

FONDATION RAINBOW BRIDGE

N° Fondation 00657

Comptes annuels 2012

	31/12/2012	31/12/2011
ACTIF		
Portefeuille titres en valeur actuelle	631 848,20	356 674,27
508004 FCP " France B "	620 168,76	373 813,97
508999 Réévaluation portefeuille	11 679,44	0,00
590999 Prov dépréciation cptes fi.	0,00	-17 139,70
Trésorerie	19 203,51	392 514,35
455100 Cpte Courant FDF / FSE	19 203,51	392 514,35
TOTAL DE L'ACTIF	651 051,71	749 188,62
PASSIF		
Dotation	260 000,00	260 000,00
100200 Dot. Compl. Val. Historique	260 000,00	260 000,00
Ecart de réévaluation	11 679,44	0,00
105999 Ecart de réévaluation	11 679,44	0,00
Réserves	100 000,00	100 000,00
106800 Réserve libre	100 000,00	100 000,00
Report à nouveau après affectation du résultat	165 114,18	242 263,62
Report à nouveau N-1	242 263,62	150 121,35
Résultat de l'exercice N	-77 149,44	92 142,27
Total Fond Propres	536 793,62	602 263,62
Dettes	114 258,09	146 925,00
401200 Bénéf. bourses, prix, subv	114 258,09	146 925,00
TOTAL DU PASSIF	651 051,71	749 188,62

	31/12/2012	31/12/2011
RESSOURCES		
Revenus, plus values de cession	28 260,78	0,00
767100 +V cession parts Fds profilés	28 260,78	0,00
Dons et subventions	128 460,00	415 357,53
750000 Dons en numéraires collecte	127 460,00	375 357,53
754000 Dons (hors chaine dons)	1 000,00	40 000,00
Reprise s/ provisions et amortissements	17 139,70	0,00
786620 Rep. prov. pr dépré. plct fi.	17 139,70	0,00
Total des ressources de l'exercice (I)	173 860,48	415 357,53
Total des ressources prélevées sur fonds propres (II)	0,00	0,00
TOTAL DES RESSOURCES (III)	173 860,48	415 357,53
EMPLOIS		
Allocations de secours, Bourses, Prix, Subventions	241 000,00	291 573,26
655300 Subvention	241 000,00	291 573,26
Télécom, affranchissements, eau, électricité	0,00	366,00
626000 Frais postaux et de télécom.	0,00	366,00
Honoraires, intérim	2 053,44	0,00
622600 Honoraires	2 053,44	0,00
Frais bancaires, moins values de cession	42,00	12,00
627000 Services bancaires	42,00	12,00
Participation aux frais généraux de la Fondation de France	7 914,48	14 124,30
691500 Contrib. Chrg Comm. Ressources	7 924,48	14 114,30
691520 Contrib. Chrg Comm. sur les dons	-10,00	10,00
Dotations provisions	0,00	17 139,70
686650 Dot prov dépré. placts financ.	0,00	17 139,70
Total des dépenses de l'exercice (IV)	251 009,92	323 215,26
Total des affectations en fonds propres (V)	0,00	0,00
TOTAL DES EMPLOIS (VI)	251 009,92	323 215,26
RESULTAT DE L'EXERCICE (VII) = (III) – (VI)	-77 149,44	92 142,27

Annexes comptables au 31 décembre 2012

1. Evénement significatif de l'exercice

Evolution favorable des marchés financiers

En 2011, l'impact de la crise financière sur le marché des actions avait impacté négativement les comptes et avait nécessité la constitution de provisions pour dépréciation d'actifs.

L'année 2012 a débuté dans une atmosphère de crainte, et s'est terminée par un retour de l'optimisme et une hausse généralisée des marchés actions et du crédit principalement sous l'effet :

- De la baisse généralisée des taux
- De liquidités abondantes
- D'un Euro sauvé de l'implosion
- De la croissance économique mondiale tirée principalement par les économies émergentes et les Etats Unis

2. Principes, règles et méthodes comptables

2.1 Référentiel

Les comptes annuels, prévus par la loi du 23 juillet 1987 sur le mécénat et les statuts homologués par le Conseil d'Etat, ont été établis et présentés conformément aux dispositions du règlement n° 99-01 du Comité de la réglementation comptable (CRC) relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations et fondations et aux dispositions du règlement n°2009-01.

Les principes comptables fondamentaux ont été appliqués.

Les éléments de l'actif ont été évalués par référence à la méthode des coûts historiques et à celle des valeurs actuelles :

- l'originalité et les spécificités des activités des fondations ont conduit la Fondation de France à adopter certaines options dans les principes d'évaluation et de présentation de ses comptes annuels. Ainsi, à côté d'une comptabilisation en coûts historiques, il est procédé, en date d'arrêté des comptes, à une évaluation en valeur actuelle de ses actifs immobiliers de placement. Les différences d'estimation entre les valeurs actuelles et les valeurs nettes comptables sont portées au passif du bilan en « Ecart de réévaluation ». Seules les plus-values réalisées au cours de l'exercice sont inscrites dans le compte de résultat.
- parallèlement, la présentation en coûts historiques subsiste. Les coûts d'entrée font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur comptable devient inférieure à leur valeur de marché.

Le règlement comptable CRC 2009-01, entré en vigueur au 1^{er} janvier 2010, est venu compléter le dispositif légal du CRC n°99-01. Il définit le traitement comptable des dotations des fondations à dotation pérenne et consommable. La Fondation de France n'abrite pas de fondations à dotation consommable (calendrier de consommation de la dotation prévu lors de la constitution de la fondation). La Fondation de France abrite, en revanche, des fondations à dotation non pérenne (ces fondations ont la possibilité d'employer les ressources de leur dotation ainsi que leur dotation, sans que le rythme de consommation de leur dotation suive un calendrier défini préalablement). Le traitement appliqué aux fondations à dotation non pérenne est analogue à celui prévu pour les fondations à dotation consommable, c'est-à-dire qu'il consiste à mettre en évidence la part de la dotation initiale consommée.

2.2 Méthodes d'évaluation

2.2.1 Immeubles de placement, parts de sociétés immobilières et titres immobilisés

La Fondation de France n'a pas vocation à gérer un patrimoine immobilier. Elle souhaite rendre les actifs immobiliers, liquides, le plus rapidement possible (réalisation rapide de ces actifs par la vente de ceux-ci) afin d'en simplifier la gestion. Toutefois, dans des cas exceptionnels, certaines fondations ont conservé un patrimoine immobilier. En effet, des clauses testamentaires ou des modes de détention particuliers (nue-propriété, servitudes importantes...) rendent certains actifs inaliénables pour la Fondation de France.

Les immeubles de placement et les parts de sociétés civiles immobilières sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. A la clôture de l'exercice, ces derniers sont évalués sur la base d'expertises périodiques tenant compte des valeurs de marché et des rendements locatifs.

Des immeubles classés aux Monuments Historiques (châteaux,...) sont entrés dans le patrimoine à une valeur symbolique. Ils ne font pas l'objet d'une ré-estimation en raison de l'absence de valeur de marché.

Les titres immobilisés et les titres de SCI ne sont pas réévalués mais seulement dépréciés, le cas échéant. Ces titres étant « non liquides » n'ont pas à faire l'objet d'une réévaluation à la valeur de marché. La dépréciation éventuelle sur ces titres est évaluée sur la base des derniers comptes obtenus.

2.2.2 Valeurs mobilières de placement et autres instruments financiers

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 probable de négociation (soit la valeur boursière dans le cas des titres cotés).

La comparaison, effectuée titre par titre entre la valeur d'entrée dans le patrimoine et la valeur d'inventaire, peut faire apparaître des plus-values ou des moins-values. Seules les moins-values latentes affectent le résultat de l'exercice et sont comptabilisées sous forme d'une provision pour dépréciation ; aucune compensation n'est pratiquée avec les plus-values des titres en hausse. Les plus-values latentes sont portées en « écarts de réévaluation » au passif du bilan.

2.2.3 Créances

Les créances sont inscrites au bilan à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée dès qu'apparaît un risque de non recouvrabilité.

2.2.4 Fonds propres

Dotations des fondations sous égide de la Fondation de France

La Fondation de France ouvre un fonds avec dotation dès lors qu'une ou plusieurs personnes physiques ou morales lui ont affecté, de manière irrévocable, un capital productif de revenus.

