



SAINT GERMAIN EVOLUTION

INVESTIR DANS UN PORTEFEUILLE FLEXIBLE ET DIVERSIFIE

MAI 2010

Depuis plusieurs années, les marchés financiers connaissent d'amples et brusques mouvements à la hausse comme à la baisse. Dès lors, les investisseurs sont exposés à des pertes importantes, pertes que peut éviter une gestion flexible et réactive telle que celle mise en œuvre par le fonds **Saint Germain Evolution**.

1. UNE GESTION DE TYPE PATRIMONIAL PLUTOT PRUDENTE

Saint Germain Evolution a pour objectif de délivrer une performance régulière sur la durée d'investissement recommandée (minimum 5 ans), en privilégiant la préservation du capital.

2. UN FONDS FLEXIBLE

Le gérant de **Saint Germain Evolution** bénéficie de réelles marges de manœuvre pour faire varier l'allocation d'actifs du fonds :

- La partie "actifs sans risque" (Obligations d'Etats zone Euro de moins de 5 ans, liquidités...) varie entre 20% minimum et 80% maximum du portefeuille global.
- La partie "actifs risqués" peut être investie en actions, en obligations d'Etats zone euro de plus de 5 ans, en obligations d'entreprises ou émergentes, en matières premières, en devises et en immobilier. Les actions peuvent représenter entre 10% et 50% du portefeuille global.

Quand les marchés sont favorables, le gérant augmente l'exposition du portefeuille aux actifs risqués, ce qui permet au fonds de participer à la hausse de ces marchés. En cas de marchés défavorables, il réduit cette exposition afin de limiter les effets de leurs baisses.

3. UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT LARGEMENT DIVERSIFIE

Le portefeuille de **Saint Germain Evolution** est investi / exposé sur les différentes classes d'actifs:

- La partie actions du portefeuille fait l'objet d'une diversification en termes de zones géographiques (marchés développés : USA, Europe, Japon ; marchés émergents : Asie, Europe de l'Est, Amérique du Sud, Afrique...) et de tailles de capitalisation (petites / moyennes, grandes).
- La partie obligataire est composée d'emprunts d'Etats zone Euro (toutes durations confondues), d'emprunts d'Etats hors zone euro, d'obligations d'entreprises (tous ratings confondus) et d'obligations d'Etats émergents.
- Une fraction du portefeuille peut être exposée à l'or, aux métaux, énergie ou matières premières agricoles et aux devises en fonction des opportunités créées par le contexte économique et la situation des marchés.

4. CARACTERISTIQUES

| | |
|------------------------------------|--|
| Forme | F.C.P. de droit français |
| Agrément | 4 août 2009 |
| Codes ISIN | FR0010788968 (Part I) FR0010784884 (Part P) |
| Classification | Diversifié |
| Société de gestion | Quilvest Gestion |
| Affectation des résultats | Capitalisation (Parts I & P) |
| Indice de référence | 35% MSCI AC World Index / 65% EONIA |
| Droits d'entrée* | 5% max. non acquis au FCP |
| Droits de sortie* | 5% max. non acquis au FCP |
| Frais de gestion | 1,25%TTC (Part I) 1,75%TTC (Part P) Commission de surperformance : 15%TTC de la surperformance positive du fonds par rapport à l'indice de référence |
| Valeurs Liquidatives d'origine | 100 K€ (Part I) 100€ (Part P) |
| Garantie ou protection | Néant |
| Durée d'investissement recommandée | 5 ans minimum |
| Niveau de risque | Modéré |

* La société de gestion se réserve le droit de ne pas prélever de droits d'entrée et de sortie.

5. VOTRE CONTACT

| |
|---|
| Contact presse : Laurence Etchart : 01 76 62 35 16 |
|---|