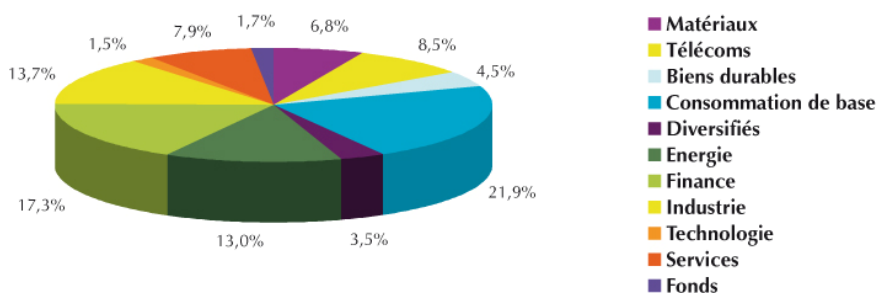


## INDICE VALOR

**Objectif de Gestion :** l'objectif de gestion du fonds consiste, sur la durée de placement recommandée, à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice CAC 40, indice des principales actions cotées à Paris, quelque soit son évolution. L'OPCVM aura pour objectif de maintenir l'écart de suivi entre l'évolution de la valeur liquidative de l'OPCVM et celle de l'indice à un niveau inférieur ou égal à 1% ou 5 % de la volatilité de l'indice.

### Répartition du portefeuille d'Indice Valor au 30 juin 2010

source interne



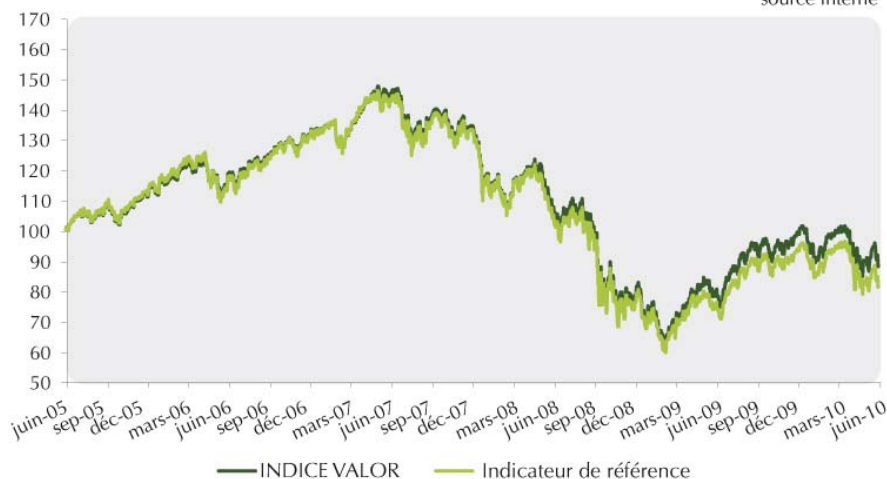
**Performances\* en % du fonds Indice Valor (parts C et D) et de son indicateur de référence au 30 juin 2010 :**

	2005	2006	2007	2008	2009	2010 (au 30 juin)
<b>Indice Valor parts C</b>	+24,42%	+18,61%	+1,97%	-41,64%	26,02%	-10,55%
<b>Cac 40</b>	+23,40%	+17,53%	+1,31%	-42,68%	22,32%	-12,54%

\*Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

### Evolutions comparées d'Indice Valor et de l'indice CAC 40, du 30 juin 2005 au 30 juin 2010 (base 100)

source interne



**Forme juridique :** Fonds Commun de Placement

**Classification AMF :** Actions françaises

**Code ISIN :** FR0007493390 (capitalisation) / FR0007492566 (distribution)

**Commercialisateur :** CONSERVATEUR FINANCE

**Société de gestion :** GESTION VALOR

**Centralisateur des ordres de souscriptions-rachats :** Conservateur Finance

**Établissements en charge de la tenue des registres des parts (passif de l'OPCVM) :** Conservateur Finance

**Dépositaire des OPCVM :** Caceis Bank

**Gestionnaire administratif et comptable des OPCVM par délégation :** Caceis Fastnet

**Durée de placement recommandée :** supérieure à 5 ans.

**Taux de frais de fonctionnement et de gestion maximum, mentionnés sur le prospectus :** 2 % TTC maximum de l'actif net

*Pour plus de précisions, se reporter aux prospectus simplifié ou complet de l'OPCVM.*

CONSERVATEUR FINANCE

Siège social : 59 rue de la Faisanderie - 75781 Paris Cedex 16 - Tél. 01 53 65 72 31 - Fax : 01 53 65 86 00

Etablissement de crédit - SA au capital de 15 000 000 € - R.C.S Paris 344 842 596

www.conservateur.fr