

FONDATION RAINBOW BRIDGE

N° Fondation 00657

Comptes annuels 2010

	31/12/2010	31/12/2009
ACTIF		
Portefeuille titres en valeur actuelle		
<i>Valeur de souscription</i>	373 813,97	362 467,96
<i>Plus ou moins value latente</i>	373 813,97	360 000,00
	0,00	2 467,96
Autres créances	0,00	358,00
<i>Autres créances</i>	0,00	358,00
Trésorerie	198 888,38	255 312,48
<i>Compte courant FDF</i>	198 888,38	255 312,48
TOTAL DE L'ACTIF	572 702,35	618 138,44
PASSIF		
Dotation	260 000,00	260 000,00
<i>Dotation en valeur historique</i>	260 000,00	260 000,00
Ecart de réévaluation	0,00	2 467,96
<i>Ecart de réévaluation</i>	0,00	2 467,96
Réserves	100 000,00	100 000,00
<i>Réserves</i>	100 000,00	100 000,00
Report à nouveau après affectation du résultat	150 121,35	146 097,48
<i>Report à nouveau N-1</i>	146 097,48	94 155,76
<i>Résultat de l'exercice N</i>	4 023,87	51 941,72
Total Fond Propres	510 121,35	508 565,44
Dettes	62 581,00	109 573,00
<i>Bénéficiaires bourses prix subventions</i>	62 581,00	109 215,00
<i>Fournisseurs prestations</i>	0,00	358,00
TOTAL DU PASSIF	572 702,35	618 138,44

	31/12/2010	31/12/2009
ACTIF		
Portefeuille titres en valeur actuelle	373 813,97	362 467,96
508004 FCP " France B "	373 813,97	360 000,00
508999 Réévaluation portefeuille	0,00	2 467,96
Autres créances	0,00	358,00
486000 Charges constatées d'avance	0,00	358,00
Trésorerie	198 888,38	255 312,48
455100 Cpte Courrant FDF / FSE	198 888,38	48 820,17
512000 Compte courant Adgen	0,00	206 492,31
TOTAL DE L'ACTIF	572 702,35	618 138,44
PASSIF		
Dotation	260 000,00	260 000,00
100200 Dot. Compl. Val. Historique	260 000,00	260 000,00
Ecart de réévaluation	0,00	2 467,96
105999 Ecart de réévaluation	0,00	2 467,96
Réserves	100 000,00	100 000,00
106800 Réserve libre	100 000,00	100 000,00
Report à nouveau après affectation du résultat	150 121,35	146 097,48
Report à nouveau N-1	146 097,48	94 155,76
Résultat de l'exercice N	4 023,87	51 941,72
Total Fond Propres	510 121,35	508 565,44
Dettes	62 581,00	109 573,00
401200 Bénéf. bourses, prix, subv	62 581,00	109 215,00
401000 Collectif fournisseurs	0,00	358,00
TOTAL DU PASSIF	572 702,35	618 138,44

	31/12/2010	31/12/2009
RESSOURCES		
Revenus, plus values de cession	13 813,97	0,00
<i>Mobiliers</i>	13 813,97	0,00
Dons et subventions	178 828,75	250 761,69
<i>Dons et subventions</i>	178 828,75	250 761,69
Reprise s/ provisions et amortissements	0,00	24 780,50
<i>Reprise s/ provisions et amortissements</i>	0,00	24 780,50
Total des ressources de l'exercice (I)	192 642,72	275 542,19
Total des ressources prélevées sur fonds propres (II)	0,00	0,00
TOTAL DES RESSOURCES (III)	192 642,72	275 542,19
EMPLOIS		
Allocations de secours, Bourses, Prix, Subventions	179 846,00	214 215,00
<i>Allocations de secours, Bourses, Prix, Subventions</i>	0,00	214 215,00
<i>Versements à l'association de gestion</i>	179 846,00	0,00
Honoraires, intérim	358,00	358,00
<i>Honoraires, intérim</i>	358,00	358,00
Participation aux frais généraux de la Fondation de France	8 414,85	9 027,47
<i>Participation aux frais généraux de la Fondation de France</i>	8 414,85	9 027,47
Total des dépenses de l'exercice (IV)	188 618,85	223 600,47
Total des affectations en fonds propres (V)	0,00	0,00
TOTAL DES EMPLOIS (VI)	188 618,85	223 600,47
RESULTAT DE L'EXERCICE (VII) = (III) – (VI)	4 023,87	51 941,72

	31/12/2010	31/12/2009
RESSOURCES		
Revenus, plus values de cession	13 813,97	0,00
767100 +V cession parts Fds profilés	13 813,97	0,00
Dons et subventions	178 828,75	250 761,69
750000 Dons en numéraires collecte	175 836,25	250 024,29
754000 Dons (hors chaine dons)	0,00	737,40
754900 Dons internes	2 992,50	0,00
Reprise s/ provisions et amortissements	0,00	24 780,50
786620 Rep. prov. pr dépré. plct fi.	0,00	24 780,50
Total des ressources de l'exercice (I)	192 642,72	275 542,19
Total des ressources prélevées sur fonds propres (II)	0,00	0,00
TOTAL DES RESSOURCES (III)	192 642,72	275 542,19
EMPLOIS		
Allocations de secours, Bourses, Prix, Subventions	179 846,00	214 215,00
655100 Subvention	0,00	214 215,00
655300 Subvention	179 846,00	0,00
Honoraires, intérim	358,00	358,00
622600 Honoraires	358,00	358,00
Participation aux frais généraux de la Fondation de France	8 414,85	9 027,47
691510 Contribution aux Charges communes	8 414,85	9 027,47
Total des dépenses de l'exercice (IV)	188 618,85	223 600,47
Total des affectations en fonds propres (V)	0,00	0,00
TOTAL DES EMPLOIS (VI)	188 618,85	223 600,47
RESULTAT DE L'EXERCICE (VII) = (III) – (VI)	4 023,87	51 941,72

