

# FCP HABITAT ET HUMANISME

**Juillet 2011**
**Orientation de gestion**

FCP de partage investi dans une sélection diversifiée d'OPCVM et en actions solidaires de la Société Foncière Habitat & Humanisme. Les OPCVM dans lequel le FCP investi répondent tous aux principes de l'investissement responsable. De plus, chaque année, ¼ du revenu du coupon est versé à l'association Habitat & Humanisme sous forme de don fiscalement déductible. Les ¾ restants sont capitalisés. Grâce à ces dons, l'association Habitat et Humanisme peut acheter et réhabiliter des logements et ainsi loger dans des conditions décentes des personnes en difficulté.

**Indice de référence**

40% BARCLAYS EURO AGG TREASURY 1-7 YEARS + 25% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) + 20% BARCLAYS EURO - AGG CORPORATE X BBB 1-7 (E) + 15% MSCI EUROPE 16 (EUR)

**Date de valorisation**

26/07/11

**Actifs gérés (millions)**

EUR 33,35

**Valeur liquidative**

EUR 175,30

**Dernier dividende**

11 Mars 2011 : EUR 0,85

**Caractéristiques générales**

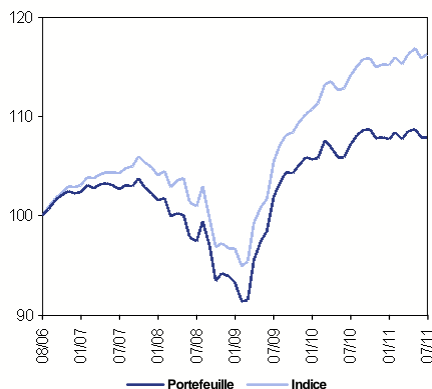
<b>Nature juridique</b>	FCP
<b>Droit applicable</b>	Français
<b>Date de création</b>	18/02/94
<b>Devise de référence</b>	EUR
<b>Code ISIN</b>	FR0007457999
<b>Durée de placement minimum recommandée</b>	3 ANS
<b>Valorisation</b>	Hebdomadaire
<b>Norme Européenne</b>	Non Conforme
<b>Minimum première souscription</b>	1 millièrme part(s)/action(s)

**Frais de gestion annuels**

<b>Directs</b>	0,90 % Maximum TTC
<b>Indirects</b>	0,10 % Maximum TTC
<b>Dépositaire</b>	CACEIS BANK FRANCE

**Commission de surperformance Néant**
**Droits d'entrée**  
 Directs 1,00 % Maximum  
 Indirects 1,00 % Maximum

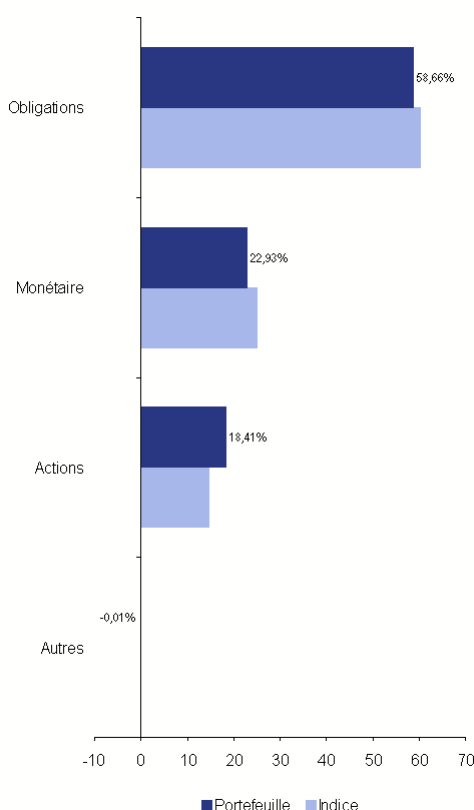
**Droits de sortie**  
 Directs Néant  
 Indirects 1,00 % Maximum

**EVOLUTION DE LA VL (BASE 100)**

**PERFORMANCES**

	1 mois	3 mois	Depuis le	1 an	3 ans	5 ans
depuis le	28/06/11	29/04/11	31/12/10	30/07/10	25/07/08	28/07/06
<b>Portefeuille</b>	0,01 %	-0,60 %	-0,01 %	0,72 %	10,70 %	7,93 %
<b>Indice</b>	0,35 %	0,01 %	0,88 %	1,95 %	15,15 %	16,36 %

**LES PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE (% actif)**

	Portefeuille	Portefeuille	
AMUNDI CREDIT EURO ISR -D-	19,93 %	GERMANY BOBL 3.5% 12Apr13	2,99 %
FRANCE OAT 5% 25Oct16	3,50 %	BELGIUM OLO 5% 28Sep12	2,00 %
AUSTRIA (REPU 3.8% 20Oct13 EMTN	3,49 %	FRANCE OAT 3.75% 25Apr17	2,00 %
FINLAND 4.25% 04Jul15	3,49 %	LUXEMBOURG (G 3.75% 04Dec13	2,00 %
FRANCE OAT 4.25% 25Oct17	3,00 %	NETHERLANDS 1.75% 15Jan13	1,99 %

**ALLOCATION D'ACTIFS**

**COMMENTAIRE DE GESTION**

L'OPCVM a réalisé une performance de 0.01% sur le mois de juillet 2011, en raison de la forte volatilité des marchés liés à l'inquiétude sur les questions de dettes souveraines et de la dégradation des publications concernant la croissance et l'emploi.

Nous avons renforcé nos investissements dans 3 entreprises solidaires déjà en portefeuille:

- Terres de Lien contribue au développement de l'agriculture biologique et paysanne en France, en acquérant des terres cultivables pour les louer ensuite à des agriculteurs bio désireux de s'implanter durablement.

- ADIE aide des personnes exclues du marché du travail et du système bancaire à créer leur entreprise et donc leur emploi grâce au microcrédit.

- Garrigue accompagne financièrement des entreprises en création ou en développement qui placent l'humain et son environnement au cœur de leurs préoccupations.