



## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 107 938.25€

Actif net Part : 4 718.46M€

Actif net fonds : 5 051.24M€

## 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 : Fonds monétaires à valeur liquidative variable (VNAV)

Type de part : Part I

Date de création : 15/04/2008

Indice de référence : Eonia Capitalisé

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

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 courants au 28/09/2018 : 0.09%

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 : Philippe OUVRE - Fabien DE LA GASTINE

Commercialisateur : La Française AM / CMNE / BCMNE

## Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du fonds, de classification « Monétaire », est de rechercher les opportunités de marché sur des maturités à court terme, dans le but d'offrir une performance égale à l'EONIA capitalisé, après déduction des frais de gestion. En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par l'OPCVM pourrait ne pas couvrir les frais de gestion et l'OPCVM verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

## 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	Semaine	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
<b>Fonds</b>	<b>-0.01%</b>	<b>-0.02%</b>	<b>-0.04%</b>	<b>-0.06%</b>	<b>-0.19%</b>	<b>-0.61%</b>	<b>-0.34%</b>	<b>7.94%</b>
Eonia Capitalisé	-0.01%	-0.03%	-0.09%	-0.17%	-0.37%	-1.08%	-1.42%	3.85%
Ecart	-0 bp	+1 bp	+6 bp	+11 bp	+18 bp	+48 bp	+108 bp	+409 bp
Annualisées	Semaine	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
<b>Fonds</b>	<b>-0.54%</b>	<b>-0.23%</b>	<b>-0.14%</b>	<b>-0.12%</b>	<b>-0.19%</b>	<b>-0.20%</b>	<b>-0.07%</b>	<b>0.67%</b>
Eonia Capitalisé	-0.40%	-0.37%	-0.37%	-0.37%	-0.37%	-0.36%	-0.29%	0.33%
Ecart	-15 bp	+15 bp	+23 bp	+25 bp	+18 bp	+16 bp	+22 bp	+34 bp

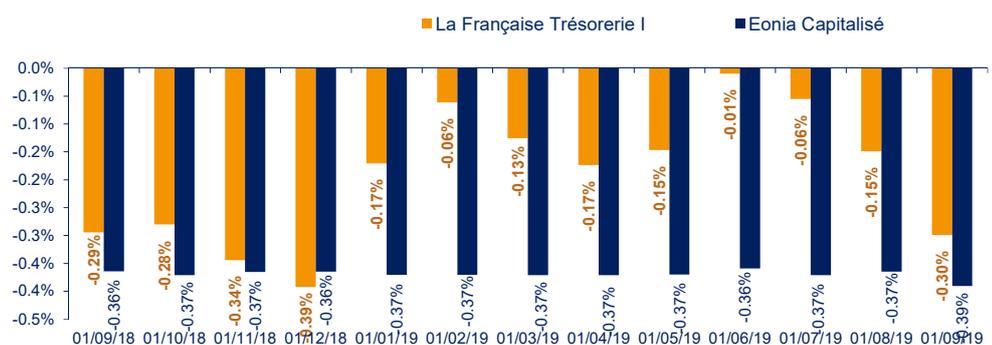
## Evolution de la performance



## Performances nettes annuelles

Annualisées	Fonds	Indice	Ecart
2019	<b>-0.13%</b>	-0.37%	+24 bp
2018	<b>-0.33%</b>	-0.37%	+3 bp
2017	<b>-0.17%</b>	-0.36%	+19 bp
2016	<b>0.01%</b>	-0.32%	+34 bp
2015	<b>0.16%</b>	-0.11%	+27 bp
2014	<b>0.41%</b>	0.10%	+31 bp
2013	<b>0.45%</b>	0.09%	+36 bp
2012	<b>1.01%</b>	0.24%	+78 bp

## Performances mensuelles nettes annualisées



## Indicateurs de risque

		1 an	3 ans	5 ans
Sensibilité	0.22			
Taux de rendement du portefeuille*	-0.24%			
Volatilité du fonds		0.03%	0.02%	0.03%
Volatilité de l'indice		0.00%	0.00%	0.02%

\*Niveau d'Eonia : -0.46%



## Structure du portefeuille

En % actif net



- Certificats de dépôt : 58.27%
- Euro medium term notes : 19.30%
- Bons à moyen terme négociables : 11.72%
- OPCVM monétaires : 7.15%
- Billets de trésorerie : 3.17%
- Liquidités : 0.39%