L'application du CRC 2009-01 a donné lieu à la création de sous comptes de dotation suivants :

- Suivi de consommation des dotations des fondations sous égide à dotation non pérenne. En application du règlement CRC 2009-01 a été créé un compte spécifique afin de suivre la consommation de la dotation des fondations sous égide à dotation non pérennes.
- Dotations pérennes représentatives d'actifs aliénables et/ou /inaliénables des fondations sous égide. En application du règlement CRC 2009-01 ont été créés des comptes spécifiques de dotation des fondations sous égide à dotations pérennes. Ces comptes permettent d'identifier la nature aliénable ou inaliénable des biens constitutifs de la dotation.

Actualisation des dotations des fondations sous égide

Dans la perspective de garantir le « pouvoir d'achat » des fondations, les fondations sous égide, qui ont fait le choix de la pérennité, procèdent à une actualisation annuelle de leur dotation.

Cette actualisation est faite sur la base de l'évolution, sur l'année civile, de l'indice des prix à la consommation de l'ensemble des ménages (hors tabac) publié par l'INSEE.

Cette actualisation s'effectue sur les dotations (initiales et complémentaires) non représentatives d'actif immobilier pour les fondations sous égide.

L'actualisation de la dotation ainsi calculée est présentée dans une réserve non distribuable des fonds propres. Pour certaines fondations sous égide « déperennisées », l'impact de l'inflation est calculé et suivi dans un poste de réserve libre.

Réserves

Cette rubrique permet aux fondations de constituer des économies, moins liquides que le report à nouveau, mais qui contrairement à la mise à la dotation permet une reprise le moment voulu.

Ecarts de réévaluation

Les plus-values latentes sur les immeubles de placement et les actifs financiers sont inscrits au passif du bilan dans la présentation en valeur actuelle.

Le report à nouveau et le résultat

2.2.5 Legs et autres libéralités

Les libéralités correspondent à des biens issus de legs ou donations par acte authentique.

Les mouvements suivants sont comptabilisés :

- dès l'acceptation du Conseil d'Administration de la Fondation de France, ces biens sont enregistrés en hors bilan en engagements reçus pour leur valeur estimée, nette des frais de réalisation pouvant grever ces biens.

- lors de la réalisation effective d'un bien (par cession ou activation), le produit net est comptabilisé. Dans le cas où ce dernier est destiné à être porté à la dotation, le produit est contrebalancé par une charge d'affectation de même montant.

2.2.6 Dons

Les dons sont enregistrés sur la base de leur encaissement. Toutefois, les dons – par chèque, carte bleue, virement – 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 cet exercice.

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Détail des emplois et ressources au 31/12/2012

N° Fondation 00657

en euros

Date Comptable	Compte Comptable	N° de Pièce	Description	Débit	Crédit
01/01/2012	786620	EXTB2012	Ext/Prov/Mvalue 11 France B	0,00	17 139,70
19/03/2012	750000	EDI0187674	CH/Dons/F00657/029679	0,00	13 200,00
30/03/2012	767100	0000189189	VTE/3 017,549 FCP FRANCE B	0,00	1 599,28
11/05/2012	691520	0000191483	2012F033-Remb CCC 2011	0,00	10,00
15/05/2012	750000	EDI0190822	CH/Dons/F00657/029929	0,00	5 000,00
15/05/2012	754000	0000191176	Don M ALBERT LOO du 07/11/2011	0,00	1 000,00
21/05/2012	750000	EDI0191093	CH/Dons/F00657/030001	0,00	300,00
06/06/2012	750000	EDI0192038	CH/Dons/F00657/030068	0,00	2 000,00
08/06/2012	750000	EDI0192209	VB/Dons/F00657/030087	0,00	20 000,00
08/06/2012	750000	EDI0192210	VB/Dons/F00657/030088	0,00	12 000,00
18/06/2012	750000	EDI0192858	CH/Dons/F00657/030178	0,00	29 110,00
18/06/2012	750000	EDI0192863	VB/Dons/F00657/030182	0,00	4 000,00
21/06/2012	655300	AP00192973	00029609 / Subvention / YOUKEI DESIGN ORGANISATION	51 000,00	0,00
21/06/2012	655300	AP00192973	00029619 / Subvention / KYNAROU FRANCE	100 000,00	0,00
04/07/2012	750000	EDI0193781	CH/Dons/F00657/030237	0,00	7 800,00
05/07/2012	750000	EDI0193821	EC/Dons/F00657/030109	0,00	1 000,00
06/07/2012	627000	TRVX060712	Frais Travelex/Engt00029609	15,00	0,00
03/08/2012	655300	AP00195684	00031007 / Subvention / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE	50 000,00	0,00
29/08/2012	655300	AP00197108	00031217 / Subvention / HEC	40 000,00	0,00
31/08/2012	767100	0000197303	VTE/5 991,5862 FCP FRANCE B	0,00	24 505,57
04/09/2012	627000	TRVX040912	Frais Travelex/Engt00023386	12,00	0,00
17/09/2012	627000	TRVX170912	Frais Travelex/Engt00029609	15,00	0,00
29/11/2012	750000	EDI0203125	CH/Dons/F00657/032334	0,00	8 000,00

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Détail des emplois et ressources au 31/12/2012

N° Fondation 00657

en euros

Date Comptable	Compte Comptable	N° de Pièce	Description	Débit	Crédit
30/11/2012	767100	0000203383	VTE/1 165,37 FCP FRANCE B	0,00	2 155,93
20/12/2012	750000	EDI0205277	CH/Dons/F00657/033669	0,00	800,00
20/12/2012	750000	EDI0205285	VB/Dons/F00657/033675	0,00	20 000,00
31/12/2012	622600	AP00208940	05/2012 / GALICHET FLORENCE / Refonte site	690,00	0,00
31/12/2012	622600	AP00208940	1210-10 / APOLLONET / refonte site web	1 363,44	0,00
31/12/2012	691500	CCCABRCO12	Prélèvt Trait. Administratif	7 924,48	0,00
31/12/2012	750000	EDI0208232	CH/Dons/F00657/035537	0,00	4 000,00
31/12/2012	750000	EDI0209328	CH/Dons/F00657/035773	0,00	250,00
			Totaux des mouvements	251 019,92	173 870,48
			Résultat au 31/12/2012	77 149,44	

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2012 à 31/12/2012

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					260 000,00
Total Compte								260 000,00

Compte : 105999 Ecart de réévaluation

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
31/12/2012	Ecriture manuelle GL	REEFP2012	Réévaluat/Pvalue 12 France B			11 679,44		11 679,44
Total Compte								11 679,44

Compte : 106800 Réserve libre

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

Compte : 110000 Report à nouveau (S créditeur)

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
			Report à nouveau					242 263,62
Total Compte								242 263,62

Compte : 401000 Collectif fournisseurs

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
26/11/2012	Factures AP	AP00202311	DEVIS 1210-19 / APOLLONET / HONORAIRE SITE			1 363,44		1 363,44
26/11/2012	Factures AP	AP00202311	DEVIS N°2012-10-19 / GALICHET FLORENCE / REFONTE DU SITE			690,00		2 053,44
27/11/2012	Factures AP	PM00202443	Pmt / DEVIS 1210-19 / APOLLONET		1 363,44			690,00
27/11/2012	Factures AP	PM00202443	Pmt / DEVIS N°2012-10-19 / GALICHET FLORENCE		690,00			
31/12/2012	Factures AP	AP00208940	1210-10 / APOLLONET / refonte site web			1 363,44		1 363,44
31/12/2012	Factures AP	AP00209347	1210-10 / APOLLONET / refonte site web		1 363,44			
Total Compte							0,00	

