

Statut Juridique

Statut Juridique :	FCP
Nom du Maître	CPR Euroland - I
Régime juridique :	PEA
Catégorie AMF :	Actions de pays de la zone euro
Régime fiscal :	Capitalisation
Date création :	26/11/2008
Dernière notice :	15/12/2011

Fonctionnement

Promoteur :	CPR Asset Management
Dépositaire :	CACEIS Bank
Note Dépositaire CT/LT	A-1+/AA-
Gestionnaire :	CPR Asset Management
Valorisateur :	CACEIS Fastnet
C. aux comptes :	Ernst & Young Audit

Souscriptions & Rachats

Code ISIN :	FR0010669150
Code Bloomberg :	-
Devise :	EUR
Valorisation J/H :	Quotidienne / clôture
Montant 1ere souscription :	1 millième de part
Montant souscription ultérieure :	1 millième de part
Exé./Règl. :	J / J+1
Droits d'entrée/sortie :	5,00% max./ Néant
Frais de gestion :	1.45% TTC annuel max.
Heure limite ordre :	11 h

Gérants C. COLLET C. CANARD

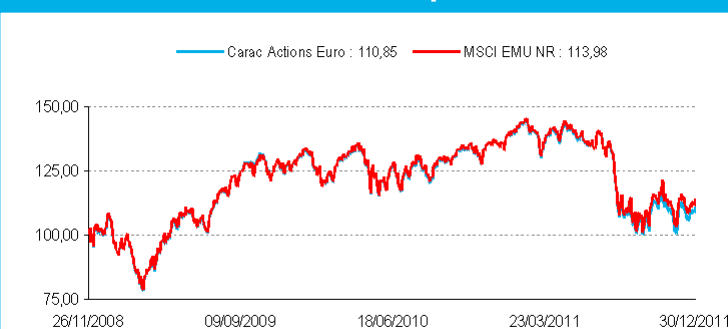
CPR Asset Management- S.A. au capital de 46 155 465 € - 399 392 RCS Paris - SGP agréée AMF n° GP01-056.10, place des Cinq Martyrs du Lycée Buffon 75015 Paris - 01 53 15 70 00 - www.cpr-am.fr

Profil

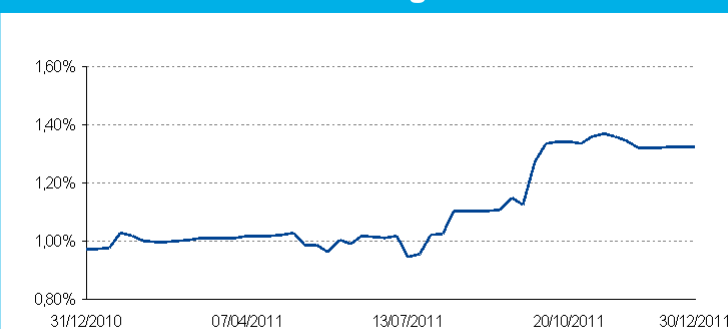
Gestion active - sélection de valeurs

Indice de référence :	MSCI EMU NR
Objectif de performance :	Surperformer le MSCI EMU (NR) en Euro
Durée de placement :	Supérieure à 5 ans
Sources de valeur :	Sélection de valeurs dans un large univers d'investissement
Style de gestion :	Active, blend, tracking-error modéré

Performance nette depuis la création



Evolution du tracking-error sur un an



Gestion du risque

Limites	Prévisionnelles	Calculées	
		OPCVM	Indice
Exposition actions en % actif	[75;120]%	99.6%	100%
Change en % actif	< 10 %	1.1%	-
Tracking-error ex-ante	3,00 %	1.4%	-

Analyse de la performance nette

Par période de	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Depuis la création
Performance	-0.31%	4.47%	-20.47%	-17.21%	10.85%
Indice	-0.29%	5.68%	-18.27%	-14.89%	13.98%
Ecart	-0.02%	-1.22%	-2.21%	-2.32%	-3.13%
Volatilité 52 sem.	-	-	-	27.29%	24.15%
Indice	-	-	-	27.36%	24.20%
TE-Ex-Post	-	-	-	1.32%	1.21%
Ratio d'information	-	-	-	-2.08	-0.73