## Répartition par note émetteur et maturité

En % actif net

	0-1 mois	1-3 mois	3-6 mois	6-9 mois	9-12 mois	> 1 an	Total
<b>AA</b>		0.40%					0.40%
<b>AA-</b>	0.40%		2.64%	4.16%		3.36%	10.55%
<b>A+</b>	1.39%	2.38%	8.32%	6.05%	4.56%	5.10%	27.78%
<b>A</b>	0.20%	2.48%	5.35%	5.95%	2.18%	0.40%	16.55%
<b>A-</b>	0.20%	1.67%	3.73%	3.27%	1.09%	2.63%	12.58%
<b>BBB+</b>	0.07%	2.10%	3.40%	3.97%	3.69%	0.83%	14.06%
<b>BBB</b>	0.40%	0.91%	0.59%	1.09%	0.63%		3.63%
<b>BBB-</b>		0.10%	0.89%				0.99%
<b>NR</b>		0.69%	1.19%	1.59%	1.19%	1.27%	5.93%
<b>Autres*</b>	7.54%						7.54%
<b>Total</b>	10.18%	10.72%	26.10%	26.07%	13.35%	13.59%	100.00%

## Principaux émetteurs

Emetteur	Note LT/CT*	% actif
Axa Banque	A+/A1+	4.16%
Intesa Sanpaolo Bank Ireland	BBB+/A2	4.09%
Santander Consumer Finance	A/A1	3.57%
Banque Palatine	NR/A1	3.37%
China Construction Bank Corp	A/A1	3.17%
Natwest Markets	A-/A1	2.97%
Barclays Bank Plc	A+/A1	2.48%
Crédit Mutuel Ocean	A+/A1	2.38%
Jyske Bank	A/A1	2.28%
Commerzbank	A+/A1	2.18%

Notation Moyenne Pondérée : A-

Vie moyenne (WAL) : 238 jours

Maturité moyenne (WAM) : 94 jours

## Répartition par note émetteur court terme et maturité

En % actif net

	0-1 mois	1-3 mois	3-6 mois	6-9 mois	9-12 mois	> 1 an	Total
<b>A1+</b>	0.40%	0.79%	4.42%	5.85%	2.08%	5.83%	19.37%
<b>A1</b>	1.58%	5.42%	15.42%	14.13%	6.09%	3.51%	46.15%
<b>A2</b>	0.66%	4.01%	5.37%	6.09%	5.18%	3.56%	24.88%
<b>A3</b>		0.10%	0.89%				0.99%
<b>NR</b>		0.40%				0.68%	1.07%
<b>Autres*</b>	7.54%						7.54%
<b>Total</b>	10.18%	10.72%	26.10%	26.07%	13.35%	13.59%	100.00%

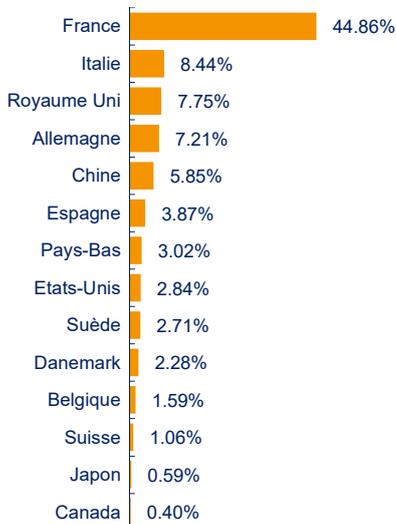
\* Autres: Liquidités, OPCVM

Emetteurs non notés (rating interne de haute qualité\*):

- Safran Sa
- Orange Bank SA

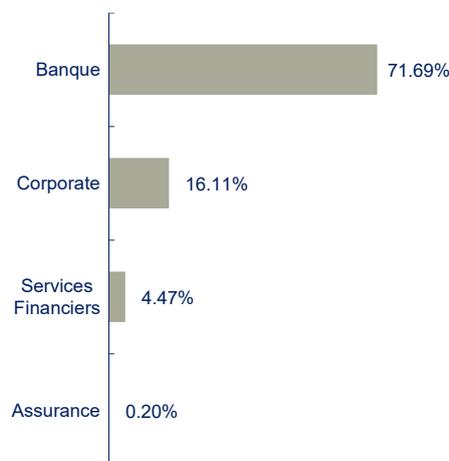
## Répartition par pays de risque

En % actif net



## Répartition sectorielle

En % actif net



## Exposition taux

En % actif net



- Taux fixe : 43.25%
- Taux variable : Euribor 3 mois (taux) : 27.74%
- Taux variable : EONIA EUR 1 DAY : 21.48%