La Française Trésorerie I

Monétaire

FR0010609115 Pays d'enregistrement : FR - AT - ES - IT

Reporting mensuel - 31 janvier 2016

Chiffres Clés

Valeur liquidative Part I : 108 574.41€

Actif net Part I : 3 426.91M€

Actif net fonds : 3 801.42M€

Horizon de placement

1 mois	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	6	7

Caractéristiques

Forme juridique : FCP - UCITS IV

Classification AMF : Monétaire

Type de part : Part I

Date de création : 15/04/2008

Indice de référence : Eonia Capitalisé

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne valo dimanche

Devise de référence : EUR

Clientèle : Investisseurs institutionnels

Risques supportés : taux, crédit, perte en capital

Fourchette de sensibilité : Entre 0 et 0.5

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010609115

Code Bloomberg : CMNTREI FP Equity

Droits d'entrée max : Néant

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 0.09% TTC

Frais de gestion variables : 15% TTC maximum de la différence si elle est positive entre le fonds et EONIA Capi

Centralisation des ordres : J à 12H00

Règlement : J

Souscription initiale min. : 500 000 €

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services France

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Audrey BISMUTH

Commercialisateur : La Française AM / CMNE / BCMNE

Stratégie d'investissement

La Française Trésorerie est un FCP monétaire régulier qui cherche à offrir un rendement quotidien en corrélation avec l'Eonia. La politique de gestion privilégie les placements à taux variable (référence monétaire, Euribor 3 mois) ainsi que les supports à taux fixes (TCN, BTF) de très courte durée.
Tous les investissements sont réalisés sur des émetteurs de qualité afin d'assurer à la clientèle, une parfaite sécurité et liquidité du portefeuille.

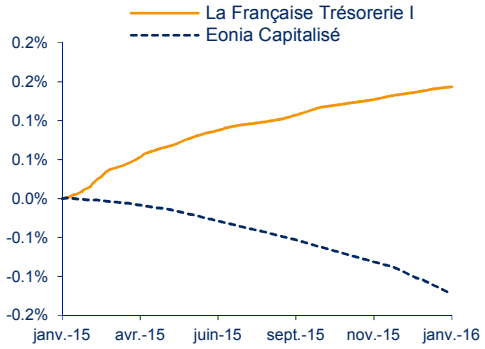
Performances nettes en EUR

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	**0.01%**	**0.02%**	**0.05%**	**0.14%**	**0.96%**	**3.15%**	**8.57%**
Eonia Capitalisé	-0.02%	-0.05%	-0.08%	-0.12%	0.06%	1.13%	5.20%
Ecart	*+3 bp*	*+7 bp*	*+13 bp*	*+26 bp*	*+91 bp*	*+202 bp*	*+337 bp*

Annualisées	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	**0.07%**	**0.08%**	**0.09%**	**0.14%**	**0.32%**	**0.62%**	**1.06%**
Eonia Capitalisé	-0.21%	-0.19%	-0.16%	-0.12%	0.02%	0.22%	0.65%
Ecart	*+29 bp*	*+26 bp*	*+25 bp*	*+26 bp*	*+30 bp*	*+40 bp*	*+41 bp*

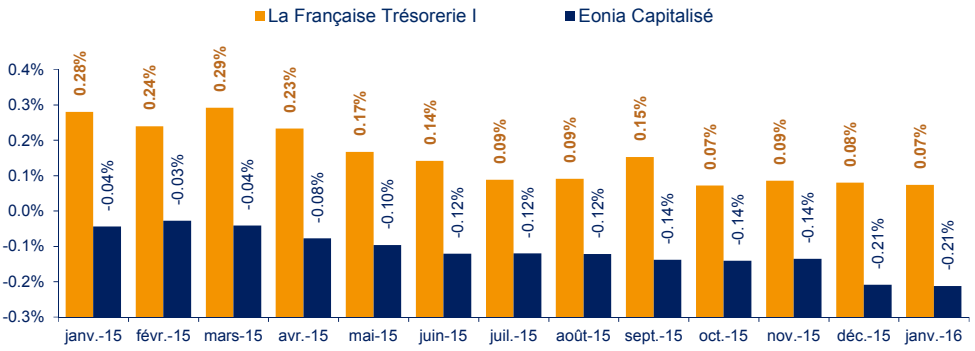
Evolution de la performance



Performances nettes annuelles

Annualisées	Fonds	Indice	Ecart
2016	**0.07%**	-0.21%	+29 bp
2015	**0.16%**	-0.11%	+27 bp
2014	**0.41%**	0.10%	+31 bp
2013	**0.45%**	0.09%	+36 bp
2012	**1.01%**	0.24%	+78 bp
2011	**1.15%**	0.89%	+26 bp
2010	**0.61%**	0.44%	+17 bp
2009	**1.37%**	0.73%	+64 bp

Performances mensuelles nettes annualisées



Indicateurs de risque

Sensibilité	0.23
Taux de rendement du portefeuille*	0.20%

*Niveau d'Eonia : -0.23%

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	0.01%	0.02%	0.06%
Volatilité de l'indice	0.01%	0.02%	0.05%

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet :
www.lafrancaise-group.com
Sources : La Française Asset management, données comptables, Bloomberg

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas
Recouvrement : nombre de jours nécessaire à l'investisseur pour retrouver le cours le plus haut historique
Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque

LA FRANÇAISE

La Française Trésorerie I

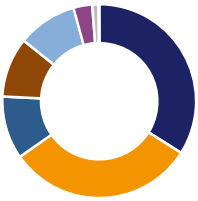
Monétaire

FR0010609115 Pays d'enregistrement : FR - AT - ES - IT

Reporting mensuel - 31 janvier 2016

Structure du portefeuille

En % actif net



- Certificats de dépôt : 33.96%
- Euro medium term notes : 31.29%
- Bons du trésor : 10.53%
- OPCVM monétaires : 9.98%
- Billets de trésorerie : 9.97%
- Titres obligataires : 3.14%
- Bons à moyen terme négociables : 1.05%
- Liquidités : 0.08%

% de titres putables : 12.25%

Répartition par note émetteur et maturité

En % actif net-Hors OPCVM et liquidités

	0-1 mois	1-3 mois	3-6 mois	6-9 mois	9-12 mois	> 1 an	Total
AA					0.54%	1.21%	1.75%
AA-		1.78%	0.11%		0.15%	1.48%	3.52%
A+			0.08%	0.72%	1.81%	3.75%	6.36%
A	1.33%	1.09%	2.24%	4.21%	2.21%	2.26%	13.34%
A-	0.61%	1.31%	0.79%	1.16%	0.39%	0.53%	4.78%
BBB+	6.29%	5.23%	2.49%	1.97%	12.30%	2.60%	30.89%
BBB	4.68%	3.75%	4.00%	0.53%	0.26%	4.47%	17.69%
BBB-	0.53%	0.74%		1.71%	2.89%		5.87%
BB-	0.89%		0.79%				1.68%
NR	0.66%	2.89%	0.26%			0.24%	4.05%
Autres*	10.06%	-0.00%					10.06%
Total	25.05%	16.79%	10.76%	10.30%	20.56%	16.53%	100.00%

Vie moyenne (WAL) : 226 jours

Maturité moyenne (WAM) : 104 jours

Principaux émetteurs

Emetteur	Note LT/CT*	% actif
Etat Espagnol	BBB+/A2	5.92%
Etat Italien	BBB-/A3	4.61%
Exane Finance	BBB/A2	3.95%
Codeis Securities	A/A1	3.95%
Vodafone Group Plc	BBB+/A2	3.53%
Santander Consumer Finance	BBB+/A2	3.15%
Rci Banque	BBB+/A2	2.88%
Credit Suisse International	A/A1	2.50%
Repsol Intern. Finance	BBB/A3	2.40%
Telefonica Emisiones	BBB/A2	2.22%

Répartition par note émetteur court terme et maturité

En % actif net- Hors OPCVM et liquidités

	0-1 mois	1-3 mois	3-6 mois	6-9 mois	9-12 mois	> 1 an	Total
A1+						0.32%	0.32%
A1	1.33%	2.87%	2.43%	4.93%	4.71%	8.38%	24.66%
A2	11.42%	9.76%	7.28%	3.13%	12.96%	7.60%	52.14%
A3	0.69%	0.33%		2.24%	2.89%		6.15%
NR	1.55%	3.83%	1.05%			0.24%	6.67%
Autres*	10.06%						10.06%
Total	25.05%	16.79%	10.76%	10.30%	20.56%	16.53%	100.00%

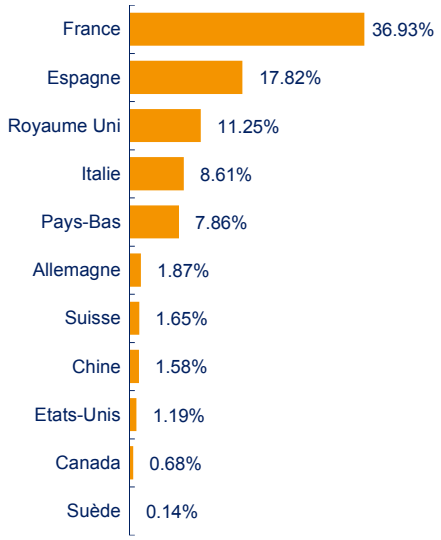
* Autres: Liquidités, OPCVM

Emetteurs non notés (rating interne):

- Pernod Ricard SA
- AXA Banque
- Rallye
- Air France
- Faurecia
- Holcim Finance Australia
- BMW Holding B.V.

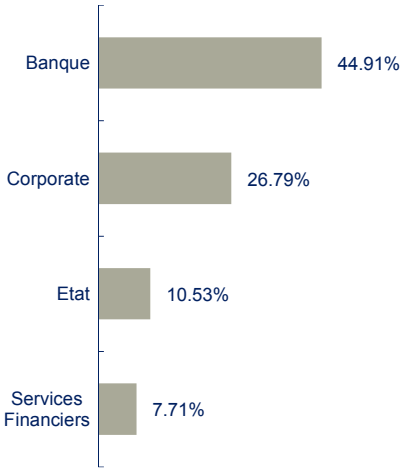
Répartition par pays

En % actif net



Répartition sectorielle

En % actif net



Exposition taux

En % actif net

- Taux fixe : 48.55%
- Taux variable : Euribor 3 mois (taux) : 25.39%
- Taux variable : EONIA EUR 1 DAY : 15.65%
- Taux variable : Euribor EUR 1 MONTH : 0.35%

*correspond au rating le plus récent entre S&P et Moody's