

Juin 2010
FCP - MMA MONDE

Type de souscripteur : **Valeur liquidative :** **Part C** 7,44 € **Nombre de parts :** 37 021,00 **Actif :** 275 528,59 €
Tous souscripteurs **Part D** 15,07 € 2 053 156,98 30 946 262,78 €

Date de référence : 31/01/2007
Valeur Liquidative : 10,01 €

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de réaliser une performance supérieure à celle de l'indice MSCI MONDE (converti en euro).

Stratégie d'investissement

L'orientation d'investissement du fonds se fera au travers d'OPCVM actions ainsi qu'au travers d'actions internationales détenues en direct.

Caractéristiques de l'OPCVM

Code ISIN de la part D FR0000445066
Code ISIN de la part C FR0010395616
Classification AMF :
 Actions internationales

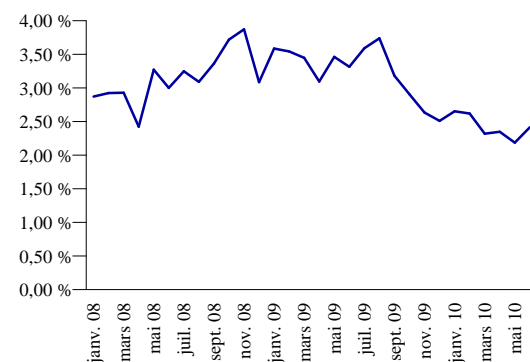
Date d'agrément : 23/01/1998
N° d'agrément : FCP19980050
Date première VL :
Première VL : 0,00 €
Durée conseillée : + 5 ans
Etoiles Morningstar : ***
Classification Morningstar :
 Non classifié par Morningstar

Classement Morning, 3 ans : 559/786

Indice de référence :

MSCI WORLD

Evolution de la VL (base 100)

Evolution du Tracking error (en %)

Performances

Période	Part C					Part D						
	Fonds	Perf. en %	Volat. en %	Ratio de Sharpe	Tracking Error	Béta	Fonds	Perf. en %	Volat. en %	Ratio de Sharpe	Tracking Error	Béta
1 mois	Fonds	-2,49	22,35				-2,52	22,42				
	Indice	-3,28	25,54				-3,28	25,54				
Début d'année	Fonds	5,23	15,22	0,58	2,36 %	0,93	5,19	15,28	0,59	2,31 %	0,93	
	Indice	4,62	16,25	0,47			4,62	16,25	0,47			
1 an	Fonds	24,83	14,07	1,77	2,42 %	0,91	24,81	14,14	1,77	2,30 %	0,92	
	Indice	24,41	15,22	1,60			24,41	15,22	1,60			
3 ans	Fonds	-28,74	20,43	-0,63	2,69 %	0,98	-27,90	20,45	-0,61	2,59 %	0,98	
	Indice	-28,48	20,76	-0,61			-28,48	20,76	-0,61			
5 ans	Fonds						-6,73	16,99	-0,24	2,51 %	0,98	
	Indice						-10,68	17,17	-0,29			

Valorisation

Dépositaire : RBC DEXIA

Promoteur : Groupe Covéa

Valorisateur : RBC Dexia Investor Services France SA

Devise : EUR

Fréquence :

Quotidienne

Frais

Frais :
De gestion TTC : 0,00 %
De gestion TTC réels : 1,000 %
D'entrée TTC : 0,00 %
De sortie TTC : 0,00 %
Commissions et droits :
Sous. non acquise : 1,500 %
Rachat non acquise : 1,000 %
De sur-performance : 0,00 %
Droits de sortie : 0,00 %

Commentaire du gérant

La reprise de l'économie se poursuit en ordre dispersé. La question des finances publiques des pays européens est toujours sur le devant de la scène et le mois de Juin aura été marqué par les annonces successives de plans de rigueur que ce soit en zone Euro (Allemagne, France) ou au Royaume-Uni. Ce retrait brutal des soutiens budgétaires met en évidence la menace que la crise des dettes souveraines fait peser sur la reprise d'activité européenne et plus largement sur l'économie mondiale.

Au cours du mois de Juin, le fonds a surperformé l'indice de référence. Le fonds reste majoritairement exposé aux actions américaines. Au cours du mois il n'y a pas eu d'opérations importantes sur la composition du portefeuille. Seul le poids des liquidités est en augmentation afin de faire face à l'incertitude sur l'évolution des marchés financiers mondiaux.