Par année civile

	2011	2010	2009	2008 *	2007
OPCVM	-17,21%	2,64%	27,50%	2,30%	-
Indice	-14,89%	2,40%	27,32%	2,72%	-

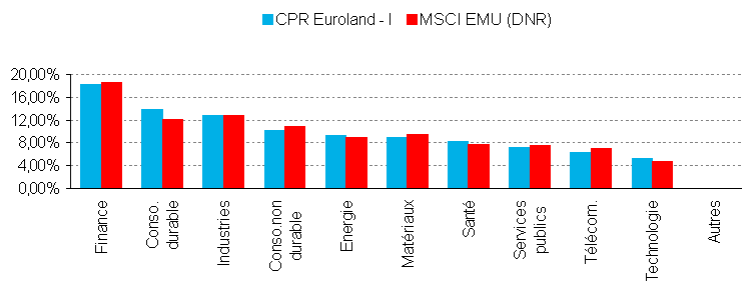
*Performances calculées depuis le 26/11/2008

Chiffres-Clés au

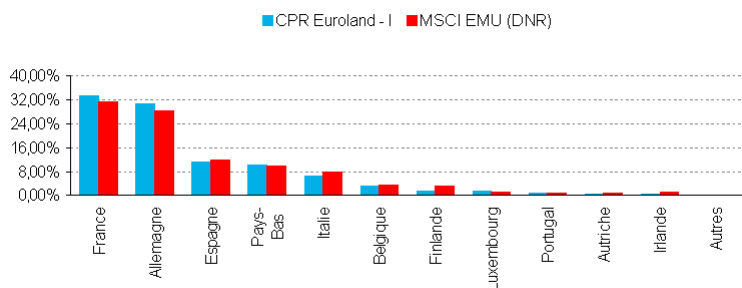
	30/12/2011	31/12/2010
Actif global géré (en MEUR)	7,50	8,44
Valeur liquidative (en EUR)	110,26	133,18
Dernier coupon (EUR/le)	- / -	-

CPR AM rebase l'indice MSCI à partir de la date de lancement des calculs de performances du fonds. MSCI ne valide pas l'indice rebasé et n'est en aucun cas responsable de l'exactitude des données affichées.

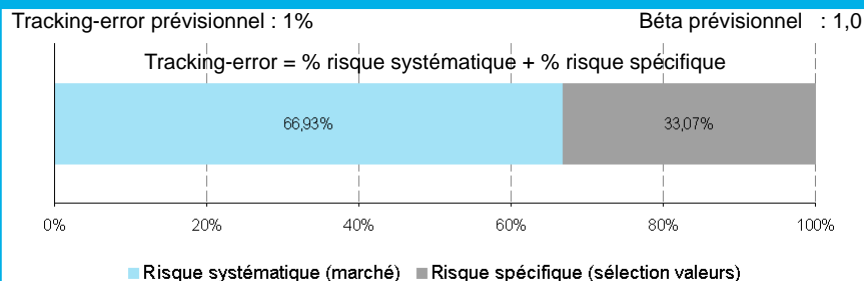
Répartition Sectorielle du maître



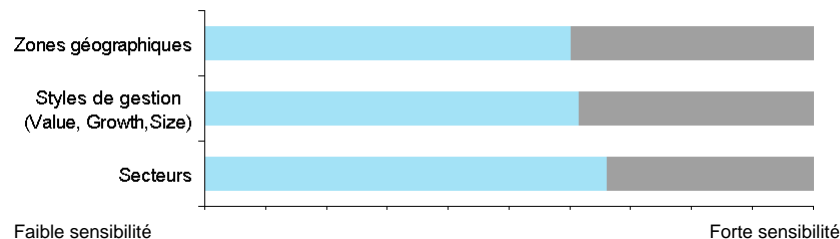
Répartition Géographique du maître



Décomposition du tracking-error prévisionnel



Hors sélection de valeurs, la sensibilité du portefeuille est déterminée par :