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2012 à 31/12/2012

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
			Report à nouveau					146 925,00
03/02/2012	Factures AP	PM00183888	Pmt / 00020665 / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE		10 000,00			136 925,00
03/02/2012	Factures AP	PM00183888	Pmt / 00020667 / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE		15 000,00			121 925,00
21/06/2012	Factures AP	AP00192973	00029609 / YOUKEI DESIGN ORGANISATION			51 000,00		172 925,00
21/06/2012	Factures AP	AP00192973	00029619 / KYNAROU FRANCE			100 000,00		272 925,00
25/06/2012	Factures AP	PM00193066	Pmt / 00019820 / ENFANTS TAMIL NADU		850,00			272 075,00
25/06/2012	Factures AP	PM00193066	Pmt / 00029619 / KYNAROU FRANCE		50 000,00			222 075,00
06/07/2012	Factures AP	PM00193945	Pmt / 00029609 / YOUKEI DESIGN ORGANISATION		25 000,00			197 075,00
03/08/2012	Factures AP	AP00195684	00031007 / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE			50 000,00		247 075,00
07/08/2012	Factures AP	PM00195881	Pmt / 00031007 / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE		25 000,00			222 075,00
29/08/2012	Factures AP	AP00197108	00031217 / HEC			40 000,00		262 075,00
04/09/2012	Factures AP	PM00197642	Pmt / 00023386 / JAPAN EMERGENCY NGO		55 020,00			207 055,00
12/09/2012	Factures AP	PM00197817	Pmt / 00031217 / HEC		40 000,00			167 055,00
17/09/2012	Factures AP	PM00198121	Pmt / 00029609 / YOUKEI DESIGN ORGANISATION		20 000,00			147 055,00
02/10/2012	Factures AP	PM00198698	Pmt / 00020670 / ACTING FOR LIFE VIE PAS SURVIE		27 250,00			119 805,00
01/12/2012	Factures AP	PM00208475	Pmt / 00023386 / JAPAN EMERGENCY NGO		60 566,91			59 238,09
01/12/2012	Factures AP	AN00208472	00023386 / JAPAN EMERGENCY NGO		-55 020,00			114 258,09
Total Compte								114 258,09

Compte : 409100 Avances et acomptes versés

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
26/11/2012	Factures AP	AP00202311	DEVIS 1210-19 / APOLLONET / HONORAIRE SITE		1 363,44		1 363,44	
26/11/2012	Factures AP	AP00202311	DEVIS N°2012-10-19 / GALICHET FLORENCE / REFONTE DU SITE		690,00		2 053,44	
31/12/2012	Factures AP	AP00208940	05/2012 / GALICHET FLORENCE / Refonte site			690,00	1 363,44	
31/12/2012	Factures AP	AP00209347	1210-10 / APOLLONET / refonte site web			1 363,44		

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2012 à 31/12/2012

Compte(s) de: 100000 au 799999

N° Fondation 00657

Compte : 409100 Avances et acomptes versés

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
						Total Compte	0,00	

Compte : 455100 Cpte Courant FDF / FSE

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
			Report à nouveau				392 514,35	
03/02/2012	Factures AP	PM00183888	Pmt / 00020665 / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE			10 000,00	382 514,35	
03/02/2012	Factures AP	PM00183888	Pmt / 00020667 / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE			15 000,00	367 514,35	
19/03/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0187674	CH/Dons/F00657/029679		13 200,00		380 714,35	
30/03/2012	Ecriture manuelle GL	0000189189	VTE/3 017,549 FCP FRANCE B		375 413,25		756 127,60	
30/03/2012	Ecriture manuelle GL	0000189190	ACH/3 017,5488 FCP FRANCE B			375 413,25	380 714,35	
30/03/2012	Ecriture manuelle GL	0000189192	ACH/2 974,0374 FCP FRANCE B			369 999,99	10 714,36	
11/05/2012	Ecriture manuelle GL	0000191483	2012F033-Remb CCC 2011		10,00		10 724,36	
15/05/2012	Ecriture manuelle GL	0000191176	Don M ALBERT LOO du 07/11/2011		1 000,00		11 724,36	
15/05/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0190822	CH/Dons/F00657/029929		5 000,00		16 724,36	
21/05/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0191093	CH/Dons/F00657/030001		300,00		17 024,36	
06/06/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0192038	CH/Dons/F00657/030068		2 000,00		19 024,36	
08/06/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0192209	VB/Dons/F00657/030087		20 000,00		39 024,36	
08/06/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0192210	VB/Dons/F00657/030088		12 000,00		51 024,36	
18/06/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0192858	CH/Dons/F00657/030178		29 110,00		80 134,36	
18/06/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0192863	VB/Dons/F00657/030182		4 000,00		84 134,36	
25/06/2012	Factures AP	PM00193066	Pmt / 00019820 / ENFANTS TAMIL NADU			850,00	83 284,36	
25/06/2012	Factures AP	PM00193066	Pmt / 00029619 / KYNAROU FRANCE			50 000,00	33 284,36	
04/07/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0193781	CH/Dons/F00657/030237		7 800,00		41 084,36	
05/07/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0193821	EC/Dons/F00657/030109		1 000,00		42 084,36	

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2012 à 31/12/2012

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	
06/07/2012	Factures AP	PM00193945	Pmt / 00029609 / YOUKEI DESIGN ORGANISATION			25 000,00	17 084,36		
06/07/2012	Ecriture manuelle GL	TRVX060712	Frais Travelex/Engt00029609			15,00	17 069,36		
07/08/2012	Factures AP	PM00195881	Pmt / 00031007 / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE			25 000,00		7 930,64	
31/08/2012	Ecriture manuelle GL	0000197303	VTE/5 991,5862 FCP FRANCE B		769 918,83		761 988,19		
31/08/2012	Ecriture manuelle GL	0000197304	ACH/5 991,5862 FCP FRANCE B			769 918,83		7 930,64	
04/09/2012	Factures AP	PM00197642	Pmt / 00023386 / JAPAN EMERGENCY NGO			55 020,00		62 950,64	
04/09/2012	Ecriture manuelle GL	TRVX040912	Frais Travelex/Engt00023386			12,00		62 962,64	
12/09/2012	Factures AP	PM00197817	Pmt / 00031217 / HEC			40 000,00		102 962,64	
17/09/2012	Factures AP	PM00198121	Pmt / 00029609 / YOUKEI DESIGN ORGANISATION			20 000,00		122 962,64	
17/09/2012	Ecriture manuelle GL	TRVX170912	Frais Travelex/Engt00029609			15,00		122 977,64	
02/10/2012	Factures AP	PM00198698	Pmt / 00020670 / ACTING FOR LIFE VIE PAS SURVIE			27 250,00		150 227,64	
27/11/2012	Factures AP	PM00202443	Pmt / DEVIS 1210-19 / APOLLONET			1 363,44		151 591,08	
27/11/2012	Factures AP	PM00202443	Pmt / DEVIS N°2012-10-19 / GALICHET FLORENCE			690,00		152 281,08	
29/11/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0203125	CH/Dons/F00657/032334		8 000,00			144 281,08	
30/11/2012	Ecriture manuelle GL	0000203383	VTE/1 165,37 FCP FRANCE B		151 905,98		7 624,90		
01/12/2012	Factures AP	AN00208472	Paiements annulés AP			-55 020,00	62 644,90		
01/12/2012	Factures AP	PM00208475	Pmt / 00023386 / JAPAN EMERGENCY NGO			60 566,91	2 077,99		
20/12/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0205277	CH/Dons/F00657/033669		800,00		2 877,99		
20/12/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0205285	VB/Dons/F00657/033675		20 000,00		22 877,99		
31/12/2012	Ancien Barème	CCCABRCO12	Prélèvt Trait. Administratif			7 924,48	14 953,51		
31/12/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0208232	CH/Dons/F00657/035537		4 000,00		18 953,51		
31/12/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0209328	CH/Dons/F00657/035773		250,00		19 203,51		
Total Compte								19 203,51	

Compte : 508004 FCP " France B "

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
			Report à nouveau				373 813,97	

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2012 à 31/12/2012

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	
30/03/2012	Ecriture manuelle GL	0000189192	ACH/2 974,0374 FCP FRANCE B		369 999,99		743 813,96		
30/03/2012	Ecriture manuelle GL	0000189190	ACH/3 017,5488 FCP FRANCE B		375 413,25		1 119 227,21		
30/03/2012	Ecriture manuelle GL	0000189189	VTE/3 017,549 FCP FRANCE B			373 813,97	745 413,24		
31/08/2012	Ecriture manuelle GL	0000197304	ACH/5 991,5862 FCP FRANCE B		769 918,83		1 515 332,07		
31/08/2012	Ecriture manuelle GL	0000197303	VTE/5 991,5862 FCP FRANCE B			745 413,26	769 918,81		
30/11/2012	Ecriture manuelle GL	0000203383	VTE/1 165,37 FCP FRANCE B			149 750,05	620 168,76		
Total Compte								620 168,76	

Compte : 508999 Réévaluation portefeuille

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit	
31/12/2012	Ecriture manuelle GL	REEFP2012	Révaluat/Pvalue 12 France B		11 679,44		11 679,44		
Total Compte								11 679,44	

Compte : 590999 Prov dépréciation cptes fi.

