,78	1,24 %
Magellan (C/D)	1 011,69	1 292,39	1 597,41	898,95	1 417,36	1,75 %
Métropole Japon (C)	271,67	228,47	180,10	134,43	140,59	2,00 %
Natixis Europe Avenir (C/D)	679,57	871,40	932,64	411,15	632,87	1,88 %
Norden (C)	83,75	105,03	104,31	54,85	93,71	2,00 %
Objectif Amérique Dollar Couvert (C/D)	104,76	113,63	122,14	85,32	99,88	1,30 %
OFI Cible - Part I (C)	394,00	492,40	455,02	261,55	351,43	1,45 %
OFI Cible Japon (C/D)	403,91	342,94	268,80	174,24	174,72	2,00 %
OFI Flex - Part I (C/D)	1 276,77	1 308,68	1 291,13	680,74	1 082,98	1,45 %
OFI Ming (C/D)	179,62	221,93	278,47	154,23	245,33	2,00 %
OFI Multiselect Bric - Part A (C)	-	-	70,78	29,33	58,71	2,40 %
OFI Palmarès America - Part A (C)	50,00	53,47	55,97	29,25	36,20	2,00 %
OFI RCM Europe de l'Est (C/D)	371,18	457,82	544,81	183,20	346,33	2,62 %
Performance Environnement International - Part A (C)	-	109,88	123,01	62,90	78,71	2,00 %
Renaissance Europe (C/D)	57,30	67,86	70,43	49,94	60,38	1,75 %
Saint-Honoré Brésil - Part A (C/D)	-	-	107,03	47,61	104,12	2,00 %
Saint-Honoré Chine - Part A (C)	133,37	219,56	341,53	161,88	275,55	2,00 %
Saint-Honoré Emerging Opportunité - Part A (C)	-	106,35	138,94	60,16	104,18	2,00 %
Saint-Honoré Inde - Part A (C)	139,99	174,21	284,14	100,18	187,44	2,00 %
Saint-Honoré US Value and Yield - Part C (C)	112,69	115,04	104,93	68,80	92,33	2,00 %
Saint-Honoré Vie & Santé - Part A (C/D)	387,36	410,60	373,21	284,69	346,07	2,00 %
Selective Recovery - Part A (C)	-	-	-	72,19	108,23	2,00 %
Sextant Autour du Monde - Part A (C)	113,33	141,07	174,79	64,76	103,10	2,40 %
Sextant Peak Oil - Part A (C)	-	-	104,30	43,89	76,01	2,40 %
SGAM Fund Equities Gold Mines - Part A (C)	16,50	20,24	20,49	15,04	21,11	2,38 %
Tocqueville Value Amérique - Part P (C)	33,35	34,38	33,94	21,77	26,83	2,39 %
Valeur Intrinsèque - Part P (D)	1 584,29	1 794,10	1 590,50	983,84	1 547,07	2,25 %
Diversifié						
Aesope Dynamique (C)	89,63	98,10	100,07	81,52	91,87	2,32 %
Aesope Equilibre (C)	110,60	117,92	117,59	114,83	127,34	1,81 %
Alienor Actions Flexibles (C)	-	-	-	-	135,93	2,00 %
Alienor Alter Euro (C)	-	-	100,24	99,91	107,50	1,20 %
Alienor Optimal (C)	126,10	141,68	146,62	144,97	168,81	2,00 %
Alizé (C)	-	-	100,22	76,97	96,31	2,39 %
Alterna Plus (C)	11,36	12,11	11,96	9,08	11,29	0,96 %
Antinéa (C)	21,19	23,92	23,04	16,38	17,94	4,78 %
Arty (C)	-	-	-	926,07	1 126,96	1,50 %
CAAM Convertibles Euroland (C)	494,67	549,03	572,63	447,58	529,92	0,96 %
CAAM Dynarbitrage Var 4 (C)	5 784,95	6 054,95	6 059,62	5 479,06	6 702,76	0,60 %
CAAM Dynarbitrage Volatilité - Part P (C)	102,96	106,15	110,42	117,22	119,22	1,00 %
CAAM Stratégie International (C)	1 216,58	1 309,26	1 235,15	862,61	1 212,94	1,50 %
Carmignac Euro-Patrimoine (C)	250,37	288,89	283,48	238,19	260,08	1,50 %
Carmignac Investissement Latitude (C)	146,04	156,87	180,16	150,96	197,24	2,00 %
Carmignac Patrimoine - Part A (C)	3 675,78	3 835,66	4 186,38	4 186,91	4 923,41	1,50 %
Carmignac Portfolio - Grande Europe - Part A (C)	122,55	155,39	163,62	95,11	123,97	1,50 %
Carmignac Portfolio - Market Neutral (C)	-	1 000,08	1 104,77	1 031,64	1 023,99	1,50 %
Carmignac Profil Réactif 50 (C)	136,11	145,53	152,90	129,66	146,79	1,00 %
Carmignac Profil Réactif 75 (C)	163,41	178,38	192,11	140,01	166,88	1,00 %
Carmignac Profil Réactif 100 (C)	152,66	170,05	186,09	113,32	143,31	1,00 %
CCR Active Value PEA (C)	-	100,81	93,38	69,88	77,21	1,25 %
CCR Convertibles 2011 - Part R (C)	-	-	-	-	1 100,31	1,10 %
CCR Opportunités Monde - Part R (C)	1 035,82	1 062,76	1 114,58	1 065,01	1 145,62	1,50 %
Champlain Opportunité (C)	-	127,04	127,90	67,61	74,07	2,39 %
CPR Absolute Multi Strategy - Part P (C)	1 010,50	1 039,64	1 066,82	1 080,84	1 096,22	0,40 %

(1) Les changements de parité ont été pris en compte dans les valeurs communiquées au titre des cinq dernières années. La date de Valeur Liquidative « 31.12 » correspond à la dernière Valeur Liquidative connue de l'année.