Conditions souscriptions / Rachats :

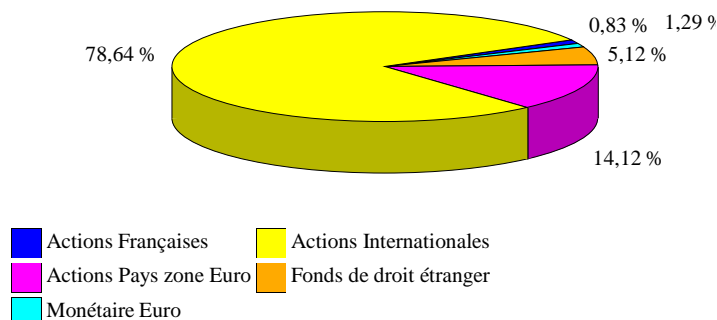
Avant 17h sur la base de la prochaine valeur liquidative.

Juin 2010

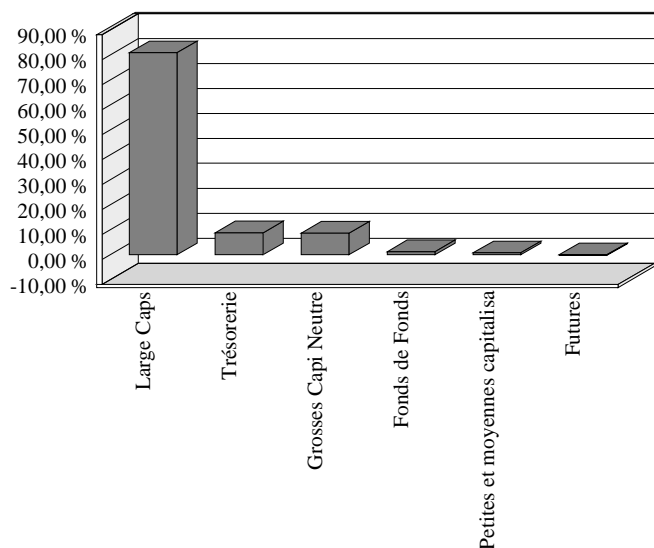
Principaux investissements

	Poids	Type d'instrument
Mma americque a	44,83 %	Opcvm actions
Mma europe hors euro	15,53 %	Opcvm actions
Mma euro actions a	12,92 %	Opcvm actions
Mma asie	7,58 %	Opcvm actions
Sgam fd eq japan corealpha b	4,68 %	Opcvm actions
Ssga jap topix alpha eq i jpy	3,99 %	Opcvm actions
Mma monetaire i	1,18 %	Opcvm monetaire
Mma perspectives a	0,76 %	Opcvm actions
Nikkei 09/10 fut-act	-0,04 %	Futures
Mini sp 09/10 fut-ac	-0,26 %	Futures
	91,17 %	

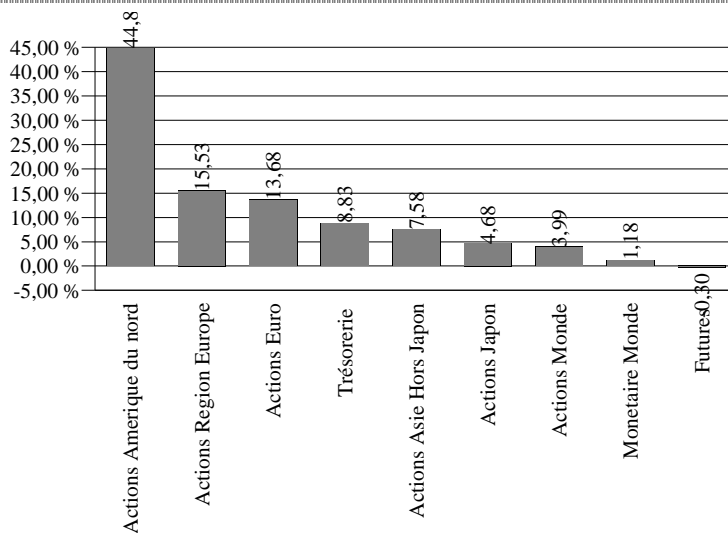
Répartition par classification AMF des OPCVM



Répartition par support d'investissement (en % de l'actif)



Répartition par classification de gestion (en %)



Données techniques et de gestion

Exposition à la trésorerie :	Au 30/06/2010	8,83 %	Plus forte perte historique	55,64 %
	Extrema	NC		
Exposition nette Actions :	Au 30/06/2010		Ratio Rend.Risque	1,764
			Max (Ratio Rend.Risque)	3,709
			Min (Ratio Rend.Risque)	-3,007
	Ratio AMF	Min 90%		

Avertissements

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le prospectus complet est disponible sur simple demande ou sur le site internet de Covéa Finance. Ce document est uniquement conçu à des fins d'information, il ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement

Les gains peuvent être augmentés ou réduits en fonction des fluctuations des taux de change

La performance est calculée nette de frais de gestion