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit	
			Report à nouveau					17 139,70	
01/01/2012	Ecriture manuelle GL	EXTB2012	Ext/Prov/Mvalue 11 France B		17 139,70				
Total Compte								0,00	

Compte : 622600 Honoraires

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit	
31/12/2012	Factures AP	AP00208940	05/2012 / GALICHET FLORENCE / Refonte site	065701	690,00		690,00		
31/12/2012	Factures AP	AP00208940	1210-10 / APOLLONET / refonte site web	065701	1 363,44		2 053,44		
Total Compte								2 053,44	

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2012 à 31/12/2012

Compte(s) de: 100000 au 799999

N° Fondation 00657

Compte : 627000 Services bancaires

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
06/07/2012	Ecriture manuelle GL	TRVX060712	Frais Travelex/Engt00029609	065701	15,00		15,00	
04/09/2012	Ecriture manuelle GL	TRVX040912	Frais Travelex/Engt00023386	065701	12,00		27,00	
17/09/2012	Ecriture manuelle GL	TRVX170912	Frais Travelex/Engt00029609	065701	15,00		42,00	
Total Compte							42,00	

Compte : 655300 Subvention

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
21/06/2012	Factures AP	AP00192973	00029609 / Subvention / YOUKEI DESIGN ORGANISATION	065701	51 000,00		51 000,00	
21/06/2012	Factures AP	AP00192973	00029619 / Subvention / KYNAROU FRANCE	065701	100 000,00		151 000,00	
03/08/2012	Factures AP	AP00195684	00031007 / Subvention / MEDICALE FRANCO ASIATIQUE	065701	50 000,00		201 000,00	
29/08/2012	Factures AP	AP00197108	00031217 / Subvention / HEC	065701	40 000,00		241 000,00	
Total Compte							241 000,00	

Compte : 691500 Contrib. Chrg Comm. Ressources

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
31/12/2012	Ancien Barème	CCCABRCO12	Prélèvt Trait. Administratif	CCCSE	7 924,48		7 924,48	
Total Compte							7 924,48	

Compte : 691520 CCC sur dons

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
11/05/2012	Ecriture manuelle GL	0000191483	2012F033-Remb CCC 2011	065701		10,00		10,00
Total Compte								10,00

Compte : 750000 Dons en numéraires collecte

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
19/03/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0187674	CH/Dons/F00657/029679			13 200,00		13 200,00

FONDATION RAINBOW BRIDGE

Grand Livre Fondation de 01/01/2012 à 31/12/2012

Compte(s) de: 100000 au 799999

N° Fondation 00657

Compte : 750000 Dons en numéraires collecte

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
15/05/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0190822	CH/Dons/F00657/029929			5 000,00		18 200,00
21/05/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0191093	CH/Dons/F00657/030001			300,00		18 500,00
06/06/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0192038	CH/Dons/F00657/030068			2 000,00		20 500,00
08/06/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0192209	VB/Dons/F00657/030087			20 000,00		40 500,00
08/06/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0192210	VB/Dons/F00657/030088			12 000,00		52 500,00
18/06/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0192858	CH/Dons/F00657/030178			29 110,00		81 610,00
18/06/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0192863	VB/Dons/F00657/030182			4 000,00		85 610,00
04/07/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0193781	CH/Dons/F00657/030237			7 800,00		93 410,00
05/07/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0193821	EC/Dons/F00657/030109			1 000,00		94 410,00
29/11/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0203125	CH/Dons/F00657/032334			8 000,00		102 410,00
20/12/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0205285	VB/Dons/F00657/033675			20 000,00		122 410,00
20/12/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0205277	CH/Dons/F00657/033669			800,00		123 210,00
31/12/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0209328	CH/Dons/F00657/035773			250,00		123 460,00
31/12/2012	Ecriture manuelle GL	EDI0208232	CH/Dons/F00657/035537			4 000,00		127 460,00
						Total Compte		127 460,00

Compte : 754000 Dons (hors chaine dons)

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
15/05/2012	Ecriture manuelle GL	0000191176	Don M ALBERT LOO du 07/11/2011			1 000,00		1 000,00
						Total Compte		1 000,00

Compte : 767100 +V cession parts Fds profilés

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
30/03/2012	Ecriture manuelle GL	0000189189	VTE/3 017,549 FCP FRANCE B	065701		1 599,28		1 599,28
31/08/2012	Ecriture manuelle GL	0000197303	VTE/5 991,5862 FCP FRANCE B	065701		24 505,57		26 104,85
30/11/2012	Ecriture manuelle GL	0000203383	VTE/1 165,37 FCP FRANCE B	065701		2 155,93		28 260,78
						Total Compte		28 260,78

Compte : 786620 Rep. prov. pr dépr. plct fi.

Date	Journaux	N° Pièce	Description	Axe	Débit	Crédit	Solde Débit	Solde Crédit
01/01/2012	Ecriture manuelle GL	EXTB2012	Ext/Prov/Mvalue 11 France B			17 139,70		17 139,70
						Total Compte		17 139,70

Etablissement : 00657 FONDATION RAINBOW BRIDGE

Type 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

FR0010128009 FCP FRANCE B

4 826,2160	128,500	620 168,76	130,920	31/12/12	631 848,20	100,00	11 679,44
Total : FCP FRANCE B		620 168,76			631 848,20	100,00	11 679,44
Total : Gestion collective profilée		620 168,76			631 848,20	100,00	11 679,44
Total général		620 168,76			631 848,20	100,00%	11 679,44

Gestion financière au 31 décembre 2012

1. Gestion financière

a. La politique de gestion

La politique de gestion patrimoniale mise en place à la Fondation de France, placée sous la surveillance d'un Comité financier, est déléguée par mandat à des gestionnaires, mandat qui s'exerce dans le cadre d'une charte de gestion financière.

Elle propose des modes de gestion financière adaptés aux objectifs des fondations, notamment du point de vue :

- du montant et de la fréquence de la distribution de bourses, prix ou subventions afin d'agir significativement dans leurs domaines respectifs (distribution régulière ou non, volume stable ou variable).
- de leur degré d'attachement à la notion de pérennité, l'éventail des demandes des fondateurs allant de la consommation du capital - programmée ou non - à une plus ou moins grande longévité.

1.2 La charte de gestion financière

La charte de la gestion financière présente les moyens mis en œuvre par la Fondation de France pour respecter les objectifs et les principes généraux en matière de gestion des actifs financiers que la Fondation de France s'impose à elle-même ainsi qu'à ses partenaires qui interviennent en matière de gestion financière.

1.3 Comité financier

Le Comité financier a principalement pour fonction d'assister le Conseil d'administration dans la gestion des biens et fonds de la Fondation. Il est chargé de s'assurer de la qualité de la gestion des actifs financiers de la Fondation de France et du respect des principes et des objectifs de gestion. Le Comité financier est garant de l'application de la Charte de la gestion financière et en assure l'actualisation.

Présidé par le Trésorier, le Comité financier est composé du Président de la Fondation de France, du Directeur et de personnalités qualifiées. Il se réunit au moins deux fois par an, et autant qu'il l'estime nécessaire en fonction des circonstances.

Le Comité financier définit les objectifs de gestion en termes de rentabilité et de risque, à suivre pour la gestion collective et les gestions particulières, et notamment :

- l'allocation stratégique d'actifs des différents profils de gestion et les marges de fluctuation entre les grandes classes d'actifs (actions / obligations / monétaire).
- les directives à suivre en matière de placements autorisés.

Le Comité financier peut toutefois procéder en cours d'année à la révision des profils de gestion et modifier les directives à suivre par les gestionnaires.

Il s'assure que ses décisions ont été mises en œuvre en conformité avec l'ensemble des objectifs de gestion de la Fondation de France. Il est également chargé de superviser le suivi des prestataires extérieurs.