(C) : capitalisation - (D) : distribution - (C/D) : capitalisation et/ou distribution

Performances des unités de compte (suite)

Supports en unités de compte	Performances au 31.12.2009 depuis (2)			Indicateurs de référence au 31.12.2009	
	1 an	3 ans	5 ans	Libellés (3)	Performance annuelle
Actions Internationales (suite)					
Invesco Multi Complemonde 0-100 Actions A (C)	14,78 %	-	-	50% JP MORGAN GLOBAL GVT + 50% IMSCI WORLD EX EUROPE	18,10 %
Invesco Multi Complemonde 0-100 Actions E (C)	13,86 %	-	-	50% JP MORGAN GLOBAL GVT + 50% IMSCI WORLD EX EUROPE	18,10 %
LCL Actions Emergents (C)	91,51 %	15,20 %	129,69 %	100% MSCI EMERGING MARKETS (EUR)	73,45 %
LCL Actions Etats-Unis (C)	16,93 %	-25,41 %	-9,70 %	100% S&P 500 COMPOSITE	21,64 %
LCL Actions Minergior Monde (C)	36,95 %	4,37 %	66,21 %	33,333% FT GOLD MINES TOTAL + 33,333% MSCI WORLD MATERIALS + 33,333% MSCI WRLD/ENERGY INDEX	36,04 %
LCL Actions Or Monde (C)	36,11 %	2,98 %	71,47 %	100% FT GOLD MINES TOTAL	26,43 %
Magellan (C/D)	57,67 %	9,67 %	96,83 %	100% MSCI EMERGING MKTS, DIVIDENDES RÉINVESTIS	6,72 %
Métropole Japon (C)	4,58 %	-38,46 %	-22,13 %	100% TOPIX EUR	0,06 %
Natixis Europe Avenir (C/D)	53,93 %	-27,37 %	39,42 %	100% MS EUROPE DNR	31,60 %
Norden (C)	70,85 %	-10,78 %	45,24 %	100% MSCI NORDIC	42,07 %
Objectif Amérique Dollar Couvert (C/D)	17,07 %	-12,10 %	-5,83 %	100% S&P 500 ND EN USD	25,55 %
OFI Cible - Part I (C)	34,36 %	-28,63 %	6,88 %	100% DJ STOXX 600 (CLO)	27,99 %
OFI Cible Japon (C/D)	0,28 %	-49,05 %	-39,39 %	100% TOPIX 500 (CLO)	-0,58 %
OFI Flex - Part I (C/D)	59,09 %	-17,25 %	1,47 %	100% DJ STOXX TIMI GROTH PR EUR	24,06 %
OFI Ming (C/D)	59,07 %	10,54 %	62,01 %	100% MSCI GOLDEN JAPON	57,59 %
OFI Multiselect Bric - Part A (C)	100,17 %	-	-	100% MSCI BRIC	82,87 %
OFI Palmarès America - Part A (C)	23,76 %	-32,30 %	-	100% S&P 500	19,58 %
OFI RCM Europe de l'Est (C/D)	89,04 %	-24,35 %	49,28 %	100% MSCI EM EUROPE	75,38 %
Performance Environnement International - Part A (C)	25,14 %	-28,37 %	-	100% MSCI WORLD	23,62 %
Renaissance Europe (C/D)	20,91 %	-11,02 %	30,92 %	100% MSCI EUROPE (NET EN EUROS)	31,60 %
Saint-Honoré Brésil - Part A (C/D)	118,69 %	-	-	100% MSCI BRAZIL 10-40 (EUR)	116,68 %
Saint-Honoré Chine - Part A (C)	70,22 %	25,50 %	159,61 %	100% MSCI CHINA (EUR)	53,15 %
Saint-Honoré Emerging Opportunité - Part A (C)	73,17 %	-2,04 %	-	100% MSCI EMERGING MARKET FREE (EUR)	69,06 %
Saint-Honoré Inde - Part A (C)	87,10 %	7,59 %	-	100% MSCI INDIA (EUR)	94,26 %
Saint-Honoré US Value and Yield - Part C (C)	34,20 %	-19,74 %	-0,28 %	100% S&P 500 COMPOSITE (EUR)	19,61 %
Saint-Honoré Vie & Santé - Part A (C/D)	21,56 %	-15,72 %	6,54 %	NS	NS
Selective Recovery - Part A (C)	49,92 %	-	-	NS	NS