FONDATION RAINBOW BRIDGE

00657

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE 2010

I – Règles et méthodes comptables

Les états financiers de la FONDATION RAINBOW BRIDGE sont établis selon les règles et méthodes comptables suivantes :

La comptabilisation des opérations de ressources

Les opérations de ressources sont enregistrées sur la base de leur encaissement. Toutefois les dons par chèque, carte bleue, datés d'avant la clôture et reçus après celle-ci sont comptabilisés sur l'exercice pour tenir compte des délais postaux et administratifs; ils font l'objet d'un reçu fiscal au titre de l'exercice 2010.

La comptabilisation des opérations d'emplois

Les opérations d'emplois sont comptabilisées sur la base de leur engagement. Le solde des engagements pris et non soldés figure au passif du bilan.

La valorisation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'achat, hors frais d'acquisition. A la clôture de l'exercice, elles sont évaluées à leur valeur de négociation.

Dans le cas de titres cotés, l'évaluation est déterminée en fonction du cours de bourse le plus récent. Les écarts d'estimation entre coût d'acquisition et valeur de négociation sont portés au passif en Ecarts de réévaluation.

Lorsque la valeur de marché est inférieure au coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence. Cette décision est prise en application du principe comptable de prudence. Selon les dispositions du règlement n°99-03 (plan comptable général), l'évaluation est faite titre par titre ; il n'est pas procédé à une compensation des moins-values latentes et plus-values latentes. Cette provision diminue d'autant le résultat de l'exercice.

Valeur de la dotation

Seuls les actifs reçus de l'extérieur et destinés à produire des revenus (dotation) sont pris en considération pour la détermination de la valeur de la dotation.

II –Gestion financière

Evolution des marchés en 2010

Évolution des marchés de taux

Après avoir été soutenus pendant plusieurs mois par le mouvement de « fuite vers la qualité » consécutif à la crise de la dette souveraine en Europe et aux craintes de rechute des économies développées en récession, les marchés obligataires ont initié une tendance baissière à partir du mois de septembre, affectés par une situation macro-économique en nette amélioration de part et d'autre de l'Atlantique, ainsi que par la perspective d'une nouvelle vague d'assouplissement quantitatif (« quantitative easing ») aux Etats-Unis, au Royaume-Uni et au Japon.

Emprunts d'Etats

Au sein de la zone euro, ce retournement de tendance a pénalisé les emprunts d'Etats jugés les plus vertueux (principalement Allemagne, France, Finlande et Pays-Bas), dont les performances sur la période septembre-décembre se sont établies entre -4% et -5%, après 8 mois de hausse quasi ininterrompue (plus de +10% entre janvier et août), le bund (taux à 10 ans allemand) atteignant notamment un plus bas historique à 2,08% le 25 août. En dépit du plan de rachat massif par la BCE en mai, les dettes souveraines « périphériques » n'ont pas été épargnées par cette correction de fin d'année, affectées par la contagion progressive de la crise grecque, la défiance croissante des marchés, ainsi que par l'activisme de S&P et Moody's en matière de dégradations. La dette souveraine grecque abandonne ainsi -18,99% sur l'année, loin derrière l'Irlande (-13,92%), le Portugal (-7,99%), l'Espagne (-4,31%) et l'Italie (-0,68%). Aux Etats-Unis, les Bons du Trésor (+5,87% en 2010) ont mieux résisté que leurs homologues européens au cours du quatrième trimestre, soutenus notamment par le programme « quantitative easing II », en dépit des interrogations soulevées par ce dernier (création d'inflation à moyen terme, dégradation du bilan de la Fed et plus généralement de la signature américaine).

Crédit

Après huit premiers mois favorables, compte tenu de l'environnement de baisse des taux et de son attrait relatif dans un contexte d'inquiétudes croissantes vis-à-vis des finances publiques dégradées de la plupart des économies développées, le segment du crédit est devenu, à partir de septembre, de plus en plus dépendant de l'orientation des taux souverains, de part et d'autre de l'Atlantique. Cette évolution a ainsi porté préjudice à la classe d'actifs qui abandonne près de -2% sur les quatre derniers mois de l'année. Ce mouvement de repli a paradoxalement touché plus particulièrement les émetteurs de très bonne qualité (notés en catégorie AA et AAA) ainsi que ceux appartenant aux secteurs industriel et des services aux collectivités. La classe d'actifs enregistre des performances malgré tout satisfaisantes sur l'ensemble de l'année 2010, à respectivement +4,75% et +8,99% en zone euro et aux Etats-Unis.

Actions de la zone Euro

En dépit d'un premier semestre très volatil, marqué par l'aggravation des craintes relatives aux finances publiques des Etats de la zone euro et la multiplication de plans d'austérité en Europe, dont les conséquences sur la croissance économique future ont suscité de vives inquiétudes, les marchés d'actions sont parvenus à entamer un redressement au cours de l'été, sous le double effet d'un apaisement des craintes systémiques et de la publication de résultats encourageants de la part d'entreprises insuffisamment valorisées. Cette tendance

s'est ensuite confirmée à partir de septembre, soutenue par des publications macro-économiques bien meilleures qu'attendues dans les économies développées, mais également par la mise en place de « quantitative easing II », qui a constitué une incitation forte à la réallocation vers les actifs risqués au sens large.

