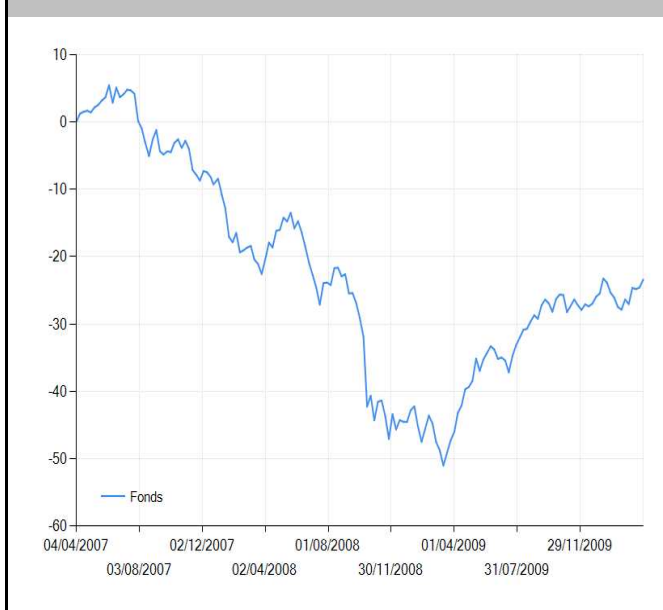


Opéra Valeurs

Caractéristiques

Code ISIN	FR0010064410
Date de création	07/05/2004
Forme juridique	FCP
Benchmark	-
Devise de valorisation	Euro
Affectation des résultats	Capitalisation
Catégorie EuroPerformance	Diversif Int - gest flexible
Actif net	20 Millions d'Euros

Performance du fonds sur 3 ans



Commentaire du gérant

Le mois de mars a vu les marchés actions consolider leurs positions sur les plus hauts, en s'habituant à tutoyer, voire dépasser le seuil symbolique des 4 000 points sur l'indice CAC 40. La hausse du mois est de 1.13 % contre 0.99 % pour Opéra Valeurs, ce qui est tout à fait encourageant, compte tenu de la moindre exposition de votre fonds aux marchés actions.

Des profits ont été réalisés sur Crédit Agricole, position qui avait été initiée le mois précédent ainsi que sur SES (25 %). Les postes Easydentic, Volta Finance, Gazprom ont été soldés, alors que des investissements ont été réalisés en Iliad et Faurecia.

Statistiques (en %)

	3 ans	1 an
Volatilité du fonds	19.86	13.47
Volatilité du benchmark	-	-
Ratio de Sharpe	-0.62	2.05
Beta	-	-
Alpha	-	-
VaR	-12.06	-3.62

Performances cumulées (en %)	Depuis le 01/01/2010	1 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis sa création
Opéra Valeurs	2.83	5.02	4.86	41.95	-23.38	-1.67	-	4.93
Moyenne de la catégorie	3.50	4.11	6.34	25.69	-9.56	11.64	-1.22	18.18
Classement (quartile)	3	2	3	1	4	4	-	-

Performances annuelles (en %)	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Opéra Valeurs	-	-	-	-	-	12.30	12.13	-3.20	-39.40	34.30

Souscriptions

Heure limite	Tous les vendredi avant 17 heures
Contacts	Tel : 01 45 61 57 72 Fax : 01 45 61 96 25
E-mail :	bphilippe@degroofphilippe.fr

Etablissements

Gestionnaire financier	Philippe Gestion SA
Dépositaire	Caceis Bank
Gestionnaire adm. & comptable	Philippe Gestion SA