Sextant Autour du Monde - Part A (C)	59,20 %	-26,92 %	-	100% MSCI WORLD AC	28,04 %
Sextant Peak Oil - Part A (C)	73,18 %	-	-	100% MSCI WORLD AC	28,04 %
SGAM Fund Equities Gold Mines - Part A (C)	40,40 %	4,33 %	104,75 %	100% MSCI GOLD MINES (PI) -> FTSE GOLD MINES (PI)	25,59 %
Tocqueville Value Amérique - Part P (C)	23,24 %	-21,96 %	-1,83 %	100% S&P 500	19,58 %
Valeur Intrinsicèque - Part P (D)	57,25 %	-13,77 %	11,85 %	100% MSCI WORLD DIVIDENDES RÉINVESTIS EN EUROS (A POSTERIORI)	26,72 %
Diversifié					
Aesope Dynamique (C)	12,70 %	-6,35 %	22,99 %	100% MSCI WORLD ALL COUNTRY EUROS	30,43 %
Aesope Equilibre (C)	10,89 %	7,99 %	29,79 %	50% MSCI WORLD ALL COUNTRY EUROS + 50% EURO MTS GLOBAL	17,38 %
Alienor Actions Flexibles (C)	-	-	-	NS	NS
Alienor Alter Euro (C)	7,60 %	-	-	100% EONIA	0,73 %
Alienor Optimal (C)	16,44 %	19,15 %	61,22 %	25% CAC 40 + 25% MSCI WORLD FREE + 50% EUROMTX 5-7	13,98 %
Alizé (C)	25,13 %	-	-	50% MSCI DM WORLD (NR)+ 50% EURO MTS GLOBAL (RI)	15,11 %
Alterna Plus (C)	24,34 %	-6,77 %	-32,52 %	NS	NS
Antinéa (C)	9,52 %	-25,00 %	-0,39 %	100% CAC40	25,39 %
Arty (C)	21,69 %	-	-	75% EONIA + 25% DOW JONES EURO STOXX 600	7,54 %
CAAM Convertibles Euroland (C)	18,40 %	-3,48 %	16,99 %	100% EXANE ECI-EURO CONVERTIBLE	21,85 %
CAAM Dynarbitrage Var 4 (C)	22,33 %	10,70 %	23,26 %	100% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360)	0,72 %
CAAM Dynarbitrage Volatilité - Part P (C)	1,71 %	12,31 %	-	100% EONIA CAPITALISE (J) (BASE 360)	0,72 %
CAAM Stratégie International (C)	40,61 %	-7,36 %	9,92 %	100% EONIA CAPITALISE (J) (BASE 360)	0,72 %
Carmignac Euro-Patrimoine (C)	9,19 %	-9,97 %	15,01 %	50% DJ EURO STOXX 50 + 50% EONIA CAPITALISÉ	10,93 %
Carmignac Investissement Latitude (C)	30,66 %	25,73 %	-	100% MSCI ALL COUNTRIES WORLD FREE (EUR)	27,42 %
Carmignac Patrimoine - Part A (C)	17,59 %	28,36 %	62,73 %	50% MSCI AC WORLD FREE (EUR) + 50% CITIGROUP WGBI (EUR)	13,39 %
Carmignac Portfolio - Grande Europe - Part A (C)	30,34 %	-20,22 %	27,04 %	100% DJ STOXX 600	27,99 %
Carmignac Portfolio - Market Neutral (C)	-0,74 %	2,39 %	-	100% EONIA CAPITALISÉ	0,73 %
Carmignac Profil Réactif 50 (C)	13,21 %	0,87 %	23,70 %	50% MSCI AC WORLD FREE (EUR) + 50% CITIGROUP WGBI (EUR)	13,39 %
Carmignac Profil Réactif 75 (C)	19,19 %	-6,45 %	22,80 %	75% MSCI AC WORLD FREE (EUR) + 25% CITIGROUP WGBI (EUR)	20,40 %
Carmignac Profil Réactif 100 (C)	26,46 %	-15,72 %	18,15 %	100% MSCI ALL COUNTRIES WORLD FREE (EUR)	27,42 %
CCR Active Value PEA (C)	10,49 %	-23,41 %	-	100% EONIA	0,73 %
CCR Convertibles 2011 - Part R (C)	-	-	-	NS	NS
CCR Opportunités Monde - Part R (C)	7,57 %	7,80 %	-	100% EONIA	0,73 %
Champlain Opportunité (C)	9,55 %	-41,70 %	-	NS	NS
CPR Absolute Multi Strategy - Part P (C)	1,42 %	5,44 %	-	100% EONIA CAPITALISÉ	0,73 %