2. Evolution des marchés en 2012

2.1 Évolution des marchés de taux

La classe d'actifs obligataire a largement bénéficié des politiques accommodantes des grandes banques centrales en 2012. Elle a ainsi d'abord été portée par l'afflux de liquidités issues de la double opération exceptionnelle de refinancement des banques à 3 ans de la BCE (LTRO - Long Term Refinancing Operations), d'un montant total de près de 1 000 Mds €. Après une courte parenthèse d'agitation à la fin du printemps, liée à un regain d'inquiétudes relatives à la solvabilité de plusieurs pays « périphériques », les marchés de taux ont profité à partir de juillet de la baisse par la BCE de son principal taux directeur à un plus bas historique (0,75%), ainsi que de l'engagement de son président Mario Draghi d'assurer la pérennité de la zone euro. Celui-ci sera concrétisé en septembre par la mise en place d'un nouveau programme de rachat de dettes souveraines (OMT - Outright Monetary Transactions), contribuant à décrédibiliser le scénario d'éclatement imminent de la zone euro.

Emprunts d'Etats

Les emprunts d'Etats de la zone euro ont enregistré une performance robuste en 2012 (+11,19%), soutenus par la politique monétaire non conventionnelle de la BCE, visant à garantir l'unité de la zone. Dans un premier temps massivement délaissées par les investisseurs, les dettes souveraines des pays « périphériques » ont finalement enregistré les meilleures progressions (Italie +20,52%, Irlande +27,63%, Portugal +54,07%, Grèce +94,66%), surperformant celles des Etats « cœur » (Allemagne +4,58%, Pays-Bas +5,96%, France +10,14%). Après avoir cristallisé toutes les inquiétudes au printemps, l'Espagne est également parvenue à réaliser une performance positive en 2012 (+5,46%), sans demande d'assistance financière au MES.

Aux Etats-Unis, les bons du Trésor ont progressé de +1,99% au cours de l'année, en dépit de l'amélioration manifeste de la conjoncture macro-économique, soutenus par le maintien d'une politique monétaire extrêmement accommodante par la Fed (introduction de nouveaux programmes d'assouplissement quantitatif en septembre et décembre).

Crédit (catégorie d'investissement)

Le segment du crédit a connu une trajectoire similaire à celle de son homologue souverain en 2012, enregistrant une hausse de +13,59%. En plus de la baisse des taux des emprunts d'Etats de référence, la classe d'actifs a profité d'un resserrement des primes de risque lié à la capacité des émetteurs à conserver des fondamentaux solides (modération de l'endettement et des investissements, préservation de la qualité des bilans et de la rentabilité).

A partir de l'été, la recherche de rendement des investisseurs s'est traduite par d'importantes disparités au sein de la classe d'actifs. Les émetteurs offrant les rémunérations les plus attractives ont en effet enregistré les plus fortes progressions, comme le secteur financier (+17,27%), également porté par l'éloignement du risque systémique en zone euro. De la même manière, les émetteurs disposant des notations les plus faibles ont particulièrement bénéficié du recul de l'aversion pour le risque (+16,91% pour les notations BBB, contre +9,77% pour les notations AA), notamment dans les pays « périphériques ».

2.2 Évolution des marchés actions

Au cours des six premiers mois de l'année, les marchés d'actions mondiaux ont été marqués par des divergences importantes entre zones géographiques, pays et secteurs, témoignant de situations macro-économiques et politiques différentes, mais également de perspectives hétérogènes. La mise en place de nouvelles mesures non conventionnelles par la BCE puis la Fed, combinée à la résilience des résultats d'entreprises dans ce contexte difficile, a permis d'inverser la tendance au cours de l'été, soutenant massivement la classe d'actifs jusqu'à la fin de l'année.

Actions Euro(pe)

En dépit d'une situation économique dégradée, les marchés d'actions de la zone euro ont enregistré la plus forte progression mondiale en 2012 (+19,31%). D'abord focalisés sur les difficultés des pays « périphériques » et plus particulièrement de l'Espagne, les investisseurs se sont peu à peu affranchis des considérations macro-économiques sous le double effet de l'action de la BCE et du regain d'appétit pour les actifs risqués, permettant à l'ensemble des marchés de la zone de réaliser une performance 2012 positive. Le rebond généralisé du second semestre n'a cependant pas effacé les divergences entre marchés « périphériques » (Espagne +1,42%, Italie +10,75%) et « cœur » (France +19,43%, Allemagne +28,89%) initiées au printemps.

Ce contexte a favorisé les secteurs « cycliques » (finance +25,86%, technologie +31,20%, consommation discrétionnaire +35,63%), au détriment des secteurs défensifs (télécommunications -12,79%, services aux collectivités -3,74%).

Actions internationales

Les marchés d'actions américains ont connu une progression plus régulière en 2012 (+15,52%), étant logiquement moins affectés que leurs homologues européens par les inquiétudes relatives à la pérennité de la zone euro apparues au printemps. Ils ont bénéficié de la politique monétaire toujours très accommodante de la Fed, de l'amélioration de l'environnement macro-économique (reprise des marchés de l'immobilier et de l'emploi notamment), ainsi que de la bonne tenue des résultats d'entreprises tout au long de l'année.

Les marchés d'actions des pays émergents ont également enregistré une forte progression en 2012 (+16,99%), en dépit du ralentissement du rythme de la croissance mondiale. Les marchés asiatiques ont progressé de +17,81%, soutenus notamment par les marchés indien et chinois (respectivement +29,96% et +22,50%), alors que les actions d'Europe de l'Est (+17,77%) ont bénéficié du rebond des marchés de la zone euro. Enfin, les marchés latino-américains ont enregistré un gain de +12,24%, portés par les bourses colombienne (+23,87%) et mexicaine (+20,09%).

3. Performances 2012 des quatre fonds de la gestion collective

3.1 France A

Tout au long de l'année 2012, France A a bénéficié de son exposition (environ 20%) au fonds d'obligations d'entreprises France Euroblig 2017, qui réalise une performance annuelle de +4,74%. Dans ce cadre, France A enregistre une performance de +1,68% contre +0,23% pour l'EONIA, son indice de référence. A noter que conformément à la décision du comité financier du 17 janvier 2012, l'encours de France A a été réduit de moitié, les actifs détenus par la Fondation de France dans ce fonds (24 M€) ayant été placés en produits bancaires. A fin décembre, l'encours du fonds s'élève à 26.9M€.

3.2 France B

En 2012, France B dont l'indice de référence est composé à 80% d'obligations et 20% actions a réalisé une performance de +10,76%. Deux éléments expliquent cet écart de -2,87%. L'allocation actions de France B a augmenté tout au long de l'année, de 15% en janvier pour terminer à 22%, soit un niveau légèrement supérieur à son benchmark (20%). Cette surexposition a permis de profiter du rebond des marchés actions enregistré dans la seconde partie de l'année 2012.

Poche actions : l'année 2012 a été relativement satisfaisante pour la poche qui a surperformé son indice (19,6% contre 19,3% pour son indice). Depuis le mois de septembre 2012, la poche est composée de 4 fonds actions sélectionnés par le comité financier.

Poche taux: Malgré un retard de 2,73% par rapport à son indice de référence, dû principalement à l'exclusion des dettes périphériques de l'univers d'investissement, le portefeuille enregistré en 2012 une performance satisfaisante de +9.33%. A noter qu'en août, la gestion a été transférée de Groupama AM au profit d'Axa IM.

3.3 France C

En 2012, la performance de France C s'établit à +9,26%. L'indice de référence du FCP est composé à 60% d'obligations et 40% actions (MSCI EMU). A l'image de France B, l'allocation actions du portefeuille a augmenté durant l'année, de 33% en janvier à 42% à fin décembre permettant de profiter de la hausse des marchés actions après l'été.

Poche actions : La poche a souffert de sa sous-exposition aux actions, de son biais France ainsi que de son choix de valeurs défensives. La poche affiche une performance « décevante » de +10,79% contre +19,31% pour l'indice MSCI EMU. Dans ce contexte, le comité financier a décidé de remplacer le mandat confié à Transatlantique Gestion par la même sélection d'OPCVM que France B.

Poche taux: Malgré un retard de 2,1% par rapport à son indice de référence, dû notamment à l'exclusion des dettes périphériques de l'univers d'investissement, le portefeuille enregistré en 2012 une performance satisfaisante de 8%.

