

Evolution des Excellentia Funds depuis la chute du 5 au 10.8.2011



Date	Cloture Bel 20	1€=x\$US	Excellentia Money	Excellentia Secure	Excellentia Patrimoine	Excellentia Invest
10/08/11	2.154,72	1,4394	100,986	95,684	92,572	84,892
31/08/11	2.267,88	1,4477	100,637	95,573	92,636	88,493
30/09/11	2.131,28	1,3388	99,908	93,699	90,813	85,767
31/10/11	2.139,18	1,3841	100,203	94,174	90,892	87,344
30/11/11	2.060,73	1,3460	99,712	92,885	88,713	81,983
30/12/11	2.083,42	1,2961	100,697	95,006	90,538	83,166
31/12/11	2.114,32	1,2934	100,713	95,251	90,768	83,467
10/01/12	2.123,60	1,2770	101,031	96,447	92,122	84,414
Date	Cloture Bel 20	1€=x\$US	Excellentia Money	Excellentia Secure	Excellentia Patrimoine	Excellentia Invest
Perf 10/08/11-31/12/11	-0,02	-10,14%	-0,27%	-0,45%	-1,95%	-1,68%
Perf 10/08/11-10/01/12	-1,44%	-11,28%	0,04%	0,80%	-0,49%	-0,56%
Perf 30/11/11-10/01/12	3,05%	-5,13%	1,32%	3,83%	3,84%	2,97%
% d'actions le 10/01/2012	100%	-	-	10%	20%	40%
% max d'actions	100%	-	-	30%	50%	100%

Depuis la chute brutale des marchés entre le 5 et le 10/8/2011, force est de reconnaître que les marchés, l'€ et les Excellentia Funds ont continué à se dégrader jusque fin 11/2011.

Du 10/8/2011 au 10/01/2012, l'€ a chuté de -11,2% et le Bel20 de -1,4%. Les Excellentia Funds ont maintenu le cap malgré des volatilités et des inquiétudes permanentes.

Du 30/11/2011 au 10/01/2012, l'€ a chuté de -5,13% et le Bel20 a repris 3%. Les Excellentia ont bien progressé sur cette période.

Le fonds **Excellentia Secure** a même progressé grâce à son haut niveau de protection (10% d'actions sur maximum 30%) et l'excellente composition de fonds mixtes et de fonds obligataires performants (Voir Rapport 2011)

Dans la période d'incertitudes actuelles, les fonds Excellentia Patrimoine et Invest (plus dynamiques), ne sont conseillés qu'en dose homéopathique max 15% du portefeuille chacune et ce pour les clients ayant un horizon de placement à plus 4 ans.

Nous ne manquerons pas de vous informer de nos analyses.

L'équipe Conseil des Excellentia Funds.