(2) Performance du support avant prélèvement des frais de contrat et le cas échéant après attribution de dividendes réinvestis. Les performances passées ne sont pas garantes des performances futures.

(3) L'indice de référence, ou benchmark, permet de définir précisément l'orientation de gestion des placements ; il peut être représentatif d'un marché (actions, obligations) ou être un indice composite.

(C) : capitalisation - (D) : distribution - (C/D) : capitalisation et/ou distribution

NS : non significatif.

Évolution des valeurs liquidatives (suite)

Supports en unités de compte	Valeurs liquidatives en euros (1) au 31.12					Frais de gestion de l'OPCVM
	2005	2006	2007	2008	2009	
Diversifié (suite)						
CPR Active Europe - Part P (D)	188,06	222,29	221,99	114,98	147,74	1,50 %
CPR Convexité - Part D (D)	248,76	265,55	268,21	225,43	257,68	1,20 %
CPR Croissance Prudente - Part P (C)	228,74	234,57	237,09	224,26	241,57	1,15 %
CPR Croissance Réactive (C)	275,37	287,77	287,24	238,27	272,04	1,35 %
CPR Reflex Cible 50 - Part P (C/D)	-	-	-	100,76	104,56	1,20 %
CPR Reflex Cible 100 - Part P (C/D)	-	-	-	100,75	105,26	1,20 %
DNCA Evolutif - Part C (C)	70,42	78,60	81,01	68,79	85,42	2,39 %
Dorval Convictions - Part P (C)	-	-	100,00	96,71	107,56	1,60 %
Echiquier Patrimoine (C)	695,81	737,90	759,73	710,41	769,71	1,20 %
Ecofi Quant Force 4 (C)	137,53	141,66	149,37	155,19	155,25	1,00 %
Elan France Indice Bear (C)	677,91	571,71	569,86	858,43	622,63	0,40 %
Elan Multi Sélection Dynamique (C)	19,72	20,54	20,36	13,51	18,05	1,88 %
Elite N (C)	-	-	-	-	75,32	2,29 %
Europe Rendement Flexible - Part A (C)	-	-	-	-	118,24	1,15 %
Eurose - Part C (C)	227,41	237,77	242,62	225,97	263,87	1,40 %
Exane Long Short Equity Fund - Exane Gulliver Fund - Part P (C)	-	-	101,53	105,81	113,11	1,70 %
Exane Pleiade Fund 5 - Part P (C)	-	104,05	112,21	112,65	123,03	1,00 %
Exane Pleiade Fund 8 - Part P (C)	-	-	105,95	103,91	119,10	1,20 %
Fidelity Funds - Euro Balanced Fund A (C/D)	13,05	14,13	14,56	10,13	11,82	1,00 %
Fidelity Funds - Gestion Dynamique (C/D)	12,14	13,14	13,58	7,87	10,06	2,00 %
Fidelity Funds - Gestion Equilibre (C/D)	10,53	10,70	10,54	7,95	9,30	1,48 %
Fidelity Funds - Multi Asset Strategic Defensive Fund A EUR (D)	-	-	-	-	11,09	1,15 %
Fidiam Evolution (C)	-	101,81	97,23	67,59	82,13	2,60 %
Fidiam Zen (C)	-	-	100,63	80,72	89,78	0,80 %
Fortis L Fund Green Future - Part C (C)	-	97,33	120,09	53,91	65,05	1,50 %
GTA PEA Evolutif (C)	-	-	-	73,03	93,83	1,70 %
Indépendance Sélection (C)	-	-	-	75,22	88,70	2,09 %
Indépendant Patrimoine (C)	17,10	17,55	17,11	15,43	16,41	2,00 %
Invesco Multi Stratégie (C)	24,83	28,17	28,33	19,32	23,28	2,27 %
KBL Richelieu Evolution (C)	378,91	423,13	373,80	244,71	262,61	1,80 %
KBL Richelieu Flexible - Part C (C)	532,47	626,75	636,38	489,43	530,42	2,39 %
KBL Richelieu Harmonie 50	133,50	146,63	146,70	122,84	133,90	1,20 %
KBL Richelieu Valeur 25 (C)	112,89	117,60	118,71	113,46	119,40	1,19 %
Keren Patrimoine (C)	1 101,49	1 131,21	1 151,55	1 052,79	1 246,28	1,20 %
LCF Monde Flexible - Part A (C)	253,73	269,48	275,49	177,18	227,44	1,70 %
LCL Sérénité PEA (C)	4 263,99	4 354,49	4 494,97	4 650,68	4 672,08	0,26 %
Leonardo Invest - DNCA Convertibles - Part A (C)	-	-	-	99,98	120,11	1,60 %
LFP Allocation - Part P (C)	100,27	107,47	113,34	97,01	106,20	2,00 %
Managers Sélection (C)	-	102,62	108,92	79,56	96,09	2,09 %
Meridian Opportunités (C)	146,20	159,62	160,58	94,34	117,12	1,31 %
Millénium 10 Multi Assets - Part B (C)	-	-	-	1 018,27	945,98	2,00 %
Métropole Multimangement Convictions Patrimoine - Part R (C)	-	-	-	201,38	225,98	2,00 %
Multigest Patrimoine (C)	124,37	136,24	137,57	105,35	123,67	1,70 %
Multigest Réactif Monde - Part C (C)	109,41	120,40	127,89	90,37	109,51	2,00 %
Multigest Rendement (C)	128,07	134,48	133,80	118,57	131,82	1,34 %
Multisélection 25 (C)	118,77	123,94	125,07	108,72	117,98	2,03 %
Natixis Dynamisme (C)	197,64	218,12	223,39	141,16	173,82	1,20 %
Natixis Équilibre (C)	210,76	223,25	226,81	173,47	203,09	0,96 %
Natixis Modération (C)	212,81	217,59	218,40	203,23	218,26	0,94 %
Noam Optimum - Part C (C)	593,06	629,15	666,71	597,83	685,56	1,50 %
Objectis (C)	114,23	120,16	119,46	105,65	100,34	2,00 %
OFI Convertibles Taux Euro - Part D (D)	238,98	258,41	254,41	220,58	258,82	0,90 %
OFI Indigo (C)	-	-	50,02	42,54	47,05	1,70 %
OFI Optimum (C)	-	-	100,04	84,56	93,28	1,60 %
OFI Palmarès Flex (C)	-	-	-	85,19	93,17	1,80 %
OFI Palmarès Portofolio (C)	1 245,25	1 284,08	1 286,20	1 187,35	1 278,81	0,60 %

(1) Les changements de parité ont été pris en compte dans les valeurs communiquées au titre des cinq dernières années. La date de Valeur Liquidative « 31.12 » correspond à la dernière Valeur Liquidative connue de l'année.

(C) : capitalisation - (D) : distribution - (C/D) : capitalisation et/ou distribution

Performances des unités de compte (suite)