Actions Europe

Au sein de la zone euro, la dynamique très positive de la reprise en Allemagne, première économie de la zone (croissance 2010 à +3,6%, chômage à 7%, vigueur de l'industrie et des exportations), est finalement parvenue à masquer les problèmes structurels de la majeure partie de ses voisins (perspectives de croissance régulièrement revues à la baisse, dérive des déficits et de la dette publique, maintien du chômage à des niveaux élevés) qui avaient lourdement handicapé les marchés d'actions de la zone au cours du premier semestre (-8,40%).

La classe d'actifs parvient ainsi à délivrer une performance positive en 2010 (+2,40% pour la zone euro), les biais géographiques et sectoriels ayant constitué des éléments déterminants de la performance : Athènes et Madrid cèdent ainsi respectivement -41% et -17% sur l'année quand Francfort s'adjuge +16% et Stockholm +43% ; les secteurs des matériaux de base, de l'énergie et industriels engrangent des gains respectifs de +27%, +25% et +24% quand les télécoms, les services aux collectivités et les banques terminent 2010 en territoire négatif (respectivement -10%, -13% et -17%).

Actions monde

Le scénario a été sensiblement identique aux Etats-Unis, où les facteurs de la correction du premier semestre (croissance du PIB revue à la baisse, ralentissement de l'activité industrielle, faiblesse des créations d'emplois et effondrement des ventes de logements), ont laissé place, à partir de l'été, à des perspectives plus optimistes alimentées notamment par de solides publications de résultats par les entreprises, ainsi que par l'activisme renouvelé de la Fed. La classe d'actifs engrange ainsi +14,37% sur l'année, en dépit de la correction initiale à mi-parcours (-6,93% à fin juin).

Les actions des pays émergents (-4,30% à fin juin / +14,10% en 2010) ont également bénéficié du regain d'optimisme sur les marchés au cours du deuxième semestre. La zone Europe émergente s'illustre plus particulièrement avec un gain de +17,55% sur l'année, surperformant l'Asie (+14,59%) et l'Amérique latine (+9,01%), cette dernière ayant notamment été affectée par les gains limités du marché brésilien en 2010 (+1,46%).

Caractéristiques générales du FCP France B

Forme juridique :	Fonds commun de placement de droit français
Date de lancement :	24 septembre 2004
1ère valeur liquidative :	100 €
Valeur liquidative au 31/12/2010 :	123,88 €
Gestionnaires :	Fundquest et Groupama AM
Encours au 31/12/2010 :	152 513 808 €
Nombre de parts :	1 231 045
Nombre de fondations :	188
Frais de gestion maximum :	0,50%
Affectation des résultats :	Capitalisation
Dépositaire – valorisateur :	BNP Paribas Securities Services

Rappel de l'objectif de gestion :

L'objectif de ce fonds est de battre durablement son indice de référence composé à 80% de produits de taux d'intérêt et à 20% d'actions. L'univers d'investissement du FCP est limité aux produits de taux de la zone Euro et aux actions européennes. En ce qui concerne ces dernières, les gestionnaires peuvent cependant diversifier leurs investissements vers d'autres pays de l'OCDE à hauteur de 40% de la poche actions.

Ce fonds est destiné aux fondations dont la priorité est de disposer chaque année des ressources suffisantes pour assurer leur fonctionnement et financer leurs actions qui ne peuvent être interrompues. Ces ressources peuvent provenir de la progression du capital ou être prélevées sur le capital lui-même.

En 2010, France B a réalisé une performance de **+3,12%**.

L'indice de référence du FCP est 80% produits de taux (Barclays Euro Aggregate) + 20% actions (MSCI EMU). Les marges de fluctuation sont de +/-15%. Le comité financier du 12 janvier 2011 a modifié ces marges de manœuvre ; l'exposition actions de France B devra désormais être comprise entre 10% et 25%.

La surpondération actions s'est avérée payante en 2010 : le fonds a battu son indice de référence (+3,12% contre +2,47%). Grâce à une bonne diversification géographique, le gestionnaire de la poche actions (Fundquest) a réalisé une performance de +6,71% contre +2,39% pour le MSCI EMU en 2010. La poche taux, gérée par Groupama AM, plus benchmarkée, affiche une performance en retrait par rapport à son indice de référence (+1,71% contre +2,18% en 2010).

Poche taux (Groupama AM)

Groupama AM (gestionnaire de cette poche depuis le 20 octobre 2009) a augmenté la sensibilité du portefeuille à 5,36 au 31 décembre 2010 (5,10 à fin décembre 2009). Les obligations d'entreprises ont nettement été surpondérées sur l'année (37,6% contre 35,5% dans l'indice à fin décembre) ce qui constitue sur la période un pari positif.

Groupama AM a affiché une certaine prudence concernant la crise de la dette périphérique (Portugal, Italie, Grèce et Espagne) et une nette préférence pour les pays « core » de la zone Euro (Allemagne, France et Pays-Bas) en 2010. Dans ce contexte, Groupama AM a vendu au cours du mois de juin, les échéances intermédiaires et longues détenues sur la dette grecque (les échéances courtes, soit 1,6% de l'actifs, ont été conservé avec l'accord de la Fondation de France) et a soldé son exposition sur l'Irlande en décembre.

Les liquidités en portefeuille ont été réduites par rapport à fin 2009 : 4,5% actuellement contre 7% en décembre 2009. La performance 2010 est de +1,71% contre +2,18% pour l'indice.

Poche actions

La poche actions de France B est gérée par Fundquest selon une approche de multi-gestion qui assemble des fonds benchmarkés (HSBC, Oddo ...), des fonds plus « offensifs » (Alken, Moneta...) et des fonds flexibles ou « patrimoniaux » (DNCA, Unigestion...).