3.4 France D

Le portefeuille enregistré une performance de +10,87% contre +11,68% pour l'indice composite (80% actions – 20% monétaire). En avril 2012, le benchmark du fonds a été sensiblement modifié afin d'allouer une part plus importante aux actions internationales, ainsi qu'aux thématiques de développement durables, dans le but de tirer profit de la croissance hors d'Europe (nouveau benchmark : 40% actions Europe – 40% actions monde – 20% monétaire). A noter dans cette perspective l'entrée en octobre du fonds Polar Healthcare Opportunities, spécialisé sur la thématique de la santé. Par ailleurs, notons que France D a détaché le 14 décembre un coupon de 3,56€ par part soit 3% de l'actif net du fonds.

4. Activité et principales décisions du comité financier en 2012

Le comité financier s'est réuni 6 fois en 2012. Il a principalement opéré les changements et réflexions suivants:

Gamme de gestion collective

- Changement des gestionnaires des poches taux et actions du fonds France B. Suite à un appel d'offre lancé en janvier 2012, le comité financier a sélectionné pour la poche taux la société Axa IM et s'est prononcé pour une solution alternative au principe du mandat unique pour la poche actions en sélectionnant 4 OPCVM ouverts parmi les meilleurs présentés lors des appels d'offres.
- Demande formulée aux gestionnaires des fonds de céder toutes les dettes bancaires italiennes et espagnoles.
- Transformation des fonds collectifs France B, C et D capitalisés en fonds de distribution afin de distinguer la composante « rendement » de la composante « valorisation du capital » ; et décision de distribuer un coupon de 2,80€ par part soit 2% de l'actif net pour le fonds France C et un coupon de 3% de l'actif net pour le fonds France D. A noter qu'il a été décidé de ne pas distribuer de coupon sur le fonds France B dans la mesure où ce dernier a fait l'objet de 2 allers retours au cours de l'année 2012, matérialisant ainsi les plus-values.
- Compte tenu des niveaux très faibles des taux courts, cession des parts détenus sur des OPCVM monétaires (dont dans le fonds France A) pour privilégier des produits bancaires (comptes à terme et comptes sur livret) qui offrent des rendements plus élevés. Une attention a été portée sur la gestion des risques de contreparties.
- France Euroblig 2014 : l'horizon du fonds obligataire a été prolongé à 2017, d'une part en réinvestissant les titres venant à maturité, et d'autre part en l'abondant des liquidités issues de l'arrivée à échéance en 2012 des comptes à termes de la trésorerie.

Caractéristiques du FCP

Forme juridique :	Fonds Commun de Placement
Date de lancement :	24 septembre 2004
1ère valeur liquidative :	100 €
VL au 31/12/2012 :	119,98 €
Gestionnaires :	Multigestion
Encours au 31/12/2012 :	26 989 855 €
Nombre de parts :	224 952
Nombre de fondations :	35
Frais de gestion max. :	0,20%
Affectation des résultats :	capitalisation
Dépositaire - valorisateur :	BNP Paribas Securities Services

Objectif de gestion

L'objectif de gestion de ce FCP est d'obtenir une performance annuelle supérieure ou égale à celle de l'indice EONIA capitalisé et d'assurer une progression régulière du capital.

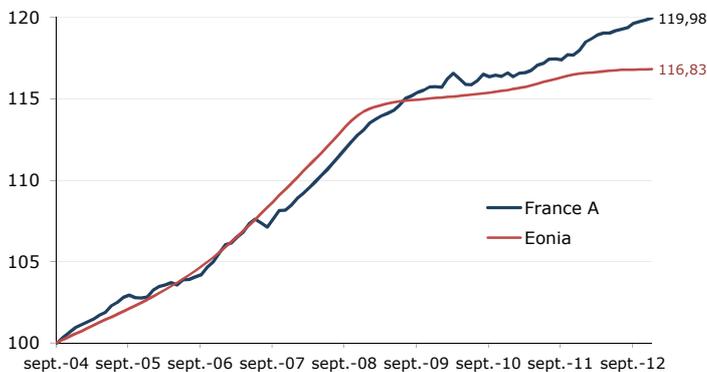
Ce fonds est destiné aux fondations dont la priorité est d'obtenir un revenu régulier tout en protégeant leur capital dont la pérennité est essentielle.

Indicateur de risque



Performance

Du 24/09/2004 au 31/12/2012



	France A	Eonia	France A	Eonia
2012	1,68%	0,23%	1 mois	0,11%
2011	1,21%	0,87%	1 an	1,68%
2010	0,73%	0,42%	3 ans cum.	1,54%
2009	2,63%	0,73%	5 ans cum.	10,62%
				6,40%

Détail du portefeuille

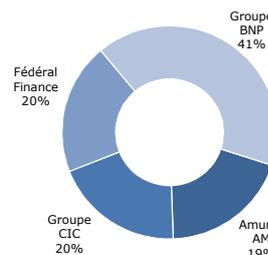
Fédéral Support Monétaire	19,89%
Union Cash	19,55%
BNP Paribas Money 3 mois	19,50%
France Euroblig 2017	19,47%
BNP Paribas Insticash	10,82%
EMTN BNP mai 2014	8,18%

Statistiques de risque

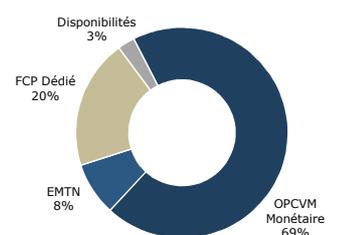
Période étudiée / fréquence :	depuis la création / mensuelle
Volatilité fonds (% par an) :	0,63%
Ratio de Sharpe ¹ :	5,04
Tracking error ² :	0,60%
Ratio d'information ³ :	5,26
Perte Maximum :	-0,59%
Délai de recouvrement :	6 mois (30/06/10 - 31/12/10)
Mois le plus performant :	Décembre 2006 0,53%
Mois le moins performant :	Mai 2010 -0,31%

Répartition du portefeuille

Par gestionnaire / émetteur



Par classe d'actifs



Par zone géographique



Commentaire mensuel

En décembre, France A affiche une performance de +0,11% contre +0,01% pour l'Eonia. Le principal contributeur sur le mois et depuis le début de l'année reste le fonds d'obligations d'entreprises, France Euroblig 2017, qui affiche une performance de +0,46% en décembre et de +4,74% en 2012. Au total, depuis le début de l'année, France A progresse de +1,68% contre +0,23% pour l'Eonia.

¹ Rapport entre la valeur ajoutée du gérant (écart entre le fonds et le taux sans risque) et la volatilité du fonds. Ce ratio mesure la rémunération du risque pris. Plus le ratio est élevé plus le couple rentabilité risque est optimisé.

² TE ou « écart de suivi ». Mesure la volatilité de l'écart de performance (risque relatif) entre le fonds et l'indice. Plus le chiffre est élevé plus le gérant se détache de son indice de référence.

³ Rapport entre l'écart de performance et la tracking error. Ce ratio mesure donc le supplément de performance obtenu par unité de risque relatif (TE) pris par le gérant. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds.

Caractéristiques du FCP

Forme juridique :	Fonds Commun de Placement
Date de lancement :	24 septembre 2004
1ère valeur liquidative :	100 €
VL au 31/12/2012 :	130,92 €
Gestionnaires :	Multigestion (Actions) et Axa IM (Taux)
Encours au 31/12/2012 :	180 329 526 €
Nombre de parts :	1 377 336
Nombre de fondations :	206
Frais de gestion max. :	0,50%
Affectation des résultats :	capitalisation
Dépositaire - valorisateur :	BNP Paribas Securities Services
Indice de référence :	40% Barclays Etats Euro + 40% Barclays Crédit Euro + 20% MSCI EMU (DR)

Objectif de gestion

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

L'univers d'investissement du FCP est composé essentiellement de titres de créances (obligations souveraines et d'entreprises) de la zone Euro dont la notation minimum est BBB et d'actions de la zone Euro. En ce qui concerne ces dernières, les gestionnaires peuvent diversifier leurs investissements vers d'autres pays de l'OCDE à hauteur de 25%.

Ce fonds est destiné aux fondations dont la priorité est de disposer chaque année d'un revenu pour financer leur mission qui ne peut être interrompue.