Supports en unités de compte	Performances au 31.12.2009 depuis (2)			Indicateurs de référence au 31.12.2009	
	1 an	3 ans	5 ans	Libellés (3)	Performance annuelle
Diversifié (suite)					
CPR Active Europe - Part P (D)	31,28 %	-30,31 %	4,58 %	100% MSCI EUROPE (NR) EN EURO	31,60 %
CPR Convexité - Part D (D)	16,51 %	0,92 %	21,35 %	100% ECI EURO CONVERTIBLE EN EURO	22,00 %
CPR Croissance Prudente - Part P (C)	7,72 %	2,98 %	13,76 %	80% JPM WORLD HEDGE + 20% MSCI WORLD (NR) EN EURO	6,21 %
CPR Croissance Réactive (C)	14,17 %	-5,47 %	15,51 %	50% JPM WORLD HEDGE + 50% MSCI WORLD (NR) EN EURO	14,67 %
CPR Reflex Cible 50 - Part P (C/D)	3,77 %	-	-	NS	NS
CPR Reflex Cible 100 - Part P (C/D)	4,48 %	-	-	NS	NS
DNCA Evolutif - Part C (C)	24,18 %	8,68 %	37,62 %	40% CAC 40 + 30% EURO-MTS 3-5 ANS + 30% MSCI MONDE	12,99 %
Dorval Convictions - Part P (C)	11,22 %	-	-	50% EONIA CAPITALISÉ + 50% EUROSTOXX 50	11,60 %
Echiquier Patrimoine (C)	8,35 %	4,31 %	14,12 %	100% EONIA	0,68 %
Ecofi Quant Force 4 (C)	0,04 %	9,59 %	18,73 %	100% EONIA CAPITALISÉ OIS	0,73 %
Elan France Indice Bear (C)	-27,47 %	8,91 %	-26,61 %	100% CAC 40 INVERSÉ (DIVIDENDES NON RÉINVESTIS)	-23,88 %
Elan Multi Sélection Dynamique (C)	33,60 %	-12,13 %	11,14 %	100% FRA OPC PROFIL DYNAMIQUE	21,09 %
Elite N (C)	-	-	-	NS	NS
Europe Rendement Flexible - Part A (C)	-	-	-	50% DU MSCI EUROPE (EUR)	13,61 %
Eurose - Part C (C)	16,77 %	10,98 %	23,55 %	20% DOW JONES EUROSTOXX 50 + 80% EURO-MTS	5,57 %
Exane Long Short Equity Fund - Exane Gulliver Fund - Part P (C)	6,90 %	-	-	NS	NS
Exane Pleiade Fund 5 - Part P (C)	9,22 %	18,24 %	-	NS	NS
Exane Pleiade Fund 8 - Part P (C)	14,62 %	-	-	NS	NS
Fidelity Funds - Euro Balanced Fund A (C/D)	20,29 %	-10,15 %	17,14 %	59% MSCI EMU + 41% CG EMU GBI	18,18 %
Fidelity Funds - Gestion Dynamique (C/D)	28,26 %	-23,16 %	8,41 %	50% MSCI EMU + 50% MSCI WLD EX EMU	26,70 %
Fidelity Funds - Gestion Equilibre (C/D)	20,41 %	-6,49 %	9,80 %	60% ML EMU LARGE CAP INVESTMENT GRADE + 20% MSCI EMU + 20% MSCI WORLD EX EMU	15,03 %
Fidelity Funds - Multi Asset Strategic Defensive Fund A EUR (D)	-	-	-	NS	NS
Fidiam Evolution (C)	21,51 %	-19,33 %	-	75% MSCI AC WORLD FREE + 25% JPMORGAN EURO	-31,90 %
Fidiam Zen (C)	11,22 %	-	-	NS	NS
Fortis L Fund Green Future - Part C (C)	20,66 %	-33,17 %	-	100% MSCI WORLD NET RETURN INDEX	25,94 %
GTA PEA Evolutif (C)	28,48 %	-	-	NS	NS
Indépendance Sélection (C)	17,92 %	-	-	NS	NS
Indépendant Patrimoine (C)	6,35 %	-6,50 %	-2,95 %	35% MSCI WORLD + 65% EMTX 5-7 ANS	11,58 %
Invesco Multi Stratégie (C)	20,50 %	-17,36 %	10,38 %	75% MSCI EUROPE + 25% EONIA	24,30 %
KBL Richelieu Evolution (C)	7,31 %	-37,94 %	-20,21 %	25% DJ EUROSTOXX 50 + 25% CAC 40 + 50% EONIA	14,06 %
KBL Richelieu Flexible - Part C (C)	8,38 %	-15,37 %	21,56 %	100% FTSE EUROFIRST 300	31,01 %
KBL Richelieu Harmonie 50	9,00 %	-8,68 %	12,09 %	30% FTSEUROFIRST 300 + 70% EONIA	9,71 %
KBL Richelieu Valeur 25 (C)	5,24 %	1,53 %	10,52 %	100% EONIA CAPITALISÉ	0,73 %
Keren Patrimoine (C)	18,38 %	-10,17 %	15,32 %	100% EONIA	0,41 %
LCF Monde Flexible - Part A (C)	28,37 %	-15,60 %	12,47 %	100% INDICE COMPOSITE DE LCF MONDE FLEXIBLE	27,57 %
LCL Sérénité PEA (C)	0,46 %	7,29 %	11,03 %	100% EONIA CAPITALISE (J) (BASE 365)	0,71 %
Leonardo Invest - DNCA Convertibles - Part A (C)	20,13 %	-	-	100% EXANE EUROZONE CONVERTIBLE BONDS	21,85 %
LFP Allocation - Part P (C)	9,47 %	-1,18 %	13,86 %	100% EONIA	0,72 %
Managers Sélection (C)	20,78 %	-6,36 %	-	NS	NS
Meridian Opportunités (C)	24,15 %	-26,63 %	-5,14 %	30% CITI EMU GBI TR € + 30% MS AC WLD ex EMU DNR € + 30% DJ EURO STOXX 50 (C) TR € + 10% EONIA CAPITALISÉ	18,40 %
Millénium 10 Multi Assets - Part B (C)	-7,10 %	-	-	NS	NS
Métropole Multimangement Convictions Patrimoine - Part R (C)	12,22 %	-	-	50% MSCI WORLD + 50% EURO MTS 3-5	14,58 %
Multigest Patrimoine (C)	17,39 %	-9,23 %	11,89 %	50% MSCI WORLD EUR + 50% EURO MTS 3-5 ANS	14,98 %
Multigest Réactif Monde - Part B (C)	21,18 %	-9,04 %	17,59 %	80% MSCI WORLD EUR + 20% EURO MTS 3-5 ANS	20,51 %
Multigest Rendement (C)	11,17 %	-1,98 %	11,65 %	100% TEC 10 CAPITALISÉ	3,70 %
Multisélection 25 (C)	8,52 %	-4,81 %	8,79 %	NS	NS
Natixis Dynamisme (C)	23,14 %	-20,31 %	6,58 %	NS	NS
Natixis Équilibre (C)	17,07 %	-9,03 %	10,17 %	NS	NS
Natixis Modération (C)	7,40 %	0,31 %	9,57 %	NS	NS
Noam Optimum - Part C (C)	14,67 %	8,97 %	30,15 %	100 % EURIBOR 6 MOIS CAPITALISE + 200 BP	3,52 %
Objectis (C)	-5,03 %	-16,49 %	-1,89 %	100% CASH INDEX EONIA (RI)	0,86 %
OFI Convertibles Taux Euro - Part D (D)	21,54 %	4,04 %	20,13 %	20% EUROSTOXX + 80 % EURO MTS 3-5 ANS	21,57 %
OFI Indigo (C)	10,60 %	-	-	NS	NS
OFI Optimum (C)	10,31 %	-	-	NS	NS
OFI Palmarès Flex (C)	9,37 %	-	-	NS	NS
OFI Palmarès Portofolio (C)	7,70 %	-0,41 %	8,94 %	70% JPM EMU + 20% EONIA CAPITALISE + 10%DJ EURO STOXX	5,73 %