Suite à la décision du comité financier du 27 septembre 2010, le FCP est dorénavant comparé à un indice Euro et non Europe. Depuis cette date, le portefeuille s'est recentré sur cette zone géographique.

Au 30 décembre 2010, le portefeuille est constitué de 11 lignes réparties en 3 sous-ensembles :

- 60% de fonds actions zone Euro (dont 10% de France),
- 30% de fonds actions Europe,
- 10% de fonds actions émergentes.

Fundquest réalise une performance satisfaisante en 2010 : +6,71% contre +2,39% pour le MSCI EMU DR,

- La diversification sur les actions européennes constitue la principale cause de surperformance.

La diversification en actions émergentes a été payante (+14,10% en 2010 pour l'indice MSCI Emerging Market).

Activité et principales décisions du comité financier en 2010

Le comité financier s'est réuni 5 fois en 2010 : les 11 février, 14 avril, 10 juin, 27 septembre et 17 novembre.

Allocation des FCP « France B » et « France C »

Le comité financier du 11 février a décidé de renforcer de 5% l'exposition actions des 2 FCP : de 20% à 25% pour « France B » et de 37% à 42% pour « France C ». Le comité a ainsi mis en pratique le nouveau dispositif de gestion qui lui permet désormais de piloter l'allocation d'actifs en fonction de ses anticipations.

Réallocation du FCP « France A »

Suite à l'échéance fin 2009 de trois certificats de dépôt, le comité du 11 février a décidé de réallouer le FCP en 3 poches : 1/3 de monétaire, 1/3 d'OPCVM obligataires court terme et 1/3 de certificats de dépôts à 2 ans.

France B

Le comité financier du 17 septembre a décidé de modifier le benchmark du mandat « actions » de France B. Fundquest sera désormais comparé à un indice Euro (et non plus Europe) comme BLC pour France C.

Pays « périphériques »

Tout au long de l'année, le comité a suivi attentivement les risques liés aux dettes des pays dits « périphériques ». Compte tenu de la dégradation de la Grèce en catégorie spéculative (< à BBB-) en avril 2010, les titres émis par cet Etat sont sortis de l'univers d'investissement autorisé des mandats de gestion taux. En raison de leur poids très faible et de leur maturité courte de ces titres, les gestionnaires ont cependant été autorisés à les conserver jusqu'à leur échéance.

III- Notes explicatives sur le compte d'emploi des ressources

Les gains et pertes financiers

Au 31 décembre 2010, les mouvements opérés dans l'exercice sur les portefeuilles ont dégagé des gains financiers mais éventuellement aussi des pertes financières :

- Vos gains financiers sont d'un montant total de : 13 813,97€
- Vos pertes financières sont d'un montant de : 0,00€

Pour les fondations détenant des parts des fonds A, B, C ou D, l'aller-retour destiné à dégager les plus-values latentes a été effectué fin 2010 uniquement dans les cas où au 1er décembre de ladite année, les parts détenues affichaient une plus-value latente (égale ou supérieure de 1 500€) sur la base de la dernière valeur liquidative connue à cette date.

Les produits financiers intègrent la plus-value dégagée par l'aller-retour de ce(s) fonds, soit un montant de : 13 813,97€

La participation aux frais généraux de la Fondation de France

Conformément à votre convention, un prélèvement correspondant à votre contribution aux charges communes est effectué chaque année. La participation pour l'exercice 2010 s'élève à : 8 414,85€

Virements internes

Les écritures en provenance d'autres comptes internes ont été reclassifiées sur le poste "Dons et Subventions" sur l'exercice 2010 et concernent :

- dons reçus de l'étranger via Trans Natinal Giving Europe (TGE)
- dons reçus des USA via Friends of Fondation de France
- subventions d'autres fondations sous égide de la Fondation de France.

IV– Notes explicatives sur le bilan

ACTIF

Les placements

La fondation RAINBOW BRIDGE détient, au 31 décembre 2010, un portefeuille en valeur actuelle de 373 813,97€ pour une valeur de souscription de : 373 813,97€ soit une plus-value latente d'un montant de : 0,00€ présentée sur le poste « réévaluation du portefeuille » et, ou une moins-value latente d'un montant de : 0,00€ présentée sur le poste « provision pour dépréciation des comptes financiers ».

Vous trouverez joint à ce document, la valeur de votre portefeuille au 31 décembre 2010.

PASSIF

Les fonds propres

Vous n'avez pas fait le choix de la pérennité. En conséquence, votre dotation se décompose en :

Rubrique	Montant
Dotation initiale et dotations complémentaires	260 000,00 €
Suivi de la consommation de la dotation	0,00 €
Réserve non distribuable	0,00 €
Réserve suivi de l'inflation	0,00 €
Réserve libre	100 000,00 €

L'évolution de votre report à nouveau au titre de 2010 est la suivante :

Rubrique	Montant
Report à nouveau 2009	146 097,48 €
Résultat de l'exercice 2010	4 023,87 €
Affectation sur report à nouveau	0,00 €
Report à nouveau 2010	150 121,35 €

Les dettes

Elles correspondent, pour tout ou partie, aux subventions engagées non versées par votre fondation au 31 décembre 2010.

