

Relevé de portefeuille au 25 FÉVRIER 2011

Établi le 25 Février 2011

Informations Client

Numéro de compte	1123400
Titulaire	EFA
Devise d'évaluation	EUR

Table des matières

1. Synthèse de vos avoirs	p.	1
2. Détail des positions	p.	2
3. Répartition des avoirs par classe d'actifs	p.	8
4. Performance du portefeuille	p.	9
5. Exposition par zone géographique	p.	10
6. Répartition des avoirs par devise	p.	11
7. Informations importantes	p.	12

TITULAIRE	NUMÉRO DE COMPTE	POSITION À LA DATE DU	TYPE DE GESTION	DEVISE D'ÉVALUATION	PAGE
EFA	1123400	25/02/2011	GÉRÉ: EUR EQUILIBRE	EUR	1/1

SYNTHÈSE DE VOS AVOIRS

RÉPARTITION DES AVOIRS PAR CLASSE D'ACTIFS

Liquidités	3 091 EUR	2%
Obligations & Assimilés	55 701 EUR	31%
Actions & Assimilés	83 518 EUR	47%
Investissements alternatifs	21 095 EUR	12%
Changes à terme	634 EUR	0%
Divers	15 386 EUR	9%

Total des avoirs bruts 179 425 EUR

Montant des engagements

Total des avoirs nets 179 425 EUR

PERFORMANCE ET ÉVOLUTION DES AVOIRS

Vos avoirs au 31/12/2010 183 235 EUR

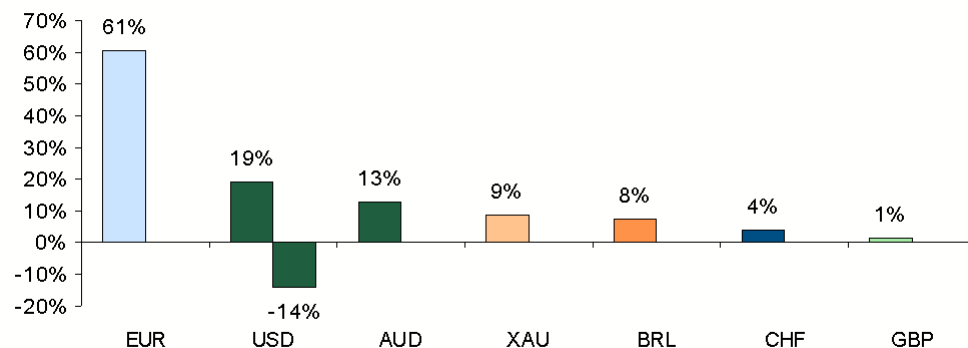
Apports	
Retraits	-967 EUR
Gains et pertes	-2 808 EUR

Vos avoirs au 25/02/2011 179 425 EUR

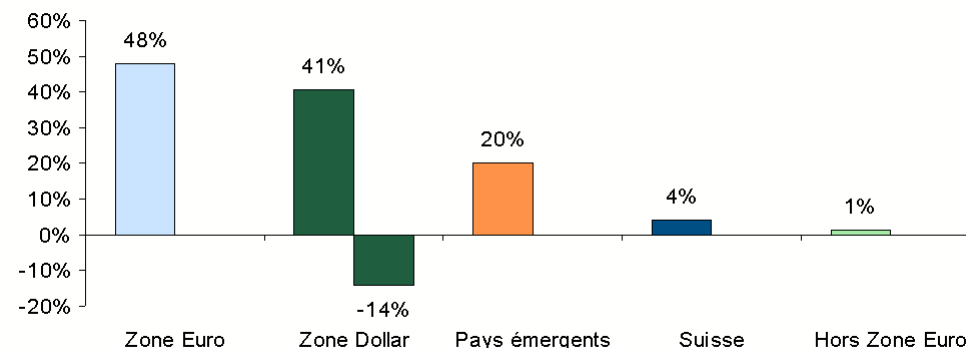
Performance -1,53%

Période du 31/12/2010 au 25/02/2011 : 56 Jours

RÉPARTITION DES AVOIRS PAR DEVISE



EXPOSITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE



Le(s) soussigné(s) déclare(nt) avoir vérifié les soldes en comptes courants et les positions en portefeuille et libère(nt) la Banque de toute responsabilité à cet égard.

A

Le

Signature

TITULAIRE	NUMÉRO DE COMPTE	POSITION À LA DATE DU	TYPE DE GESTION	DEVISE D'ÉVALUATION	PAGE
EFA	1123400	25/02/2011	GÉRÉ: EUR EQUILIBRE	EUR	1/12

SYNTHÈSE DE VOS AVOIRS

RÉPARTITION DES AVOIRS PAR CLASSE D'ACTIFS

Liquidités	3 091 EUR	2%
Obligations & Assimilés	55 701 EUR	31%
Actions & Assimilés	83 518 EUR	47%
Investissements alternatifs	21 095 EUR	12%
Changes à terme	634 EUR	0%
Divers	15 386 EUR	9%

Total des avoirs bruts 179 425 EUR

Montant des engagements

Total des avoirs nets 179 425 EUR

PERFORMANCE ET ÉVOLUTION DES AVOIRS

Vos avoirs au 31/12/2010 183 235 EUR

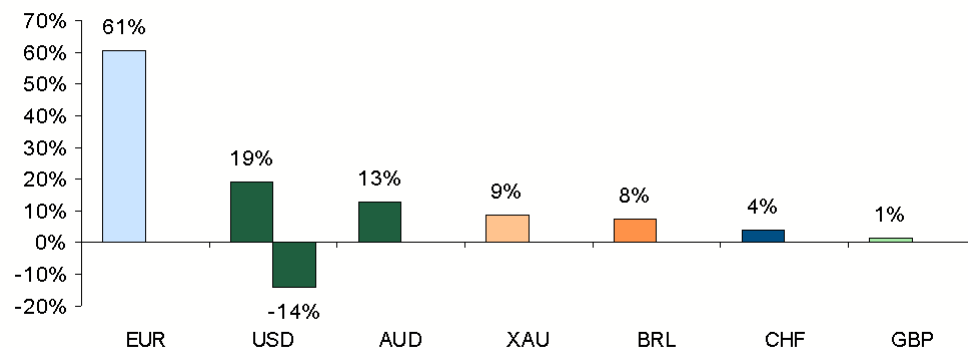
Apports	
Retraits	-967 EUR
Gains et pertes	-2 808 EUR

Vos avoirs au 25/02/2011 179 425 EUR

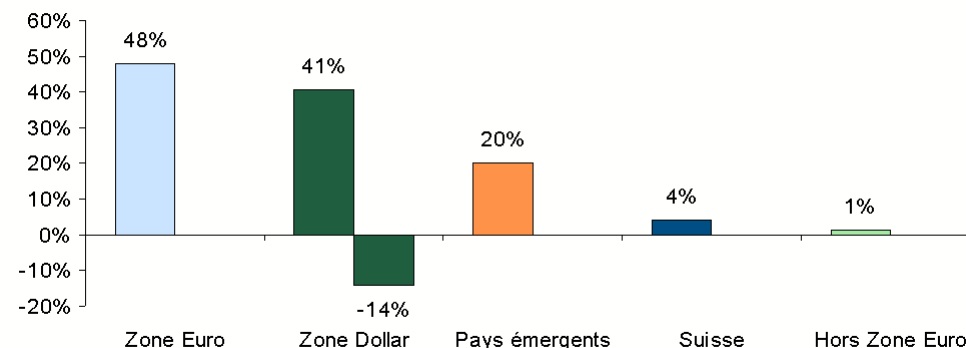
Performance -1,53%

Période du 31/12/2010 au 25/02/2011 : 56 Jours

RÉPARTITION DES AVOIRS PAR DEVISE



EXPOSITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE



Le(s) soussigné(s) déclare(nt) avoir vérifié les soldes en comptes courants et les positions en portefeuille et libère(nt) la Banque de toute responsabilité à cet égard.

A

Le

Signature

TITULAIRE	NUMÉRO DE COMPTE	POSITION À LA DATE DU	TYPE DE GESTION	DEVISE D'ÉVALUATION	PAGE
EFA	1123400	25/02/2011	GÉRÉ: EUR EQUILIBRE	EUR	2/12

Liquidités	Total	3 091,00	1,72%
------------	-------	----------	-------

Comptes courants

DEVISE	NOMINAL / QUANTITÉ	DÉNOMINATION	N° DE COMPTE	MONTANT EN DEVISE D'ORIGINE	CONTRE-VALEUR EN EUR	% DE VOS AVOIRS
AUD	870,25	COMPTE COURANT	1123400-001000-036	870,25	643,11	0,36%
GBP	2 093,75	COMPTE COURANT	1123400-001000-826	2 093,75	2 447,89	1,36%
Total Comptes courants					3 091,00	1,72%

Obligations & Assimilés	Total	55 701,02	31,04%
-------------------------	-------	-----------	--------

Obligations

DEVISE	NOMINAL / QUANTITÉ	DÉNOMINATION CODE VALEUR / ISIN	ÉCHÉANCE FRÉQ. COUPON PROCH. COUPON	RENDEMENT DURATION	PRIX D'ACHAT BRUT	COURS ACTUEL DATE COURS	ÉVOL %	MONTANT EN DEVISE D'ORIGINE INTÉRÊTS COURUS	CONTRE-VALEUR EN EUR INTÉRÊTS COURUS	% DE VOS AVOIRS
Zone Dollar										
AUD	15 000	NWB 6,25% 06/13 002654577-000 AU300NWNV032	08/08/2013 Semestrielle 08/08/2011	5,89 2,24	101,550	100,800	-0,74%	15 120,00 44,03	11 173,54 32,54	6,25%
AUD	15 000	ANZ BANKING 6% 10/13 011440078-000 XS0519118730	12/12/2013 Annuelle	6,03 2,48	100,033	99,905	-0,13%	14 985,75 184,93	11 074,33 136,66	6,25%
Total Zone Dollar								30 105,75 228,96	22 247,87 169,20	12,49%

Pays émergents

BRL	30 000	EIB 9,25% 09/12 SEN 010646666-000 XS0457842150	22/10/2012 Annuelle	9,41 1,44	99,900	99,675	-0,23%	29 902,50 957,95	13 106,21 419,87	7,54%
Total Pays émergents								29 902,50 957,95	13 106,21 419,87	7,54%

TITULAIRE	NUMÉRO DE COMPTE	POSITION À LA DATE DU	TYPE DE GESTION	DEVISE D'ÉVALUATION	PAGE
EFA	1123400	25/02/2011	GÉRÉ: EUR EQUILIBRE	EUR	3/12

Obligations & Assimilés (Suite)

DEVISE	NOMINAL / QUANTITÉ	DÉNOMINATION CODE VALEUR / ISIN		ÉCHÉANCE FRÉQ. COUPON PROCH. COUPON	RENDEMENT DURATION	PRIX D'ACHAT BRUT	COURS ACTUEL DATE COURS	ÉVOL %	MONTANT EN DEVISE D'ORIGINE INTÉRÊTS COURUS	CONTRE-VALEUR EN EUR INTÉRÊTS COURUS	% DE VOS AVOIRS
Zone Dollar											
USD	10 000	ABU DHABI COMM BK 4,75% 09/14 010633830-000 XS0456606481	Taxe UE	08/10/2014 Semestrielle 08/04/2011	4,36 3,24	98,870	101,290	2,45%	10 129,00 180,76	7 368,28 131,49	4,18%
USD	15 000	NORDEA BK 8,375% 09/49 S 121 010571916-000 XS0453319039	Taxe UE	25/03/2049 Semestrielle 25/03/2011	7,66 11,82	105,375	108,850	3,30%	16 327,50 523,44	11 877,33 380,77	6,83%
Total Zone Dollar									26 456,50 704,20	19 245,61 512,26	11,01%
Total Obligations										54 599,69 1 101,33	31,04%

Actions & Assimilés	Total	83 517,89	46,55%
---------------------	-------	-----------	--------

🏠 Actions

DEVISE	NOMINAL / QUANTITÉ	DÉNOMINATION CODE VALEUR / ISIN	PRIX D'ACHAT BRUT	COURS ACTUEL DATE COURS	ÉVOL %	MONTANT EN DEVISE D'ORIGINE	CONTRE-VALEUR EN EUR	% DE VOS AVOIRS
Suisse								
CHF	150	BB BIOTECH -CHF- 003838999-000 CH0038389992	86,000	62,500	-27,33%	9 375,00	7 339,41	4,09%
Total Suisse						9 375,00	7 339,41	4,09%
Total Actions							7 339,41	4,09%

TITULAIRE	NUMÉRO DE COMPTE	POSITION À LA DATE DU	TYPE DE GESTION	DEVISE D'ÉVALUATION	PAGE
EFA	1123400	25/02/2011	GÉRÉ: EUR EQUILIBRE	EUR	4/12

Actions & Assimilés (Suite)

🏷 Produits structurés

DEVISE	NOMINAL / QUANTITÉ	DÉNOMINATION CODE VALEUR / ISIN	ÉCHÉANCE	PRIX D'ACHAT BRUT	COURS ACTUEL DATE COURS	ÉVOL %	MONTANT EN DEVISE D'ORIGINE	CONTRE-VALEUR EN EUR	% DE VOS AVOIRS
Zone Dollar									
USD	20 000	PHOENIXWO SPX SX5E NKY 8,02% 171212 010817602-000 XS0472593630	17/12/2012	100,000	100,180	0,18%	20 036,00	14 575,06	8,12%
Total Zone Dollar							20 036,00	14 575,06	8,12%
Total Produits structurés								14 575,06	8,12%

🏷 Fonds actions

DEVISE	NOMINAL / QUANTITÉ	DÉNOMINATION CODE VALEUR / ISIN	PRIX D'ACHAT BRUT	COURS ACTUEL DATE COURS	ÉVOL %	MONTANT EN DEVISE D'ORIGINE	CONTRE-VALEUR EN EUR	% DE VOS AVOIRS
Zone Euro								
EUR	40	OYSTER EUROPEAN OPPORT EUR FD THES 000645133-050 LU0096450555	266,060	297,560	11,84%	11 902,40	11 902,40	6,63%
Total Zone Euro						11 902,40	11 902,40	6,63%

TITULAIRE	NUMÉRO DE COMPTE	POSITION À LA DATE DU	TYPE DE GESTION	DEVISE D'ÉVALUATION	PAGE
EFA	1123400	25/02/2011	GÉRÉ: EUR EQUILIBRE	EUR	5/12

Actions & Assimilés (Suite)

DEVISE	NOMINAL / QUANTITÉ	DÉNOMINATION CODE VALEUR / ISIN	PRIX D'ACHAT BRUT	COURS ACTUEL DATE COURS	ÉVOL %	MONTANT EN DEVISE D'ORIGINE	CONTRE-VALEUR EN EUR	% DE VOS AVOIRS
--------	-----------------------	------------------------------------	----------------------	-------------------------------	-----------	--------------------------------	-------------------------	-----------------------

Pays émergents

EUR	14	MAGELLAN FD -C- CAP 000496707-050 FR0000292278	1 407,120	1 619,280	15,08%	22 669,92	22 669,92	12,63%
-----	----	---	-----------	-----------	--------	-----------	-----------	--------

Total Pays émergents	22 669,92	22 669,92	12,63%
----------------------	-----------	-----------	--------

Total Fonds actions	34 572,32	19,27%
---------------------	-----------	--------

🏠 Fonds divers

DEVISE	NOMINAL / QUANTITÉ	DÉNOMINATION CODE VALEUR / ISIN	PRIX D'ACHAT BRUT	COURS ACTUEL DATE COURS	ÉVOL %	MONTANT EN DEVISE D'ORIGINE	CONTRE-VALEUR EN EUR	% DE VOS AVOIRS
--------	-----------------------	------------------------------------	----------------------	-------------------------------	-----------	--------------------------------	-------------------------	-----------------------

Zone Euro

EUR	130	IVA GLOBAL FD SICAV -A EUR- CAP 010281490-051 LU0426100383	109,850	125,390	14,15%	16 300,70	16 300,70	9,08%
EUR	10	R VALOR SICAV -C- FD CAP 000229207-050 FR0000298762	957,590	1 073,040	12,06%	10 730,40	10 730,40	5,98%

Total Zone Euro	27 031,10	27 031,10	15,07%
-----------------	-----------	-----------	--------

Total Fonds divers	27 031,10	15,07%
--------------------	-----------	--------

TITULAIRE	NUMÉRO DE COMPTE	POSITION À LA DATE DU	TYPE DE GESTION	DEVISE D'ÉVALUATION	PAGE
EFA	1123400	25/02/2011	GÉRÉ: EUR EQUILIBRE	EUR	6/12
Investissements alternatifs			Total	21 095,44	11,76%

• Investissements alternatifs

DEVISE	NOMINAL / QUANTITÉ	DÉNOMINATION CODE VALEUR / ISIN	PRIX D'ACHAT BRUT	COURS ACTUEL DATE COURS TYPE DE NAV	ÉVOL %	MONTANT EN DEVISE D'ORIGINE	CONTRE-VALEUR EN EUR	% DE VOS AVOIRS
Zone Euro								
EUR	197,375	LYXOR INT TITAN EUR FD 010316198-050 FR0010775502	101,330	106,8800 22/02/2011 Estimée	5,48%	21 095,44	21 095,44	11,76%
Total Zone Euro						21 095,44	21 095,44	11,76%
Total Investissements alternatifs							21 095,44	11,76%

Changes à terme	Total	633,88	0,35%
------------------------	--------------	---------------	--------------

• *Changes à terme*

DEVICES	POSITIONS			DATE DE CONCLUSION	ÉCHÉANCE	COURS À TERME	COURS À TERME ACTUEL	GAINS ET PERTES ESCOMPTÉS CONTRE-VALEUR EN EUR	% DE VOS AVOIRS	
EUR-USD	26 127,20	EUR	-35 000	USD	18/01/2011	20/04/2011	1,339600	1,372968	633,88	0,35%
	26 127,20	EUR	-35 000	USD		20/04/2011			633,88	0,35%
Total Changes à terme								633,88	0,35%	

TITULAIRE	NUMÉRO DE COMPTE	POSITION À LA DATE DU	TYPE DE GESTION	DEVISE D'ÉVALUATION	PAGE
EFA	1123400	25/02/2011	GÉRÉ: EUR EQUILIBRE	EUR	7/12
Divers				Total	15 385,65 8,57%

ÿ Métaux précieux

DEVISE	NOMINAL / QUANTITÉ	DÉNOMINATION CODE VALEUR / ISIN	PRIX D'ACHAT BRUT	COURS ACTUEL DATE COURS	ÉVOL %	MONTANT EN DEVISE D'ORIGINE	CONTRE-VALEUR EN EUR	% DE VOS AVOIRS
USD	15	XAU COMPTE METAUX PRECIEUX 1123400-003000-959	879,885	1 410,020	60,25%	21 150,30	15 385,65	8,57%
Total Métaux précieux							15 385,65	8,57%

ÿ Garanties et Cautions

DEVISE	NOMINAL / QUANTITÉ	DÉNOMINATION	ÉCHÉANCE	NOMINAL EN EUR
EUR	-14 000	GARANTIE SANS ECHEANCE		-14 000,00
Total Garanties et Cautions				-14 000,00

Les évaluations des éléments de portefeuille sont fournies à titre indicatif et établies sur la base des derniers cours connus provenant de sources usuelles d'information. Toute contestation doit être formulée à la Banque par écrit dans un délai d'un mois à réception de ce relevé de portefeuille.

Cours des devises

	Cours actuel	Cours réciproque		Cours actuel	Cours réciproque
CHF	0,78287	1,27735	AUD	0,73899	1,35320
EUR	1,00000	1,00000	BRL	0,43830	2,28155
USD	0,72744	1,37468			
XAU	1 025,70993	0,00097			
GBP	1,16914	0,85533			

TITULAIRE	NUMÉRO DE COMPTE	POSITION À LA DATE DU	TYPE DE GESTION	DEVISE D'ÉVALUATION	PAGE
EFA	1123400	25/02/2011	GÉRÉ: EUR EQUILIBRE	EUR	8/12

RÉPARTITION DES AVOIRS PAR CLASSE D'ACTIFS

(Détail du quadrant en haut à gauche de la page de synthèse)

Total: 179 424,88 EUR

Liquidités	3 091,00	1,72%
ÿ Comptes courants	3 091,00	1,72%
ÿ Dépôts		
ÿ Avances		
ÿ Produits structurés		
ÿ Autres investissements à court terme		
ÿ Fonds marché monétaire		
Actions & Assimilés	83 517,89	46,55%
ÿ Actions	7 339,41	4,09%
ÿ Produits structurés	14 575,06	8,12%
ÿ Fonds actions	34 572,32	19,27%
ÿ Fonds divers	27 031,10	15,07%
Changes à terme	633,88	0,35%
ÿ Changes à terme	633,88	0,35%

Obligations & Assimilés	55 701,02	31,04%
ÿ Obligations	55 701,02	31,04%
<i>Dont intérêts courus</i>	<i>1 101,33</i>	
ÿ Obligations convertibles		
ÿ Produits structurés		
ÿ Fonds obligataires		
Investissements alternatifs	21 095,44	11,76%
ÿ Investissements alternatifs	21 095,44	11,76%
ÿ Produits structurés		
Divers	15 385,65	8,57%
ÿ Futures et Options		
ÿ Métaux précieux	15 385,65	8,57%
ÿ Produits structurés		
ÿ Garanties et Cautions		
ÿ Autres		

TITULAIRE	NUMÉRO DE COMPTE	POSITION À LA DATE DU	TYPE DE GESTION	DEVISE D'ÉVALUATION	PAGE
EFA	1123400	25/02/2011	GÉRÉ: EUR EQUILIBRE	EUR	9/12

PERFORMANCE DU PORTEFEUILLE

(Détail du quadrant en haut à droite de la page de synthèse)

Performance mensuelle du portefeuille

DATE	ÉVALUATION DÉBUT DE PÉRIODE	ÉVALUATION FIN DE PÉRIODE	APPORTS	RETRAITS	GAINS ET PERTES	PERFORMANCE MENSUELLE	PERFORMANCE CUMULÉE
31 Déc 2010		183 235					
31 Jan 2011	183 235	178 005		-967	-4 262	-2,33%	-2,33%
24 Fév 2011	178 005	179 146			1 141	0,64%	-1,70%
25 Fév 2011	179 146	179 425			313	0,18%	-1,53%
Total période		179 425		-967	-2 808		-1,53%

TITULAIRE	NUMÉRO DE COMPTE	POSITION À LA DATE DU	TYPE DE GESTION	DEVISE D'ÉVALUATION	PAGE
EFA	1123400	25/02/2011	GÉRÉ: EUR EQUILIBRE	EUR	10/12

EXPOSITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

(Détail du quadrant en bas à droite de la page de synthèse)

	Total	Liquidités (actifs)	Liquidités (engagements)	Obligations & Assimilés	Actions & Assimilés	Investissements alternatifs	Changes à terme	Divers
Suisse	4,09% 7 339 EUR				4,09% 7 339 EUR			
Zone Euro	47,99% 86 110 EUR				21,70% 38 934 EUR	11,76% 21 095 EUR	14,54% 26 081 EUR	
Hors Zone Euro	1,36% 2 448 EUR	1,36% 2 448 EUR						
Zone Dollar	26,38% 47 331 EUR	0,36% 643 EUR		23,51% 42 175 EUR	8,12% 14 575 EUR	-14,18% -25 448 EUR		8,57% 15 386 EUR
Japon								
Pays émergents	20,17% 36 196 EUR			7,54% 13 526 EUR	12,63% 22 670 EUR			
Autres								
Total	100,00% 179 425 EUR	1,72% 3 091 EUR		31,04% 55 701 EUR	46,55% 83 518 EUR	11,76% 21 095 EUR	0,35% 634 EUR	8,57% 15 386 EUR

Liste des pays des différentes zones géographiques

- Suisse: Suisse, métaux précieux libellés en GLG, PAG, PLG, SIG, VRE.
- Zone Euro: Allemagne, Autriche, Belgique, Chypre, Espagne, Finlande, France, Grèce, Irlande, Italie, Luxembourg, Malte, Pays-Bas, Portugal, Slovaquie, Slovénie, métaux précieux en NAP.
- Hors Zone Euro: Bulgarie, Danemark, Estonie, Hongrie, Islande, Lettonie, Lituanie, Norvège, Pologne, République Tchèque, Roumanie, Royaume-Uni, Suède.
- Zone Dollar: Australie, Canada, Etats-Unis, Nouvelle-Zélande, métaux précieux libellés en XAG, XAU, XPD, XPT.
- Japon: Japon.
- Pays émergents: Afrique du Sud, Argentine, Brésil, Chine, Inde, Mexique, Russie, Turquie, métaux précieux libellés en KRU.
- Autres

TITULAIRE	NUMÉRO DE COMPTE	POSITION À LA DATE DU	TYPE DE GESTION	DEVISE D'ÉVALUATION	PAGE
EFA	1123400	25/02/2011	GÉRÉ: EUR EQUILIBRE	EUR	11/12

RÉPARTITION DES AVOIRS PAR DEVISE
(Détail du quadrant en bas à gauche de la page de synthèse)

	Total en devise d'éval	Total par devise	Liquidités (actifs)	Liquidités (engagements)	Obligations & Assimilés	Actions & Assimilés	Investissements alternatifs	Changes à terme	Divers
EUR EURO	60,63% 108 780 EUR	108 780 EUR				34,33% 61 603 EUR	11,76% 21 095 EUR	14,54% 26 081 EUR	
AUD DOLLARS AUSTRALIENS	12,85% 23 060 EUR	31 205 AUD	0,36% 870 AUD		12,49% 30 335 AUD				
XAU DOLLARS US	8,57% 15 386 EUR	15 XAU							8,57% 15 XAU
BRL REALS BRESILIENS	7,54% 13 526 EUR	30 860 BRL			7,54% 30 860 BRL				
USD DOLLARS US	4,95% 8 885 EUR	12 214 USD			11,01% 27 161 USD	8,12% 20 036 USD		-14,18% -34 982 USD	
CHF FRANCS SUISSES	4,09% 7 339 EUR	9 375 CHF				4,09% 9 375 CHF			
GBP LIVRES STERLING	1,36% 2 448 EUR	2 094 GBP	1,36% 2 094 GBP						
Total	100,00% 179 425 EUR		1,72% 3 091 EUR		31,04% 55 701 EUR	46,55% 83 518 EUR	11,76% 21 095 EUR	0,35% 634 EUR	8,57% 15 386 EUR

INFORMATIONS IMPORTANTES

12/12

<u>Performance</u> La performance est un rendement global pondéré par le temps, prenant en compte les revenus et frais ainsi que les plus ou moins-values réalisées ou non réalisées. La performance mensuelle est le ratio gains ou pertes sur la valeur de marché moyenne du portefeuille. Les gains et pertes considèrent les variations de cours, les variations de change, incluent les intérêts courus, les dividendes, les frais de gestion, . . . La valeur de marché moyenne est la valeur de début de période augmentée des apports (pondérés sur la période) et diminuée des retraits (pondérés sur la période). Les apports et retraits considérés sont aussi bien les apports/retraits de titres que de liquidités. La performance cumulée est un chaînage par multiplication des performances mensuelles selon la méthode de Time Weighted Rate of Return (TWR) simplifiée: $(((1 + \text{Performance Mois } 1 / 100) \times (1 + \text{Performance Mois } 2 / 100) \times \dots \times (1 + \text{Performance Mois } n / 100)) - 1) \times 100.$ <i>A noter que, dans certains cas, les performances historiques étaient calculées selon la méthode Money Weighted Rate of Return (MWR) qui se base sur la période totale et non sur le chaînage des performances mensuelles i.e. ratio gains ou pertes de la période sur la valeur de marché moyenne de la période.</i>	<u>Classes d'actifs</u> Liquidités: Cette classe regroupe les comptes courants, les comptes marges, les dépôts fiduciaires, les avances à terme,... Obligations & Assimilés: Cette classe regroupe les obligations, les obligations convertibles, les fonds obligataires et les produits structurés à caractère obligataire. Actions & Assimilés: Cette classe regroupe les actions, les fonds actions, les fonds divers et les produits structurés à forte composante actions. Investissements alternatifs: Cette classe regroupe majoritairement les "Hedge Funds". Change à terme: Cette classe présente uniquement les changes à terme. Divers: Cette classe regroupe les options et les futures, les métaux précieux, certains produits structurés, les garanties et cautions, les documents déposés à la banque,...	<u>Evaluation des éléments du portefeuille</u> Les titres cotés quotidiennement sont évalués au cours de clôture de la veille (dans la mesure de la disponibilité de ces informations). Pour les autres titres, ils sont évalués au dernier cours connu, issu de sources d'informations financières usuelles. Pour les cours plus vieux de 5 jours, la date du cours est indiquée en dessous de celui-ci. Cas particulier des Hedge Funds: Le montant de la Net Asset Value (NAV) est connu de la banque avec un délai variable en fonction des fonds. Aussi, en dessous de chaque montant, la date effective de la NAV est mentionnée. Cas particulier des Changes à terme: Les gains et pertes correspondent à la différence entre le cours à terme conclu et le cours à terme actuel, escomptée selon la courbe des taux d'intérêts. Les cours de change sont mis à jour une fois par jour ou plus. <i>A noter que toute mise à jour rétroactive d'un cours a pour impact de modifier l'évaluation antérieure du portefeuille ainsi que la performance associée. Cette règle s'applique également pour les évaluations de fin d'année.</i> <i>A noter également que dans le cas d'évaluations rétroactives, ce ne sont plus les cours de clôture de la veille qui sont considérés mais bien les cours du jour de l'évaluation (dans la mesure de la disponibilité de ces informations).</i>
<u>Évolution %</u> Le % indiqué à droite du "Cours Actuel", correspond à l'évolution entre le prix d'achat et le cours actuel. Il diffère de la performance en ce sens que la performance est calculée sur l'année uniquement alors que le % d'évolution considère le prix au moment de l'achat ou de l'entrée des titres dans le portefeuille.	<u>Répartition des actifs par devise versus exposition par zone géographique</u> La devise correspond à la monnaie de la position titre. L'exposition géographique est liée à la nationalité du titre ou à la composition du fonds ou encore à la monnaie de cotation. Ex: Un fonds américain coté en euro: Devise EUR; Exposition géographique: Zone Dollar.	<u>Devise d'évaluation</u> La devise d'évaluation est la monnaie de référence du portefeuille. Elle est unique. De ce fait, une contre-valeur est calculée pour tous les éléments du portefeuille qui ne sont pas cotés en devise de référence. Elle se base sur les cours de change mentionnés à la fin de la liste des positions.
<u>Prix d'achat</u> Le prix d'achat est le prix moyen dans le cas d'achats successifs. Les prix de vente ne sont pas pris en compte dans le prix d'achat. <u>Détail des positions titres</u> Un astérisque devant une valeur signifie qu'un ordre est en suspens pour cette valeur.	<u>Taxe UE</u> Taxe calculée selon les règles précisées dans la Directive Européenne sur la Fiscalité de l'Epargne. <u>NAV</u> La "Net Asset Value" correspond à la valeur nette d'inventaire telle que communiquée par le fonds.	<u>Zones géographiques</u> La liste des pays des différentes zones est mentionnée à la page "Exposition par zone géographique". <u>Sigles monétaires</u> Les sigles monétaires sont explicités à la page "Répartition des avoirs par devise".