(2) Performance du support avant prélèvement des frais du contrat et le cas échéant après attribution de dividendes réinvestis. Les performances passées ne sont pas garantes des performances futures.

(3) L'indice de référence, ou benchmark, permet de définir précisément l'orientation de gestion des placements ; il peut être représentatif d'un marché (actions, obligations) ou être un indice composite.

(C) : capitalisation - (D) : distribution - (C/D) : capitalisation et/ou distribution

NS : non significatif.

Évolution des valeurs liquidatives (suite)

Supports en unités de compte	Valeurs liquidatives en euros (1) au 31.12					Frais de gestion de l'OPCVM
	2005	2006	2007	2008	2009	
Diversifié (suite)						
OFI Prim' Kappastocks (C)	-	-	1 055,10	963,36	1 123,87	2,02 %
Olympe Patrimoine - Part P (C)	-	-	-	96,40	106,32	1,20 %
Oval Cible Absolu (C/D)	-	-	98,97	100,56	101,96	1,50 %
Pythagore LFP Europe Alpha - Part P (C)	-	111,04	111,57	83,22	91,55	4,76 %
R Valor - Part C (C)	795,42	909,13	1 040,82	614,98	849,08	1,20 %
Rouvier Valeurs (C)	67,93	78,92	79,75	55,87	76,92	1,80 %
RP Sélection Carte Blanche (C)	169,74	182,94	175,83	99,86	123,37	2,39 %
Saint-Honoré Convertibles - Part A (C)	409,89	433,56	439,92	370,36	464,12	1,20 %
Sycomore L/S Opportunities - Part R (C)	-	258,13	257,10	215,25	237,00	2,00 %
Thiriet Patrimoine (C)	236,20	259,18	265,45	203,69	241,48	2,39 %
Tricolore Rendement Flexible - Part A (C)	-	-	-	-	115,02	1,15 %
X6 Garanti (C) •	105,93	107,56	111,05	114,87	115,17	1,29 %
Fonds à Formule*						
Adequity Reference 7% (C)	-	-	-	-	102,82	2,00 %
Barclays The Dream + (C)	-	-	1 123,84	689,99	655,66	1,50 %
Optimiz 8-14% (C/D)	-	-	-	101,38	96,88	2,00 %
Optimiz Best Timing 7,5% (C/D)	-	-	99,41	62,31	86,81	1,50 %
Optimiz Best Timing II (C/D)	-	-	94,27	34,77	56,92	1,50 %
Monétaire Euro						
LCL Monétaire (C)	5 062,95	5 188,59	5 377,90	5 597,13	5 639,52	0,45 %
Obligations/Titres de Créance Internationaux						
CAAM Funds Global Convertible Bond - Part C (C)	10,08	11,34	11,31	8,75	10,55	1,20 %
CAAM Global Emergents - Part P (C)	100,82	103,62	106,00	80,04	111,93	1,20 %
CAAM Oblig Internationales - Part I - Eur (C/D)	298,70	298,90	280,85	304,28	368,57	0,78 %
CPR Credixx Invest Grade - Part P (C)	-	-	10 001,01	9 604,70	10 680,30	0,40 %
CPR Oblindex-i - Part P (C)	271,45	274,55	282,99	294,99	299,71	0,70 %
Fidelity Funds - European High Yield Fund A (C/D)	9,53	9,65	9,00	5,61	8,70	1,00 %
Fortis Europe Convergence - Part A (C)	149,16	151,17	152,25	127,85	162,92	0,75 %
Fortis L Fund Bond Convertible Europe (C)	115,11	125,88	126,64	81,58	112,13	1,25 %
Fortis L Fund Bond Convertible World (C)	114,73	125,43	132,55	92,32	117,62	1,25 %
LCL Obligations Monde (C)	301,68	308,57	306,70	315,65	378,39	1,00 %
Multigest Sélection Crédit - Part C (C)	-	-	-	-	1 121,63	1,00 %
Obligations/Titres de Créance Libellés en Euro						
Carmignac Sécurité (C)	1 250,97	1 274,65	1 313,67	1 361,52	1 492,40	1,00 %
CPR 1-3 Euro - Part P (C)	100,48	101,76	104,89	111,42	116,03	0,30 %
CPR Euro Bonds - Part P (C/D)	218,55	215,36	214,68	211,49	209,01	0,80 %
East Capital (Lux) - Convergence Eastern European Fund A (C)	-	-	109,73	38,84	55,37	2,50 %
Echiquier Oblig (C)	-	101,46	101,97	101,97	122,54	1,00 %
Ecofi Quant Obligations (C)	4 458,53	4 419,27	4 470,68	4 945,76	5 140,72	0,55 %
Elan 2013 - Part C (C)	-	-	-	100,03	117,21	0,70 %
France Performance Juin 2009 (C)*	-	-	-	-	103,54	NS
Keren Corporate - Part R (C)	-	-	-	100,00	115,10	1,20 %
LCL Obligations Garanti Euro (C)	560,28	563,39	574,98	613,01	618,93	0,68 %
LCL Obligations Inflation Europe (C)	137,43	133,39	134,80	139,04	150,90	1,00 %
LCL Obligations Inflation Europe (D)	127,66	122,19	121,84	124,67	134,31	1,00 %
LCL Obligations Moyen Terme Euro - Part P (C)	380,81	379,34	376,52	370,49	412,01	1,00 %
Metropole Corporate Bonds (C)	-	-	-	203,03	237,31	0,80 %
Objectif Crédit FI - Part R (C)	-	-	-	-	236,55	1,00 %
Oblig Sélect Automne 2009 (C)*	-	-	-	-	103,55	NS
Rentoblig (C)	-	-	-	100,00	120,08	0,95 %