Ces subventions engagées non versées s'élèvent à : 62 581,00€

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Détail des emplois et ressources au 31/12/2010

N° Fondation 00657

en euros

Date Comptable	Compte Comptable	N° de Pièce	Description	Débit	Crédit
01/01/2010	622600	0000159248	Ext/CCA/2657 Net impulsee	358,00	0,00
25/01/2010	750000	ED10101098	VB/Dons/F00657/023119	0,00	3 000,00
26/01/2010	750000	ED10103992	CH/Dons/F00657/023160	0,00	3 400,00
12/02/2010	750000	ED10126778	CH/Dons/F00657/023742	0,00	2 300,00
02/03/2010	750000	ED10129378	CH/Dons/F00657/024309	0,00	500,00
16/03/2010	655300	AP00137083	00010559 / Subvention / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE	60 850,00	0,00
16/03/2010	750000	ED10135092	CH/Dons/F00657/024638	0,00	70,00
16/04/2010	750000	ED10137716	CH/Dons/F00657/025037	0,00	10 000,00
03/05/2010	750000	ED10138533	CH/Dons/F00657/025140	0,00	2 000,00
05/05/2010	750000	ED10138619	VB/Dons/F00657/025149	0,00	510,00
11/05/2010	750000	ED10138809	CH/Dons/F00657/025166	0,00	10 000,00
25/05/2010	750000	ED10139465	CH/Dons/F00657/025237	0,00	2 500,00
04/06/2010	750000	ED10140257	CH/Dons/F00657/025276	0,00	6 000,00
07/06/2010	750000	ED10140484	CH/Dons/F00657/025285	0,00	48 200,00
10/06/2010	750000	ED10140513	CH/Dons/F00657/025302	0,00	34 991,25
10/06/2010	750000	ED10140522	VB/Dons/F00657/025309	0,00	6 000,00
11/06/2010	655300	AP00140745	00012151 / Subvention / ENFANTS TAMIL NADU	63 996,00	0,00
17/06/2010	750000	ED10140906	CH/Dons/F00657/025383	0,00	6 500,00
21/06/2010	750000	ED10141114	CH/Dons/F00657/025399	0,00	1 500,00
01/07/2010	750000	ED10142194	CH/Dons/F00657/025439	0,00	75,00
19/07/2010	750000	ED10142627	EC/Dons/F00657/025434	0,00	20 000,00
23/07/2010	750000	ED10143426	CH/Dons/F00657/025570	0,00	4 000,00
26/07/2010	754900	2010V10034	2010F051-T00002-Dons Roi Baudo	0,00	997,50
13/09/2010	750000	ED10146585	CH/Dons/F00657/025819	0,00	100,00

Date Comptable	Compte Comptable	N° de Pièce	Description	Débit	Crédit
12/10/2010	750000	EDI0148322	VB/Dons/F00657/025974	0,00	1 000,00
14/10/2010	750000	EDI0148329	CH/Dons/F00657/025984	0,00	2 300,00
28/10/2010	754900	2010VI0051	2010F073-99998-Dons Roi Baudou	0,00	1 995,00
08/11/2010	655300	AP00149892	00015483 / Subvention / HEC	20 000,00	0,00
15/12/2010	655300	AP00153525	00016768 / Subvention / KYNAROU	35 000,00	0,00
17/12/2010	750000	EDI0153106	CH/Dons/F00657/026540	0,00	40,00
17/12/2010	750000	EDI0153112	CH/Dons/F00657/026543	0,00	4 000,00
22/12/2010	750000	EDI0153566	CH/Dons/F00657/026574	0,00	900,00
28/12/2010	750000	EDI0154038	CH/Dons/F00657/026632	0,00	500,00
31/12/2010	691510	CCC2010AB2	CCC 2010 Ancien Barème	8 414,85	0,00
31/12/2010	750000	EDI0155482	CH/Dons/F00657/026702	0,00	150,00
31/12/2010	750000	EDI0155664	VB/Dons/F00657/026756	0,00	5 000,00
31/12/2010	750000	EDI0155769	VB/Dons/F00657/026778	0,00	300,00
31/12/2010	767100	0000156461	VTE/3 017,5488 FCP FRANCE B	0,00	13 813,97
			Totaux des mouvements	188 618,85	192 642,72
			Résultat au 31/12/2010		4 023,87

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2010 à 31/12/2010
Compte(s) de: 100000 au 799999
N° Fondation 00657

Compte : 100200 Dot. Compl. Val. Historique

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
			Report à nouveau					
						Total Compte		260 000,00
								260 000,00

Compte : 105999 Ecart de réévaluation

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
			Report à nouveau					
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	REPRReev09	Repris réeval port Placts09	065701	2 467,96			2 467,96
						Total Compte	0,00	

Compte : 106800 Réserve libre

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
			Report à nouveau					
						Total Compte		100 000,00
								100 000,00

Compte : 110000 Report à nouveau (S crédateur)

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
			Report à nouveau					
						Total Compte		146 097,48
								146 097,48

Compte : 401000 Collectif fournisseurs

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
			Report à nouveau					
04/02/2010	Factures AP	PM00006216	Pmt / 2009121401 / NETIMPULSE		358,00			358,00
						Total Compte	0,00	

Compte : 401200 Bénéf. bourses, prix, subv

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
			Report à nouveau					
07/01/2010	Factures AP	PM00006180	Pmt / 01Engagement2009004823 / MEDICALE		74 215,00			109 215,00
19/02/2010	Factures AP	PM00127195	FRANCO ASIATIQUE					35 000,00
			Pmt / Engagement 2009002487 / CHEMINS		10 500,00			24 500,00

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2010 à 31/12/2010
Compte(s) de: 100000 au 799999
N° Fondation 00657

