

Synthèse

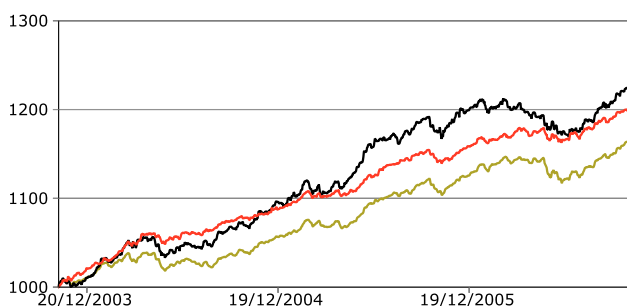
Notation Morningstar	★★★★ au 30/09/2006
Catégorie Morningstar	Mixtes Euro Prudent
Classification AMF	Diversifié
Actif net (millions)	502.75 EUR
Date de création du fonds	10/11/2000
Devise	EUR
VL	235.20
Date de la dernière VL	20/10/2006
ISIN	FR0007051040

Objectif d'Investissement

Le fonds gère ses actifs de façon discrétionnaire qui pourront être investis indifféremment en actions, (à concurrence d'un maximum de 40% de l'actif du fonds y compris la part investie en actions des OPCVM détenus en portefeuille), obligations et/ou produits monétaires. Le FCP pourra détenir entre 5% et 50% de son actif en parts ou actions d'OPCVM. Intervention sur les marchés à terme et conditionnels dans les limites prévues par la réglementation. Le fonds pourra intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré. Dans ce cadre, il pourra prendre des positions en vue de couvrir le portefeuille ou de l'exposer à des secteurs d'activités, des zones géographiques, des devises, des taux d'actions, titres et valeurs mobilières assimilées, des risques de crédit pour réaliser son objectif de gestion. Ces opérations seront effectuées dans la limite d'une fois l'actif de l'OPCVM.

Évolution (Base 1000)

■ Fonds	Eurose (C)
■ Moyenne de la Catégorie Morningstar	Mixtes Euro Prudent
■ Indice de la Catégorie Morningstar	LB Euro-Agg. 75% / FTSE World 25%



Performances

Perf. Annuelle (%)	Fonds	+/-Cat	+/-Ind
Année en cours	3.4	0.4	2.0
2005	6.5	-0.3	-3.9
2004	6.4	2.2	-1.2
2003	8.7	3.8	2.1

Perf. glissante (%)	EUR
1 jour	0.1
1 semaine	0.1
1 mois	0.8
6 mois	2.3
1 an	5.3
3 ans annualisé	6.3

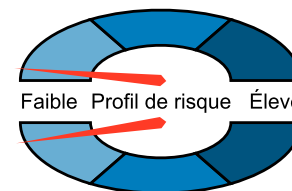
Performance calculée jusqu'au 20/10/2006

Statistiques sur 3 ans

Performance Moyenne	6.42 %
Volatilité	1.70 %
Ratio de Sharpe	2.35

Profil de risque (Volatilité)

Ce fonds : Faible



Catégorie Morningstar : Faible

Global Style Box

Allocation sectorielle

Allocation d'Actifs

	% des actifs actions	% des actifs nets
Information	0.0	Liquidités 41.4 %
Logiciels	0.0	Actions 14.2 %
Matériel informatique	0.0	Obligations 35.8 %
Médias	0.0	Autre 8.6 %
Télécommunications	0.0	Données au 30/06/2006
Services	0.0	
Santé	0.0	
Services aux consommateurs	0.0	
Services aux entreprises	0.0	
Services financiers	0.0	
Production	0.0	
Biens de consommation	0.0	
Matériaux industriels	0.0	
Énergie	0.0	
Services aux collectivités	0.0	

Données au 30/06/2006

Principales lignes du portefeuille

Nom de la valeur	Secteur	Pays	% des actifs
FRANCE (REPUBLIC OF)		FR	3.1 %
VEOLIA ENVIRONNEMENT		FR	2.9 %
FRANCE (REPUBLIC OF)		FR	2.4 %
Bhw Bausparkasse FRN		DE	2.2 %
Alcatel Cv 4.75%		FR	2.1 %
Dresdner Fdg Tr li		US	2.1 %
Daimlerchrysler Japan Hldg FRN		JP	2.0 %
TOTAL		FR	1.8 %
Gaz De France		FR	1.8 %
Sanofi-Synthelabo		FR	1.8 %

Données au 30/06/2006

Frais

Société de gestion

Gestion

Frais annuels maxi		Nom de la société	DNCA Finance
Gestion 1.50 %		Téléphone	+33 (0)1 586 255 00
		E-mail	dnca@dncafinance.fr
Frais de transaction maxi		Site Internet	www.dncafinance.com
Entrée 3.00 %		Adresse	28, rue de la Paix
Sortie 0.00 %			75002 Paris

Gérant	Jean-Charles Mériaux
Biographie	Pas de biographie
Gère le fonds depuis	10/11/2000

© 2006 Morningstar France. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes ne peuvent pas être reproduites (sauf (i) lorsque cette reproduction est rendue nécessaire pour leur consultation en ligne, (ii) dans le cadre de l'impression sur papier de copies en un seul exemplaire des pages imprimées de ces informations, impression devant être effectuée dans le but d'une utilisation rigoureusement personnelle et non commerciale par la personne autorisée à consulter ces informations en ligne), ni adaptées ou distribuées ; et ne sont pas garanties comme étant véridiques, exhaustives ou à jour. Ces informations émanant de Morningstar vous sont fournies par Skandia et le sont à vos risques et périls. Par les présentes, vous reconnaissez que Morningstar ne saurait en aucune façon être tenue responsable des pertes ou dommages occasionnés de par toute utilisation de ces informations et que ces informations ne doivent pas être suivies par vous, l'utilisateur, sans vérification appropriée. Skandia vous informe de ce qui suit : (i) aucune décision d'investissement ne devrait être prise en fonction de toute information fournie autrement que par avis d'un conseiller financier professionnel ; (ii) les résultats obtenus dans le passé ne constituent en rien une garantie de bons résultats dans le futur, et (iii) la valeur et les revenus provenant d'investissements peuvent aussi bien diminuer qu'augmenter. Morningstar™, Morningstar Quicktake™, Morningstar Rating™ sont des marques déposées propriété de Morningstar France.