(1) Les changements de parité ont été pris en compte dans les valeurs communiquées au titre des cinq dernières années. La date de Valeur Liquidative « 31.12 » correspond à la dernière Valeur Liquidative connue de l'année.

(C) : capitalisation - (D) : distribution - (C/D) : capitalisation et/ou distribution

* Ces fonds ont fait l'objet d'une commercialisation sur une période limitée dans le temps.

NS : non significatif.

• : Support fermé à la commercialisation.

Performances des unités de compte (suite)

Supports en unités de compte	Performances au 31.12.2009 depuis (2)			Indicateurs de référence au 31.12.2009	
	1 an	3 ans	5 ans	Libellés (3)	Performance annuelle
Diversifié (suite)					
OFI Prim' Kappastocks (C)	16,66 %	-	-	100% EUROSTOXX 50	21,00 %
Olympe Patrimoine - Part P (C)	10,29 %	-	-	100% EONIA CAPITALISÉ	0,73 %
Oval Cible Absolu (C/D)	1,39 %	-	-	100% EONIA CAPITALISÉ	0,73 %
Pythagore LFP Europe Alpha - Part P (C)	10,01 %	-17,55 %	-	100% EONIA	0,72 %
R Valor - Part C (C)	38,07 %	-6,61 %	55,73 %	NS	NS
Rouvier Valeurs (C)	37,68 %	-2,53 %	41,09 %	100% MSCI WORLD INDEX EURO	25,94 %
RP Sélection Carte Blanche (C)	23,54 %	-32,56 %	8,51 %	100% DJ STOXX 600 (PI)	27,99 %
Saint-Honoré Convertibles - Part A (C)	25,32 %	7,05 %	24,56 %	100% SBF-FCI + EXANE ECI (EUR) CHAÎNÉ	21,80 %
Sycomore L/S Opportunities - Part R (C)	10,10 %	-8,19 %	11,03 %	100% EONIA CAPITALISÉ	0,72 %
Thiriet Patrimoine (C)	18,55 %	-6,83 %	18,07 %	NS	NS
Tricolore Rendement Flexible - Part A (C)	-	-	-	50% DU SBF 120 (EUR)	12,17 %
X6 Garanti (C) •	0,26 %	7,08 %	15,00 %	NS	NS
Fonds à Formule*					
Adequity Reference 7% (C)					
Barclays The Dream + (C)					
Optimiz 8-14% (C/D)					
Optimiz Best Timing 7,5% (C/D)					
Optimiz Best Timing II (C/D)					
CES SUPPORTS BÉNÉFICIENT D'UN OBJECTIF À L'ÉCHÉANCE DÉFINI DANS LES DOCUMENTS CONTRACTUELS. IL EST IMPORTANT DE CONSERVER CES SUPPORTS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE DE LEUR FORMULE POUR OPTIMISER LEURS AVANTAGES.					
Monétaire Euro					
LCL Monétaire (C)	0,76 %	8,69 %	13,23 %	100% EONIA CAPITALISÉ (O.I.S.) (BASE 360)	0,73 %
Obligations/Titres de Créance Internationaux					
CAAM Funds Global Convertible Bond - Part C (C)	20,57 %	-6,97 %	16,96 %	100% ML INVESTMENT GRADE HEDGED EURO FISCALITE TR CLOSE	26,39 %
CAAM Global Emergents - Part P (C)	39,84 %	8,02 %	-	50% JP MORGAN ELMI PLUS + 50% JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED HEDGED EURO	18,46 %
CAAM Oblig Internationales - Part I - Eur (C/D)	21,13 %	23,31 %	47,60 %	100% JP MORGAN GOVERNMENT BOND INDEX BROAD	-0,68 %
CPR Credixx Invest Grade - Part P (C)	11,20 %	-	-	100% EONIA + 2*(ITRAXX TR PRICE - 100%)	10,86 %
CPR Oblindex-i - Part P (C)	1,60 %	9,16 %	11,87 %	100% EONIA CAPITALISÉ	0,73 %
Fidelity Funds - European High Yield Fund A (C/D)	67,84 %	11,59 %	25,53 %	100% ML GLOBAL HIGH YIELD EUROPEAN ISSUERS CONSTRAINED (EURO HEDGED)	81,14 %
Fortis Europe Convergence - Part A (C)	27,43 %	7,78 %	12,32 %	100% CASH INDEX EONIA (EUR) RI	0,73 %
Fortis L Fund Bond Convertible Europe (C)	37,45 %	-10,92 %	4,69 %	100% UBS CONVERTIBLE EUROPE FOCUS GROSS RETURN INDEX	30,85 %
Fortis L Fund Bond Convertible World (C)	27,40 %	-6,23 %	12,10 %	100% UBS CONVERTIBLE GLOBAL FOCUS VANILLA GROSS RETURN INDEX (HEDGED IN EUR)	23,88 %
LCL Obligations Monde (C)	19,88 %	22,63 %	34,50 %	100% JPM GBI GLOBAL TRADED INDEX HEDGED EURO	0,84 %
Multigest Sélection Crédit - Part C (C)	-	-	-	NS	NS
Obligations/Titres de Créance Libellés en Euro					
