



Rivoli Equity Fund est un fonds action qui prend des positions acheteuses ou vendeuses sur les marchés d'actions d'Europe, Royaume-Uni inclus. REF utilise plusieurs styles de gestion quantitative. Certains basés sur les caractéristiques statistiques de l'évolution relative des prix des actions, d'autres utilisant les ratios habituels d'analyse fondamentale. L'exposition nette de REF aux marchés actions est faible, ce qui en fait un outil idéal de diversification.

Le FCP peut servir de support à des contrats d'assurance-vie en unités de compte.

CONTACTS

Matthieu BEYLER : +33 1 56 88 24 56
 Laurent HIRSCH : +33 1 56 88 24 51
 Ronan LALANDE : +33 1 56 88 24 50

CHIFFRES CLES

Valeur liquidative	134,32	Actuariel depuis origine	3,98%	Alpha vs MSCI Europe + UK	0,04%
Performance du mois	-4,57%	Volatilité	6,13%	Beta vs MSCI Europe + UK	0,01
Performance de l'année	-7,00%	Ratio de Sharpe net	0,44		
Performance sur 1 an	-17,60%	Drawn down	19,11%		

PERFORMANCES

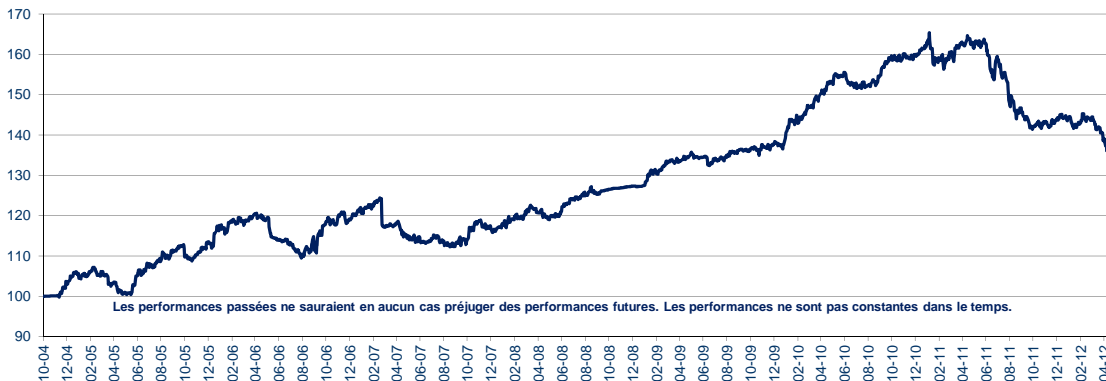
2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
5,90%	9,90%	4,00%	-3,40%	8,80%	8,10%	17,50%	-10,70%	-7,00%

DONNEES

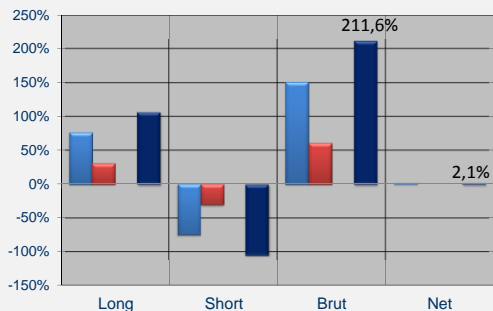
Encours (en millions) 63,18

CARACTERISTIQUES

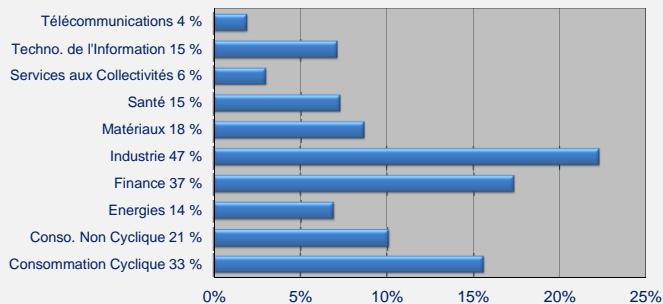
Forme juridique	UCIT III
Devise	Euro
Date de création	06-oct-04
Frais fixes	1,5% maximum
Frais variables	20 % TTC Max. au delà de l'AEONIA capitalisé jour.
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisateur	CACEIS Fastnet
Commissaire aux comptes	Cabinet Sellam



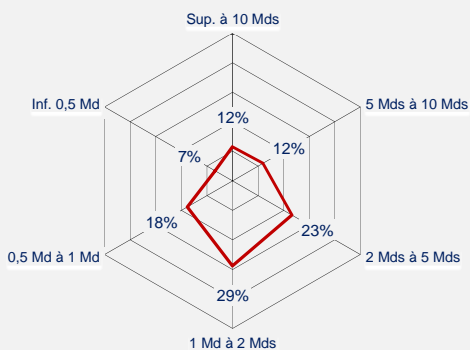
Exposition du Portefeuille



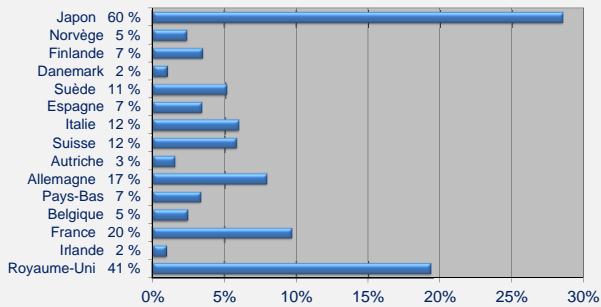
Exposition Sectorielle Brute



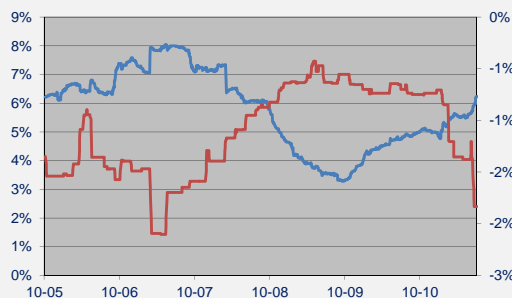
Capitalisation Brute



Exposition Pays Brute



Volatilité & VaR 95%/5



Distribution de la performance

