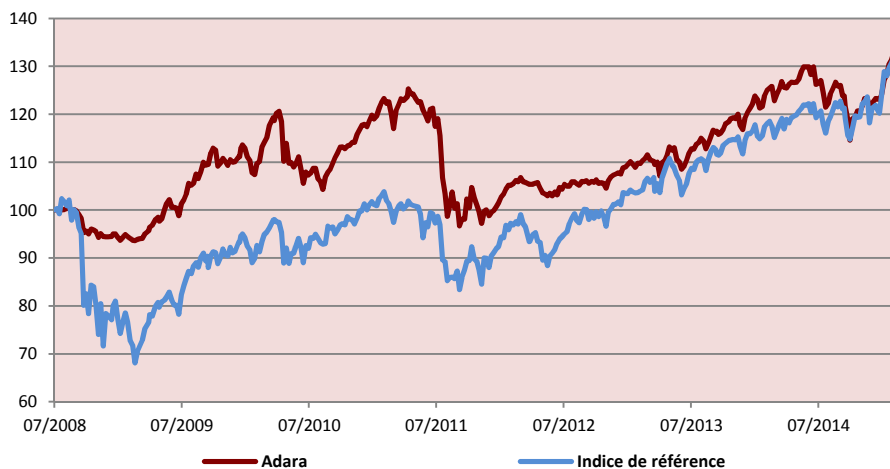




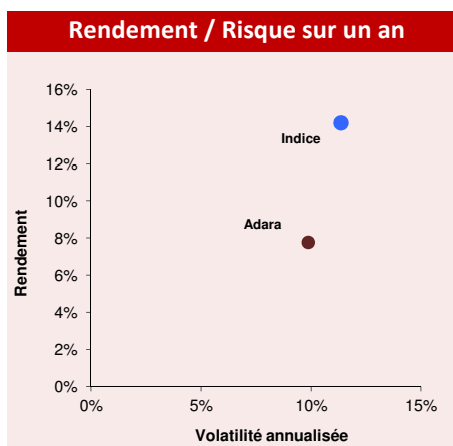
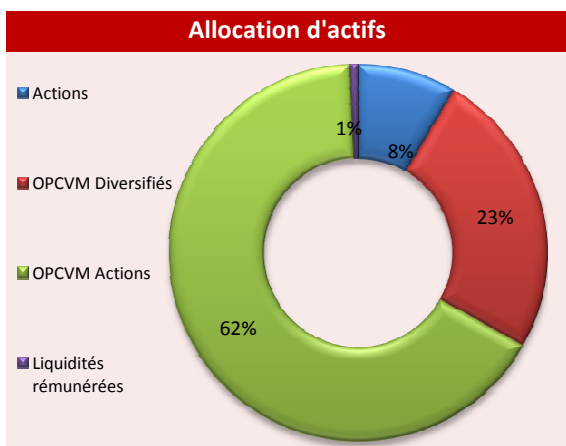
Adara est un fonds diversifié, éligible au PEA, qui peut voir son exposition action varier de 0% à 100%, selon les anticipations du gérant. Le FCP ne prend pas simultanément en compte les critères sociaux, environnementaux, et de qualité de gouvernance.



	Adara	Indice de référence**	Ecart
2015	+9,25%	+10,64%	-1,40%
1 mois	+5,90%	+4,63%	+1,26%
3 mois	+10,77%	+10,48%	+0,29%
6 mois	+8,37%	+12,90%	-4,53%
1 an	+7,76%	+14,21%	-6,45%
2 ans	+22,79%	+29,68%	-6,90%
3 ans	+27,68%	+39,20%	-11,52%
5 ans	+22,79%	+45,64%	-22,85%
origine*	+34,70%	+34,86%	-0,16%

* lancement le 18 juillet 2008

** 75% DJ Stoxx / 25% Eonia



Contributions sur le mois

<u>Meilleures contributions</u>	
DNCA Value Europe C	+1,305%
Oddo Avenir Europe B	+1,117%
Moneta Multi Caps	+1,092%
Prevoir Perspectives	+0,847%
Pluvalca France Small Caps	+0,835%
<u>Moins bonnes contributions</u>	
Union PEA Sécurité	+0,000%
Crédit Agricole	+0,002%
Sanofi	+0,021%
Royal Dutch	+0,050%
Bayer	+0,057%

Caractéristiques du fonds

Date de création	04-juil-08
Code ISIN	FR0010637488
Classification	OPCVM diversifié
PEA	Éligible au PEA
Durée de placement	Sup à 3-5 ans
Nominal	10.00 euros
Dépositaire	CM-CIC Securities
Commissaire aux comptes	Aplitec
Frais de gestion	2% + 15% de superperformance
Indice de référence	75% DJ Stoxx 600 + 25% EONIA
Souscription	Vendredi avant 9h
Valorisation	Hebdomadaire, le lundi
dernière VL	13,47 €
Actif net	8 693 040,00 €

Principales positions

Sycomore Partners Fund	9,85%
Carmignac Euro Patrimoine	9,54%
DNCA Value Europe C	7,12%
Moneta Multi Caps	5,97%
Oddo Avenir Europe B	5,91%
UBAM - Europe Equity Dividend +	5,59%
Pluvalca France Small Caps	5,09%
Carmignac Euro Entrepreneurs	4,67%
M&G Recovery Fund	4,27%
Prevoir Perspectives	4,04%

Mouvements

<u>Entrées</u>	<u>Renforcements</u>
Sycomore L/S Opportunités I	Export Europe
Echiquier Dividende G 3D	Prevoir Perspectives
Air Liquide Prime	Hermès
Bayer	-
<u>Sorties</u>	<u>Allégements</u>
Air Liquide Prime 2015	DNCA South europe
-	Oddo Avenir C
-	Union PEA Sécurité
-	-

Risques

Risque actions:
Le fonds est exposé, directement ou via des OPCVM, sur les marchés actions petites et moyennes capitalisations qui peuvent être étroits, ce qui peut entraîner des variations à la baisse de forte amplitude.

Ce document ne constitue ni un élément contractuel, ni une incitation à l'investissement ou à l'arbitrage. Tous les portefeuilles, produits et valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne peut être donnée quant à leur évolution future. De même, les performances passées indiquées ne préjugent en rien des résultats futurs. Ce document complète les publications réglementaires qui sont tenues à votre disposition au siège social de SGI Management (notice d'information, règlement ou rapport annuel).