Carmignac Sécurité (C)	9,61 %	17,08 %	21,12 %	100% EURO MTS 1-3 Y	4,46 %
CPR 1-3 Euro - Part P (C)	4,14 %	14,03 %	17,59 %	100% MERRILL LYNCH EMU 1-3 ANS EN EURO	4,18 %
CPR Euro Bonds - Part P (C/D)	-1,17 %	-2,95 %	0,34 %	100% EURO MTS GLOBAL	4,51 %
East Capital (Lux) - Convergence Eastern European Fund A (C)	42,56 %	-	-	100% MSCI EMERGING EUROPE INDEX	75,60 %
Echiquier Oblig (C)	20,17 %	20,78 %	-	100% IBOXX EURO CORPORATE 3-5 ANS	14,95 %
Ecofi Quant Obligations (C)	3,94 %	16,33 %	22,73 %	100% EUROMTS 7 À 10 ANS	4,86 %
Elan 2013 - Part C (C)	17,17 %	-	-	NS	NS
France Performance Juin 2009 (C)*	-	-	-	NS	NS
Keren Corporate - Part R (C)	15,10 %	-	-	100% EURO MTS 3-5 ANS	5,46 %
LCL Obligations Garanti Euro (C)	0,97 %	9,86 %	12,90 %	NS	NS
LCL Obligations Inflation Europe (C)	8,53 %	13,13 %	14,35 %	100% BARCLAYS EURO GOVT INFLATION-LINKED BOND	8,34 %
LCL Obligations Inflation Europe (D)	8,54 %	13,13 %	14,35 %	100% BARCLAYS EURO GOVT INFLATION-LINKED BOND	8,34 %
LCL Obligations Moyen Terme Euro - Part P (C)	11,21 %	8,61 %	12,85 %	100% BARCLAYS EURO- AGGREGATE (E)	6,95 %
Metropole Corporate Bonds (C)	16,88 %	-	-	NS	NS
Objectif Crédit FI - Part R (C)	-	-	-	100% EONIA CAPITALISÉ	0,72 %
Oblig Sélect Automne 2009 (C)*	-	-	-	NS	NS
Rentoblig (C)	20,08 %	-	-	NS	NS

(2) Performance du support avant prélèvement des frais du contrat et le cas échéant après attribution de dividendes réinvestis. Les performances passées ne sont pas garanties des performances futures.

(3) L'indice de référence, ou benchmark, permet de définir précisément l'orientation de gestion des placements ; il peut être représentatif d'un marché (actions, obligations) ou être un indice composite.

(C) : capitalisation - (D) : distribution - (C/D) : capitalisation et/ou distribution

NS : non significatif.

* Ces fonds ont fait l'objet d'une commercialisation sur une période limitée dans le temps.

• : Support fermé à la commercialisation.

Gestion financière du support en euros

- **Taux de rendement moyen des actifs représentatifs du support en euros, pour l'année 2009 : 4,00 %.** Ce taux est la moyenne du rendement des investissements effectués par l'assureur, au titre de l'ensemble des contrats distribués par chacun de ses réseaux et de ses actifs propres. Il vous est redistribué sous forme de rémunération, après constitution des provisions réglementaires et prélèvements de l'assureur.
- **Taux moyen de valorisation des provisions mathématiques du support en euros des contrats de même catégorie net de frais de gestion, pour l'année 2009 : 3,89 %.** Il s'agit de la rémunération moyenne des contrats de l'assureur pour la catégorie dont relève votre contrat.

INFORMATION

En janvier 2010, suite au rapprochement avec SGAM, la société de gestion CAAM a changé de nom. Elle s'appellera désormais Amundi. À ce titre, tous les supports financiers commençant par « CAAM » changeront de nom courant 2010.

CALENDRIER PRÉVISIONNEL DES SUPPORTS À FENÊTRE DANS LE CONTRAT D'ASSURANCE VIE ALYSS

“En 2010, nous vous proposerons, selon les opportunités des marchés financiers, des supports à fenêtre (par exemple des fonds à formule ou encore des émissions obligataires).

Les « fonds à formule » sont commercialisés pendant une durée limitée et vous permettent de bénéficier des opportunités des marchés financiers.

Les émissions obligataires ou unités de compte obligataires vous donnent l'opportunité de participer au financement de grandes entreprises françaises et européennes.”