Compte : 401200 Bénéf. bourses, prix, subv

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
16/03/2010	Factures AP	AP00137083	ENFANCES					
17/03/2010	Factures AP	PM00137081	00010559 / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE			60 850,00		85 350,00
20/05/2010	Factures AP	PM00139245	Pmt / 00010559 / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE		30 425,00			54 925,00
11/06/2010	Factures AP	AP00140745	Pmt / Engagement 2009002486 / KYNAROU		10 500,00			44 425,00
18/06/2010	Factures AP	PM00140847	00012151 / ENFANTS TAMIL NADU			63 996,00		108 421,00
09/09/2010	Factures AP	PM00146257	Pmt / 00012151 / ENFANTS TAMIL NADU		32 000,00			76 421,00
08/11/2010	Factures AP	AP00149892	Pmt / Engagement 2009002486 / KYNAROU		7 000,00			69 421,00
19/11/2010	Factures AP	PM00150598	00015483 / HEC			20 000,00		89 421,00
19/11/2010	Factures AP	PM00150598	Pmt / 00010559 / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE		24 340,00			65 081,00
15/12/2010	Factures AP	AP00153525	Pmt / 00015483 / HEC		20 000,00			45 081,00
27/12/2010	Factures AP	PM00153743	00016768 / KYNAROU			35 000,00		80 081,00
			Pmt / 00016768 / KYNAROU		17 500,00			62 581,00
						Total Compte		62 581,00

Compte : 455100 Cpte Courant FDF / FSE

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
07/01/2010	Factures AP	PM00006180	Report à nouveau				48 820,17	
25/01/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0101098	Pmt / 01Engagement2009004823 / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE			74 215,00		25 394,83
26/01/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0103992	VB/Dons/F00657/023119		3 000,00			22 394,83
04/02/2010	Factures AP	PM00006216	CH/Dons/F00657/023160		3 400,00			18 994,83
12/02/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0126778	Pmt / 2009121401 / NETIMPULSE			358,00		19 352,83
19/02/2010	Factures AP	PM00127195	CH/Dons/F00657/023742		2 300,00			17 052,83
02/03/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0129378	Pmt / Engagement 2009002487 / CHEMINS ENFANCES			10 500,00		27 552,83
16/03/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0135092	CH/Dons/F00657/024309		500,00			27 052,83
17/03/2010	Factures AP	PM00137081	CH/Dons/F00657/024638		70,00			26 982,83
			Pmt / 00010559 / MEDICALE FRANCO			30 425,00		57 407,83

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2010 à 31/12/2010

Compte(s) de: 100000 au 799999

N° Fondation 00657

Compte : 455100 Cpte Courant FDF / FSE

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
16/04/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0137716	ASIATIQUE CH/Dons/F00657/025037		10 000,00			47 407,83
03/05/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0138533	CH/Dons/F00657/025140		2 000,00			45 407,83
05/05/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0138619	VB/Dons/F00657/025149		510,00			44 897,83
11/05/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0138809	CH/Dons/F00657/025166		10 000,00			34 897,83
20/05/2010	Factures AP	PM00139245	Pmt / Engagement 2009002486 / KYNAROU			10 500,00		45 397,83
25/05/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0139465	CH/Dons/F00657/025237		2 500,00			42 897,83
04/06/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0140257	CH/Dons/F00657/025276		6 000,00			36 897,83
07/06/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0140484	CH/Dons/F00657/025285		48 200,00		11 302,17	
10/06/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0140513	CH/Dons/F00657/025302		34 991,25		46 293,42	
10/06/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0140522	VB/Dons/F00657/025309		6 000,00		52 293,42	
17/06/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0140906	CH/Dons/F00657/025383		6 500,00		58 793,42	
18/06/2010	Factures AP	PM00140847	Pmt / 00012151 / ENFANTS TAMIL NADU			32 000,00	26 793,42	
21/06/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0141114	CH/Dons/F00657/025399		1 500,00		28 293,42	
01/07/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0142194	CH/Dons/F00657/025439		75,00		28 368,42	
19/07/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0142627	EC/Dons/F00657/025434		20 000,00		48 368,42	
23/07/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0143426	CH/Dons/F00657/025570		4 000,00		52 368,42	
26/07/2010	Ecriture manuelle GL	2010V10034	2010F051-T00002-Dons Roi Baudou		997,50		53 365,92	
09/09/2010	Factures AP	PM00146257	Pmt / Engagement 2009002486 / KYNAROU			7 000,00	46 365,92	
13/09/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0146585	CH/Dons/F00657/025819		100,00		46 465,92	
12/10/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0148322	VB/Dons/F00657/025974		1 000,00		47 465,92	
14/10/2010	Ecriture manuelle GL	EDI0148329	CH/Dons/F00657/025984		2 300,00		49 765,92	
28/10/2010	Ecriture manuelle GL	2010V10051	2010F073-99998-Dons Roi Baudou		1 995,00		51 760,92	

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2010 à 31/12/2010

Compte(s) de: 100000 au 799999

N° Fondation 00657

Compte : 455100 Cpte Courant FDF / FSE

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
19/11/2010	Factures AP	PM00150598	Pmt / 00010559 / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE			24 340,00	27 420,92	
19/11/2010	Factures AP	PM00150598	Pmt / 00015483 / HEC			20 000,00	7 420,92	
17/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10153112	CH/Dons/F00657/026543		4 000,00		11 420,92	
17/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10153106	CH/Dons/F00657/026540		40,00		11 460,92	
20/12/2010	Ecriture manuelle GL	REGCC2010	Transf Sold Bque FDF à CC FSE		206 492,31		217 953,23	
22/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10153566	CH/Dons/F00657/026574		900,00		218 853,23	
27/12/2010	Factures AP	PM00153743	Pmt / 00016768 / KYNAROU			17 500,00	201 353,23	
28/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10154038	CH/Dons/F00657/026632		500,00		201 853,23	
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10155482	CH/Dons/F00657/026702		150,00		202 003,23	
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10155664	VB/Dons/F00657/026756		5 000,00		207 003,23	
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	CCC2010AB2	CCC 2010 Ancien Barème			8 414,85	198 588,38	
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10155769	VB/Dons/F00657/026778		300,00		198 888,38	
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	0000156461	VTE/3 017,5488 FCP FRANCE B		373 813,95		572 702,33	
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	0000156462	ACH/3 017,5488 FCP FRANCE B			373 813,95	198 888,38	
			Total Compte				198 888,38	

