

## HMG GLOBETROTTER : POINT MENSUEL DE AOUT 2005

**1. Evolution de la valeur de la part**

Au 31 Août, la valeur de la part a évolué de la manière suivante vis-à-vis des indices, depuis la création du fonds le 1er juillet 2005:

**HMG Globetrotter :** + 0,16 %

MSCI World AC: + 1,29 %

**L'actif net du FCP au 31 Juillet est de 8 816 116 euros.**

Performance et rang historiques (au 31 août 2005) :

	1an	3ans	5ans	10ans
Performance %	ND	ND	ND	ND
Rang (S&P)	ND	ND	ND	ND

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

**2. Principales décisions de gestion prises au cours du mois**

Ventes totales ou partielles :

- Objectif atteint : néant
- Changement d'opinion : néant

Achats :

- Nouvelles lignes : Brasseries du Cameroun
- Renforcement : néant

Aller-retour : néant

**3. Principales lignes**

Principales lignes du portefeuille

Oxygène et Acétylène	1,20%
Maroc Telecom	0,93%
Laurus	0,79%
Brasseries du Cameroun	0,24%
Rougier	0,22%
Total	3,38%

**4. Composition du portefeuille****a. structure du portefeuille par pays de l'émetteur**

France	1,42%
Maroc	0,93%
Pays-Bas	0,79%
Cameroun	0,24%

**b. structure du portefeuille par capitalisation boursière**

Capital	% du FCP fin Août 05	% du FCP fin Décembre 2004
< à 500 mn	1.21	ND
De 500 à 1000	0	ND
1000 à 5000	2.15	ND
>à 5000	0	ND

**c. structure du portefeuille par secteur d'activité**

Nous utilisons la classification MSCI

Consumer Discretionary	0,79%
Consumer Staples	0,24%
Energy	1,20%
Financials	0,00%
Health Care	0,00%
Industrials	0,00%
Information Technology	0,00%
Materials	0,22%
Telecommunication Services	0,93%
Utilities	0,00%

#### **d. structure du portefeuille par concept d'investissement**

Fin juillet, la répartition des actions du portefeuille selon ces différentes catégories était la suivante :

-	croissance régulière	2,13%
-	croissance reconnue	0%
-	croissance méconnue	0,46%
-	retournement	0,79%

#### **5. Perspectives**

Nous sommes toujours en phase d'investissement. Les prochaines semaines seront mises à profit afin de poursuivre nos achats.

Nous regardons plus particulièrement le Brésil, le Japon et la Corée du Sud.