Indicateur de risque

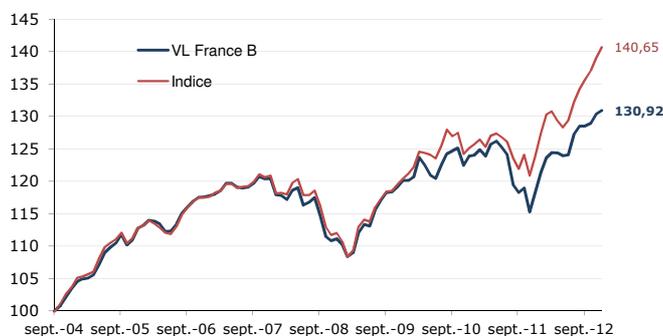


Statistiques de risque

Période étudiée / fréquence :	depuis la création / mensuelle
Volatilité fonds (% par an) :	4,16%
Ratio de Sharpe ¹ :	3,40
Tracking error ² :	1,43%
Ratio d'information ³ :	-6,78
Perte Maximum :	-10,26%
Délai de recouvrement :	13 mois (28/02/09 - 31/03/10)
Mois le plus performant :	Avril 2009 2,75%
Mois le moins performant :	Août 2011 -3,79%

Performance

Du 24/09/2004 au 31/12/2012

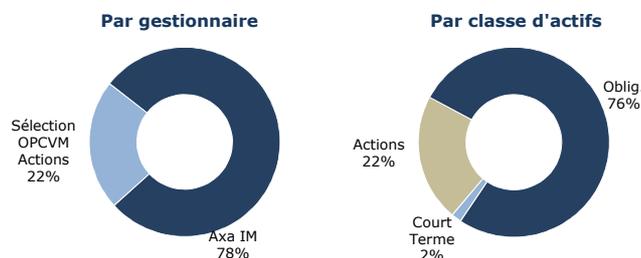


	France B	Indice		France B	Indice
2012 :	10,76%	13,63%	1 mois :	0,44%	1,17%
2011 :	-4,59%	-1,04%	1 an :	10,76%	13,63%
2010 :	3,12%	3,89%	3 ans cum.	8,98%	16,82%
2009 :	8,12%	7,51%	5 ans cum.	8,73%	16,37%

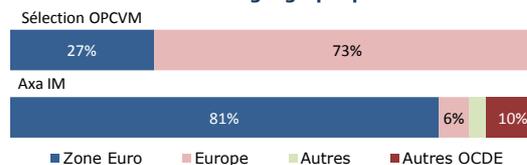
Principales positions

Best Business Model	5,61%
BL Equities Europe	5,50%
Echiquier Major	5,50%
Renaissance Europe	5,47%
France 3,75% 2017	3,03%
Belgique 4% 2014	2,75%
Axa IM US Short Duration High Yield	2,54%
Belgique 4,25% 2014	2,46%
Axa IM Emerging Market Short Duration	2,35%
France 3,5% 2015	2,25%

Répartition du portefeuille



Par zone géographique



Par type d'émetteur (Poche obligations)



Commentaire mensuel

Allocation : A fin décembre, l'exposition actions du FCP est de 22%, soit un niveau légèrement supérieur à l'indice (20% dans le benchmark).

Poche actions : Le portefeuille enregistre une performance de +0,74% (contre +2,38% pour le MSCI EMU et 1,43% pour le MSCI Europe). Les quatre fonds sous-jacents ont sous-performé leur indice. Ainsi, depuis le début de l'année, la poche cède un peu de son avance (+19,6% contre +19,31% pour l'indice MSCI EMU). Le meilleur fonds de la sélection est "Renaissance Europe" avec une performance 2012 de +29,18% (contre +17,29% pour son indice).

Poche taux : Axa IM réalise sur le mois une performance inférieure à celle de son indice (+0,36% contre +0,87%). Comme en novembre, cet écart s'explique par l'exclusion de l'univers d'investissement des dettes souveraines italienne et espagnole (+0,56% et +1,08% en décembre respectivement). La poche, gérée jusqu'à fin août par Groupama AM, creuse son retard depuis le début de l'année : +9,33% contre +12,06%.

¹ Rapport entre la valeur ajoutée du gérant (écart entre le fonds et le taux sans risque) et la volatilité du fonds. Ce ratio mesure la rémunération du risque pris. Plus le ratio est élevé plus le couple rentabilité risque est optimisé.

² TE ou « écart de suivi ». Mesure la volatilité de l'écart de performance (risque relatif) entre le fonds et l'indice. Plus le chiffre est élevé plus le gérant se détache de son indice de référence.

³ Rapport entre l'écart de performance et la tracking error. Ce ratio mesure donc le supplément de performance obtenu par unité de risque relatif (TE) pris par le gérant. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds.

Caractéristiques

Forme juridique :	Fonds Commun de Placement
Date de lancement :	24 septembre 2004
1ère valeur liquidative :	100 €
VL au 31/12/2012 :	133.73 €
Gestionnaires :	BNP PAM (Taux) Transatlantique Gestion (Actions)
Encours au 31/12/2012 :	94 496 601 €
Nombre de parts :	706 588
Nombre de fondations :	77
Frais de gestion max. :	0.55%
Affectation des résultats :	distribution
Dépositaire - valorisateur :	BNP Paribas Securities Services
Indice de référence :	30% Barclays Etats Euro + 30% Barclays Crédit Euro + 40% MSCI EMU (DR)

Objectif de gestion

L'objectif de ce fonds est de battre durablement son indice de référence composé à 60% d'obligations et à 40% d'actions.

L'univers d'investissement du FCP est limité aux titres de créances (obligations souveraines et d'entreprises) de la zone Euro dont la notation minimum est BBB et aux actions de la zone Euro. En ce qui concerne ces dernières, le gestionnaire peut diversifier ses investissements vers d'autres pays de l'OCDE à hauteur de 25%.

Ce fonds est destiné aux fondations dont la priorité est de pérenniser leur capital à long terme. N'ayant pas de charges fixes, celles-ci peuvent interrompre leur action certaines années lorsque les performances financières réalisées sont négatives.

Indicateur de risque

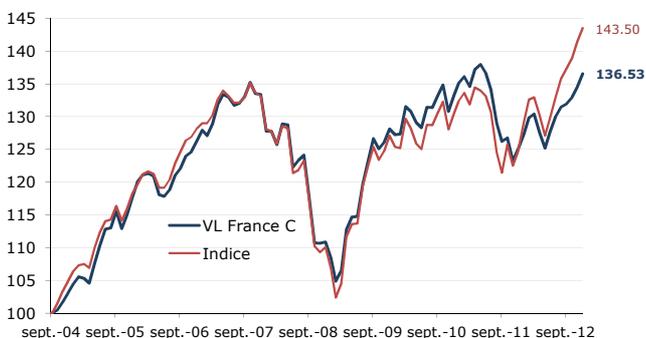


Statistiques de risque

Période étudiée / fréquence :	depuis la création / mensuelle
Volatilité fonds (% par an) :	6.82%
Ratio de Sharpe ¹ :	3.25
Tracking error ² :	1.93%
Ratio d'information ³ :	-3.61
Perte Maximum :	-22.46%
Délai de recouvrement :	24 mois (28/02/09 - 28/02/11)
Mois le plus performant :	Avril 2009 5,94%
Mois le moins performant :	Octobre 2008 -6,00%

Performance

Du 24/09/2004 au 31/12/2012

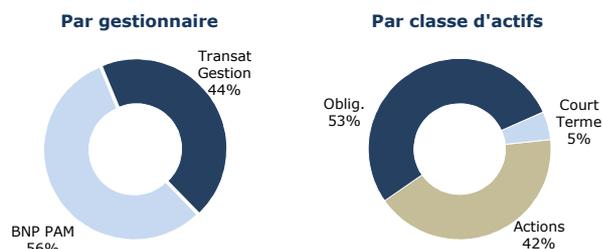


	France C	Indice		France C	Indice
2012 :	9.26%	9.55%	1 mois :	1.57%	1.47%
2011 :	-6.21%	-4.47%	1 an :	9.26%	15.14%
2010 :	3.99%	2.65%	3 ans cum.	6.56%	12.92%
2009 :	15.57%	15.45%	5 ans cum.	2.38%	7.79%

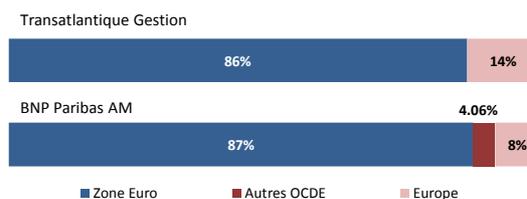
Principales positions

BNP Paribas Cash invest	4.24%
Allemagne 4% 2037	2.30%
Rubis	2.14%
France 3,25% 2016	2.00%
Total	1.88%
Autriche 4,35% 2019	1.87%
Rallye	1.75%
Vinci	1.58%
UniCrédit	1.53%
Eni S.p.A.	1.51%

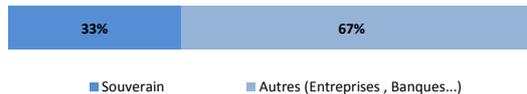
Répartition du portefeuille



Par zone géographique



Par type d'émetteur (Poche obligations)



Commentaire mensuel

Allocation : A fin décembre, l'exposition actions du FCP est de 42%, soit un niveau légèrement supérieur à l'indice (40% dans le benchmark).