Compte : 486000 Charges constatées d'avance

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
01/01/2010	Ecriture manuelle GL	0000159248	Report à nouveau Ext/CCA/2657 Net impulse			358,00	358,00	
			Total Compte				0,00	

Compte : 508004 FCP " France B "

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	0000156462	Report à nouveau ACH/3 017,5488 FCP FRANCE B		373 813,95		360 000,00	
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	0000156461	VTE/3 017,5488 FCP FRANCE B			359 999,98	733 813,95	
			Total Compte				373 813,97	

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2010 à 31/12/2010

Compte(s) de: 100000 au 799999

N° Fondation 00657

Compte : 508004 FCP " France B "

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
						Total Compte	373 813,97	

Compte : 508999 Réévaluation portefeuille

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	REPRReev09	Report à nouveau Repris réeval port°Placts09	065701		2 467,96	2 467,96	
						Total Compte	0,00	

Compte : 512000 Compte courant Adgen

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
20/12/2010	Ecriture manuelle GL	REGCC2010	Report à nouveau Transf Solid Bque FDF à CC FSE			206 492,31	206 492,31	
						Total Compte	0,00	

Compte : 622600 Honoraires

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
01/01/2010	Ecriture manuelle GL	0000159248	Ext/CCA/2657 Net impulse	065701	358,00		358,00	
						Total Compte	358,00	

Compte : 655300 Subvention

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
16/03/2010	Factures AP	AP00137083	00010559 / Subvention / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE	065701	60 850,00		60 850,00	
11/06/2010	Factures AP	AP00140745	00012151 / Subvention / ENFANTS TAMIL NADU	065701	63 996,00		124 846,00	
08/11/2010	Factures AP	AP00149892	00015483 / Subvention / HEC	065701	20 000,00		144 846,00	
15/12/2010	Factures AP	AP00153525	00016768 / Subvention / KYNAROU	065701	35 000,00		179 846,00	
						Total Compte	179 846,00	

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2010 à 31/12/2010

Compte(s) de: 100000 au 799999

N° Fondation 00657

Compte : 691510 Contrib. Chrg Comm. Dépenses

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	CCC2010AB2	CCC 2010 Ancien Barème	065701	8 414,85		8 414,85	
						Total Compte	8 414,85	

Compte : 750000 Dons en numéraires collecte

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
25/01/2010	Ecriture manuelle GL	ED10101098	VB/Dons/F00657/023119			3 000,00		3 000,00
26/01/2010	Ecriture manuelle GL	ED10103992	CH/Dons/F00657/023160			3 400,00		6 400,00
12/02/2010	Ecriture manuelle GL	ED10126778	CH/Dons/F00657/023742			2 300,00		8 700,00
02/03/2010	Ecriture manuelle GL	ED10129378	CH/Dons/F00657/024309			500,00		9 200,00
16/03/2010	Ecriture manuelle GL	ED10135092	CH/Dons/F00657/024638			70,00		9 270,00
16/04/2010	Ecriture manuelle GL	ED10137716	CH/Dons/F00657/025037			10 000,00		19 270,00
03/05/2010	Ecriture manuelle GL	ED10138533	CH/Dons/F00657/025140			2 000,00		21 270,00
05/05/2010	Ecriture manuelle GL	ED10138619	VB/Dons/F00657/025149			510,00		21 780,00
11/05/2010	Ecriture manuelle GL	ED10138809	CH/Dons/F00657/025166			10 000,00		31 780,00
25/05/2010	Ecriture manuelle GL	ED10139485	CH/Dons/F00657/025237			2 500,00		34 280,00
04/06/2010	Ecriture manuelle GL	ED10140257	CH/Dons/F00657/025276			6 000,00		40 280,00
07/06/2010	Ecriture manuelle GL	ED10140484	CH/Dons/F00657/025285			48 200,00		88 480,00
10/06/2010	Ecriture manuelle GL	ED10140513	CH/Dons/F00657/025302			34 991,25		123 471,25
10/06/2010	Ecriture manuelle GL	ED10140522	VB/Dons/F00657/025309			6 000,00		129 471,25
17/06/2010	Ecriture manuelle GL	ED10140906	CH/Dons/F00657/025383			6 500,00		135 971,25
21/06/2010	Ecriture manuelle GL	ED10141114	CH/Dons/F00657/025399			1 500,00		137 471,25
01/07/2010	Ecriture manuelle GL	ED10142194	CH/Dons/F00657/025439			75,00		137 546,25
19/07/2010	Ecriture manuelle GL	ED10142627	EC/Dons/F00657/025434			20 000,00		157 546,25
23/07/2010	Ecriture manuelle GL	ED10143426	CH/Dons/F00657/025570			4 000,00		161 546,25
13/09/2010	Ecriture manuelle GL	ED10146585	CH/Dons/F00657/025819			100,00		161 646,25
12/10/2010	Ecriture manuelle GL	ED10148322	VB/Dons/F00657/025974			1 000,00		162 646,25
14/10/2010	Ecriture manuelle GL	ED10153112	CH/Dons/F00657/025984			2 300,00		164 946,25
17/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10153106	CH/Dons/F00657/026543			4 000,00		168 946,25
17/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10153106	CH/Dons/F00657/026540			40,00		168 986,25
22/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10153566	CH/Dons/F00657/026574			900,00		169 886,25
28/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10154038	CH/Dons/F00657/026632			500,00		170 386,25
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10155482	CH/Dons/F00657/026702			150,00		170 536,25
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10155664	VB/Dons/F00657/026756			5 000,00		175 536,25
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	ED10155789	VB/Dons/F00657/026778			300,00		175 836,25
						Total Compte		175 836,25