Principaux titres surpondérés/souspondérés du maître

HENKEL AG AND CO.KGA	0,59%	CRH PLC	-0,55%
ZODIAC AEROSPACE	0,51%	ESSILOR INTERNAT	-0,54%
VOLKSWAGEN AG PRIVIL	0,47%	CARREFOUR	-0,50%
SUEDZUCKER AG	0,45%	HEINEKEN NV	-0,46%
HEINEKEN HOLDING NEW	0,44%	AKZO NOBEL PROV DIVI	-0,43%

Principales lignes en portefeuille du maître

Dénomination	Poids	Ecart / Bench	Descriptif
TOTAL	4,22%	0,07%	Produit, raffine, transporte et distribue du pétrole et du gaz naturel. La compagnie détient également une division chimie.
SANOFI	3,56%	0,33%	Compagnie pharmaceutique internationale qui assure la recherche, le développement et la fabrication de médicaments et de vaccins.
SIEMENS AG NAMEN	3,14%	0,12%	Produit un large éventail de produits industriels et de consommation.
BASF SE	2,69%	0,24%	Trois activités principales : pétrole, gaz et pétrochimie et chimie fortement intégrée (chimie, fibres et polymères).
BANCO SANTANDER S.A.	2,55%	0,10%	Banque de dépôts et de détail proposant des services commerciaux, de private banking et d'asset management.
UNILEVER	2,54%	0,40%	Fabrique des marques et des produits emballés de consommations, alimentations, détergents, parfums, produits d'entretien.
TELEFONICA	2,52%	-0,21%	Opérateur téléphonique historique en Espagne
ENI SPA	2,07%	0,16%	Explore et produit des hydrocarbures en Italie, Afrique, Mer du Nord, Golfe du Mexique, Kazakhstan et Australie.
SAP AG	2,04%	0,17%	Société internationale qui développe et vend de logiciels d'entreprise. SAP fournit également des prestations de conseils et de formations
ANHEUSER-BUSCH INBEV	1,92%	0,04%	Brasseries
Total	27,26%		

Structure du portefeuille

Actif global géré (en MEUR)	7,5
Nombre total de lignes hors cash	1
Montant de la ligne moyenne	7,50
Rotation moyenne sur un an	NS
% titres de sociétés du groupe	0,00%
% titres du dépositaire	-
Liquidités en % de l'actif	-0,13%

Ratios d'analyse du portefeuille

	OPCVM	Indice
Cap. boursière moy. (Mds €)	33,61	32,82
% Large Caps	73,33	72,09
% Mid/Small Caps	26,67	27,91
PER annuel anticipé	8,91	9,09
Prix sur actif net	1,08	1,08
Prix sur Cash Flow	5,15	5,37
Taux de rendement	4,6%	4,7%
Croissance BPA annu. (n/n+2)	10,6%	10,7%
Croissance CA annu. (n/n+2)	3,8%	3,6%

Principaux mvts / mois du maître

Dénomination	Poids	Sens
HEINEKEN NV	0,50%	Vente
LEGRAND SA	0,47%	Vente
EADS	0,43%	Achat
ING GROEP N.V	0,40%	Vente
ANHEUSER-BUSCH INBEV	0,39%	Achat
FRESENIUS MEDI. CARE	0,35%	Vente
METSO OYJ	0,32%	Vente
GRIFOLS SA	0,31%	Achat
FREENET AG	0,30%	Achat
LEONI AG	0,30%	Achat

Les données MSCI sont uniquement à destination de votre usage interne et ne peuvent ni être reproduites ou divulguées sous quelque forme que ce soit, ni être utilisées aux fins de créer des instruments financiers, des produits ou des indices. Sans limitation de ce qui précède, la responsabilité de toute entité de MSCI ne saurait en aucun cas être engagée pour tout dommage direct, indirect, particulier, incident, faitif ou induit ou tout autre dommage.