

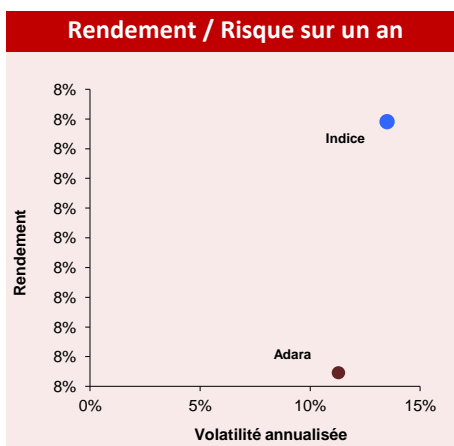
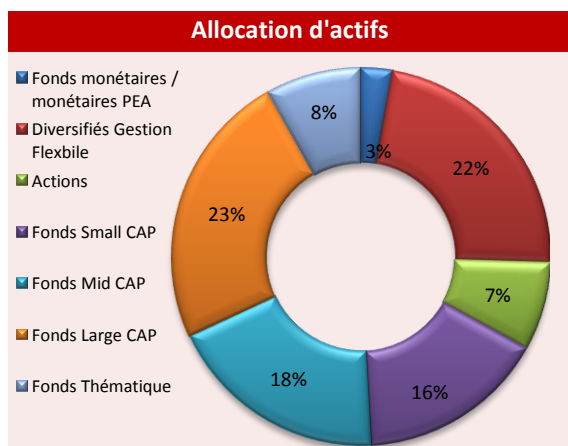


Adara est un fonds diversifié, éligible au PEA, qui peut voir son exposition action varier de 0% à 100%, selon les anticipations du gérant. Le FCP ne prend pas simultanément en compte les critères sociaux, environnementaux, et de qualité de gouvernance.



	Adara	Indice de référence**	Ecart
2015	+8,84%	+5,89%	+2,95%
1 mois	-5,43%	-6,00%	+0,57%
3 mois	-4,01%	-6,02%	+2,01%
6 mois	+0,75%	-2,37%	+3,12%
1 an	+7,96%	+8,05%	-0,08%
2 ans	+17,31%	+17,01%	+0,30%
3 ans	+27,20%	+31,85%	-4,65%
5 ans	+26,72%	+38,55%	-11,83%
origine*	+34,20%	+29,07%	+5,13%

* lancement le 18 juillet 2008
** 75% DJ Stoxx / 25% Eonia



Contributions sur le mois

Meilleures contributions	
Oddo Active Smaller Companies	+0,416%
Amilton Small Caps	+0,317%
Pluvalca France Small Caps	+0,311%
Carmignac Euro Entrepreneurs	+0,264%
Echiquier Entrepreneur	+0,240%
Moins bonnes contributions	
Carmignac Euro Patrimoine	-0,323%
UBAM - Europe Equity Dividend +	-0,259%
Echiquier Dividende G 3D	-0,239%
Royal Dutch	-0,210%
Export Europe	-0,164%

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	13,42 €
Actif net	8 957 203,00 €

Principales positions

Sycomore Partners Fund	9,63%
DNCA Value Europe C	6,83%
Carmignac Euro Patrimoine	6,77%
Oddo Avenir Europe B	5,78%
Sycomore L/S Opportunités I	5,33%
UBAM - Europe Equity Dividend +	5,15%
Moneta Multi Caps	4,89%
Carmignac Euro Entrepreneurs	4,78%
Pluvalca France Small Caps	4,69%
Amilton Small Caps	4,61%

Mouvements

<u>Entrées</u>	<u>Renforcements</u>
<u>Sorties</u>	<u>Allégements</u>

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).