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2010 à 31/12/2010

Compte(s) de: 100000 au 799999

N° Fondation 00657

Compte : 754900 Dons internes

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
26/07/2010	Ecriture manuelle GL	2010V10034	2010F051-T00002-Dons Roi Baudou	065701		997,50		997,50
28/10/2010	Ecriture manuelle GL	2010V10051	2010F073-99998-Dons Roi Baudou	065701		1 995,00		2 992,50
			Total Compte					2 992,50

Compte : 767100 +V cession parts Fds profilés

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
31/12/2010	Ecriture manuelle GL	0000156461	VTE/3 017,5488 FCP FRANCE B	065701		13 813,97		13 813,97
			Total Compte					13 813,97

Caractéristiques

Forme juridique :	Fonds Commun de Placement
Date de lancement :	24 septembre 2004
1ère valeur liquidative :	100 €
VL au 31/12/2010 :	123,88 €
Gestionnaires :	Fundquest et Groupama AM
Encours au 31/12/2010 :	152 513 808 €
Nombre de parts :	1 231 045
Nombre de fondations :	188
Frais de gestion max. :	0,50%
Affectation des résultats :	capitalisation
Dépositaire - valorisateur :	BNP Paribas Securities Services

Objectif de gestion

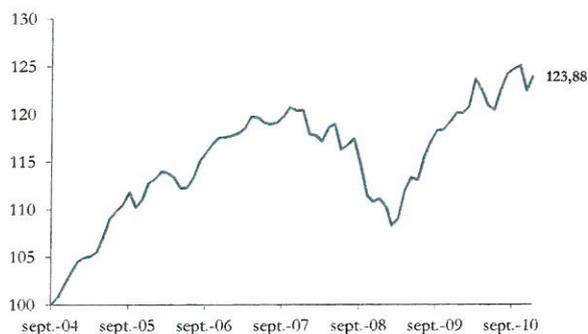
L'objectif de ce fonds est de battre durablement son indice de référence composé à 80% de produits de taux d'intérêt et à 20% d'actions.

L'univers d'investissement du FCP est limité aux produits de taux de la zone Euro dont la notation minimum est BBB et aux actions européennes. En ce qui concerne ces dernières, les gestionnaires peuvent cependant diversifier leurs investissements vers d'autres pays de l'OCDE à hauteur de 40% de la poche actions.

Ce fonds est destiné aux fondations dont la priorité est de disposer chaque année des ressources suffisantes pour assurer leur fonctionnement et financer leurs actions qui ne peuvent être interrompues. Ces ressources peuvent provenir de la progression du capital ou être prélevées sur le capital.

Performance

Du 24/09/2004 au 31/12/2010



2010 :	3,12%	1 mois :	1,18%
2009 :	8,12%	1 an :	3,12%
2008 :	-7,72%	3 ans cumulés :	2,88%
2007 :	2,42%	5 ans cumulés :	9,87%

Principales positions

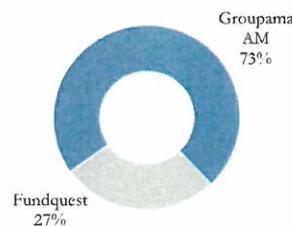
Allemagne 3 ^o 2020	5,22%
Allemagne 3,75% 2015	4,29%
Objectif Alpha Euro	4,10%
GROUPAMA Crédit Euro ISR	3,06%
Allemagne 4,25% 2017	2,99%
Oddo Avenir Euro	2,91%
Amundi Emergent	2,87%
Mandarine Valeur	2,78%
Italie 4,25% 2013	2,76%
Italie 3,5% 2014	2,72%

Statistiques de risque

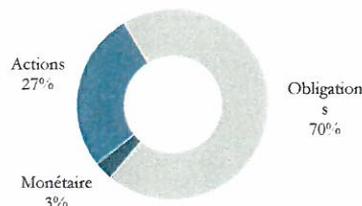
Période étudiée / fréquence :	depuis la création / mensuelle
Volatilité fonds (% par an) :	3,74%
Ratio de Sharpe :	2,24%
Tracking error :	1,10%
Ratio d'information :	-1,10

Répartition du portefeuille

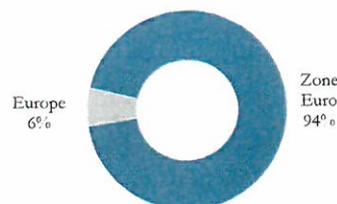
Par gestionnaire ou émetteur



Par classe d'actifs



Par zone géographique





00657 FONDATION RAINBOW BRIDGE

Type de produit	Quantité	Prix de revient de la position	Prix de revient Global	Prix du marché	Date du cours	Valeur nette de la position	Part en %	Plus/moins values
Gestion collective profilée								
FCP " France B "	3 017,55	123.880 EUR	373 813,97 €	123.880 EUR	31/12/2010	373 813,97	100,00	0,00 €
FR0010128009 FCP FRANCE B								
	Total : FCP FRANCE B		373 813,97			373 813,97	100,00	0,00
	Total : Gestion collective profilée		373 813,97			373 813,97	100,00	0,00
	Total général :		373 813,97			373 813,97	100%	0,00