Poche actions : Transatlantique Gestion affiche en décembre une performance +2,78% (contre +2,38% pour l'indice) et comble ainsi une partie de son retard depuis le début de l'année : +10,79% contre +19,31% pour l'indice MSCI EMU soit une sous performance de -8,52%.

Poche taux : BNP Paribas AM est pénalisé par l'exclusion de l'univers d'investissement des dettes souveraines italienne et espagnole (+0,56% et +1,08% en décembre, respectivement). Sur le mois, le gérant creuse légèrement son retard par rapport à l'indice (+0,67% contre +0,87%). Néanmoins, la surpondération en obligations privées a été payante ce mois-ci. Sur l'ensemble de l'année 2012, BNP PAM affiche une performance de +7,86% contre +12,06% pour son indice.

Le FCP a distribué en décembre un coupon de 2,80€ par part soit 2% de l'actif net du fonds (au 14 décembre 2012). Les revenus distribués proviennent des dividendes des actions et des coupons des obligations détenues. Les performances présentées ci-dessus ont été retraitées pour tenir compte de cette opération.

¹ Rapport entre la valeur ajoutée du gérant (écart entre le fonds et le taux sans risque) et la volatilité du fonds. Ce ratio mesure la rémunération du risque pris. Plus le ratio est élevé plus le couple rentabilité risque est optimisé.

² TE ou « écart de suivi ». Mesure la volatilité de l'écart de performance (risque relatif) entre le fonds et l'indice. Plus le chiffre est élevé plus le gérant se détache de son indice de référence.

³ Rapport entre l'écart de performance et le tracking error. Ce ratio mesure donc le supplément de performance obtenu par unité de risque relatif (TE) pris par le gérant. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds.

Caractéristiques

Forme juridique :	Fonds Commun de Placement
Date de lancement :	4 décembre 2008
1ère valeur liquidative :	100 €
VL au 31/12/2012 :	122.80 €
Gestionnaires :	Multi-gestion
Encours au 31/12/2012 :	104 686 538 €
Nombre de parts :	852 483
Nombre de fondateurs :	22
Frais de gestion max. :	0.50%
Affectation des résultats :	distribution
Dépositaire - valorisateur :	BNP Paribas Securities Services
Indice de référence :	40% MSCI Monde (OCDE + émergents) DR + 40% MSCI Europe DR + 20% Eonia

Objectif de gestion

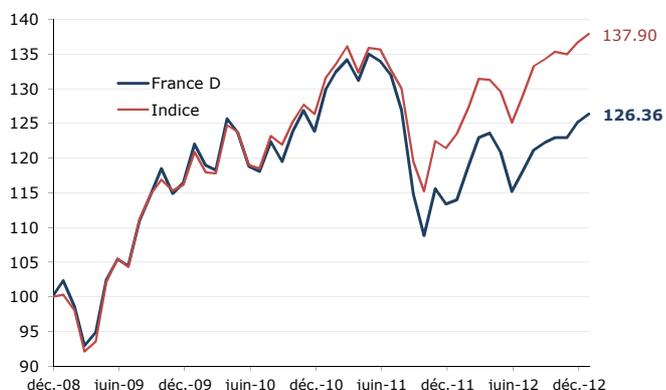
France D est un fonds à dominante actions (60% minimum) qui intègre en plus de l'analyse financière classique, des critères extra-financiers pour le choix des titres.

Ces investissements socialement responsables (ISR) sont réalisés via une sélection d'OPCVM. Cette structure sous forme de fonds de fonds permet d'intégrer les différentes approches du développement durable et de l'ISR : fonds ESG (environnement, social et gouvernance d'entreprise), fonds thématiques... L'indice de référence n'est utilisé qu'à titre indicatif et non comme un objectif à battre.

Ce fonds est destiné aux fondateurs dont la priorité est de pérenniser leur capital à long terme. N'ayant pas de charges fixes, celles-ci peuvent interrompre leur action certaines années lorsque les performances financières réalisées sont négatives.

Performance

Du 04/12/2008 au 31/12/2012



	France D	Indice	France D	Indice
2012 :	10.87%	11.68%	1 mois :	0.97%
2011 :	-12.28%	-6.17%	1 an :	10.87%
2010 :	6.47%	8.88%	3 ans cum. :	14.09%
2009 :	19.24%	20.49%	5 ans cum. :	-

Principales positions

BNP Paribas Money 3M	12.33%
Echiquier Major	11.44%
Aberdeen Global Responsible World	10.60%
Pictet Water	9.61%
LO Generation Global	9.03%
Sycamore Sélection Responsable	6.19%
AXA Euro Valeurs Responsables	5.82%
Allianz Valeur Durables	5.68%
Aviva Sustainable Future Pan European	5.39%
Polar Healthcare Opportunities	5.12%

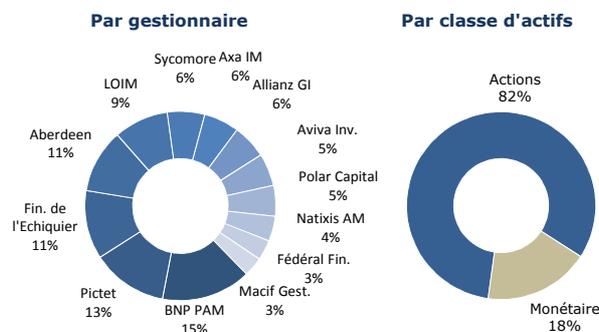
Indicateur de risque

1 2 3 **4**

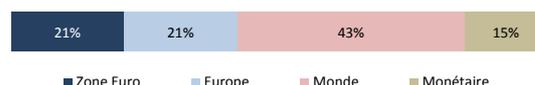
Statistiques de risque

Période étudiée / fréquence :	depuis la création / mensuelle
Volatilité fonds (% par an) :	12.32%
Ratio de Sharpe ¹ :	1.93
Tracking error ² :	3.28%
Ratio d'information ³ :	-3.52
Nombre de positions :	15.00
Perte Maximum :	-19.39%
Délai de recouvrement :	-
Mois le plus performant :	Avril 2009 8,01%
Mois le moins performant :	Août 2011 -9,56%

Répartition du portefeuille



Par zone géographique



Commentaire mensuel

A fin décembre, le fonds est exposé à 82% en actions (contre 80% dans le benchmark). Les bonnes performances des actions de la zone euro, ainsi que la sélection des fonds sous jacents expliquent la légère surperformance sur le mois (+0,97% contre +0,93%). Le FCP comble ainsi une partie de son retard depuis le début de l'année : +10,87% contre +11,68% pour l'indice composite. Par ailleurs, notons que le FCP a détaché le 14 décembre un coupon de 3,56€ par part soit 3% de l'actif net du fonds. Les performances présentées ci-dessus ont été retraitées pour tenir compte de cette opération.

¹ Rapport entre la valeur ajoutée du gérant (écart entre le fonds et le taux sans risque) et la volatilité du fonds. Ce ratio mesure la rémunération du risque pris. Plus le ratio est élevé plus le couple rentabilité risque est optimisé.

² TE ou « écart de suivi ». Mesure la volatilité de l'écart de performance (risque relatif) entre le fonds et l'indice. Plus le chiffre est élevé plus le gérant se détache de son indice de référence.

³ Rapport entre l'écart de performance et la tracking error. Ce ratio mesure donc le supplément de performance obtenu par unité de risque relatif (TE) pris par le gérant. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds.