

FONDS ACTIONS E

SYNTHÈSE
MENSUELLE
DE GESTION

31/03/2016

STRUCTURÉ ■

Données clés

Forme juridique :
Fonds Commun de Placement (FCP)
Classification de l'organisme de tutelle :
Fonds à formule
Droit applicable : **de droit français**
Affectation des sommes distribuables :
Capitalisation
Devise de référence de la classe : **EUR**
Actif géré : **56,60 (millions EUR)**
Unité de la première souscription : **1 part(s)**
Périodicité de calcul de la VL : **Quotidienne**
Société de gestion : **Société de gestion E**
Eligible PEA : **OUI**
Frais d'entrée (maximum) : **2,50%**
Frais courants : **2,07 %**

Données Clés - Fonds à formule

Date de lancement : **29/08/2014**
Durée de vie : **8 ans**
Date d'échéance : **29/08/2022**
Sous-jacent :
Panier de 15 actions du Stoxx Europe 50 et 5 actions du S&P500
Nature de la protection * :
Capital Protégé à 90% à l'échéance

* Pour les porteurs ayant souscrit pendant la période de commercialisation et conservant leurs parts jusqu'à l'échéance.

Profil de risque et de rendement (SRRI)



▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▼ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

En cas de rachat avant l'échéance, le porteur prend un risque non mesurable a priori, le prix de vente étant fonction des marchés ce jour-là. Le prix pourra être très différent (inférieur ou supérieur) du montant résultant de l'application de la formule.

Objectif d'investissement

En investissant dans le FONDS ACTIONS E, votre horizon de placement est de 8 ans. Ce fonds est construit dans la perspective d'un investissement pour toute la durée de vie de la formule. Il est donc fortement recommandé de n'acheter des parts de ce fonds que si vous avez l'intention de les conserver jusqu'à l'échéance de la formule, le 29 août 2022. Avant cette échéance, le prix de vente sera fonction des marchés ce jour-là. Il pourra être très différent (inférieur ou supérieur) du montant résultant de l'application de la formule annoncée.

Le FONDS ACTIONS E est un fonds à formule ayant une durée de placement de 8 ans dont la performance dépend de l'évolution d'un panier composé de 15 actions de l'indice Stoxx Europe 50 et de 5 actions de l'indice S&P 500 (hors dividendes)(1). Le fonds bénéficie d'une protection partielle du capital à l'échéance.

Le 29 août 2022(2), vous percevrez la performance du Panier comprise entre 0% et 90% (soit un rendement annuel maximum de 8,35%), la performance de chacune des actions du Panier étant plafonnée à 90% dans le calcul de la performance du Panier. En cas de performance négative, la performance du Panier est prise en compte jusqu'à une baisse de 10%, le risque de perte en capital ne peut excéder 10%, soit un taux de rendement annuel de -1,31%(3).

Le Panier est un panier équilibré de 15 actions de l'indice Stoxx Europe 50 et de 5 actions de l'indice S&P 500 ayant le 8 avril 2014 les plus fortes pondérations dans l'indice.

(1) Pour plus de précision, se référer aux paragraphes « objectif de gestion » et « description de la formule » du prospectus du FCP.

(2) En cas de fermeture des marchés Euronext ou de jour férié légal en France, la valeur liquidative suivante sera prise en compte.

(3) Pour les seules souscriptions effectuées durant la période de souscription initiale et conservées jusqu'à l'échéance de la formule, hors frais d'entrée.

Composition du portefeuille

Valeur Liquidative

VL de référence * : **100,05**
Date VL Encours du fonds : **31/03 /2016**
VL : **98,90**
Evolution depuis l'origine : **- 1,10%**

NB : L'évolution de la valeur liquidative en cours de vie ne reflète pas la performance finale offerte par le placement. Ce fonds bénéficie d'un objectif à l'échéance défini dans les documents contractuels. Il est important de conserver ce support jusqu'à l'échéance pour bénéficier de la formule.



Niveaux des actions du panier

	Niveau initial retenu (1)	Niveau maximum par titre à l'échéance de la formule	Niveau actuel pour information
Apple Inc	99,90	-	108,99
BASF	77,68	-	66,30
BRITISH AMERICAN TOBACCO ORD (R&D)	3 605,15	-	4 090,00
Banco Santander	7,74	-	3,87
Bayer	105,74	-	103,30
British Petroleum	469,57	-	350,15
Daimler- Chrysler	63,75	-	67,37
Exxon Mobil	97,52	-	83,59
General Electric	26,00	-	31,79
Glaxo Smith Kline	1 423,04	-	1 412,00
HSBC (Londres)	659,13	-	433,90
Johnson & Johnson	104,46	-	108,20
Microsoft NQ	46,29	-	55,23
Nestle	71,32	-	71,85
Novartis	87,45	-	69,70
ROCHE HOLDING G PAR (R&D)	272,72	-	236,70
Royal Dutch Shell plc.	30,35	-	21,34
Sanofi- Synthelabo	86,09	-	70,86
Siemens	97,77	-	93,15
Total	50,48	-	40,06

Evolution par rapport à son niveau initial (source Bloomberg) - 8,68 %

(1) sur 10 relevé(s) (cours de clôture) du 03/09/2014 au 16/09/2014

Frais de sortie

Frais de sortie à l'échéance : 0%
Frais de sortie standard : 3%

Entre le 29/08/2014 12h01 et le 29/08/2022 : 1% sur la dernière valeur liquidative des mois de février, mai, août et novembre de chaque année civile (de novembre 2014 à mai 2022);
3,00 % aux autres dates

Avertissement

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est la société de gestion E sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée sous la mention SYNTHESE MENSUELLE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.