



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 102 428.31€

Actif net Part : 4.61M€

Actif net fonds : 4 908.06M€

Horizon de placement

1 mois	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
--------	--------	--------	--------	---------

Profil de risque et de rendement

ZA	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 E

Date de création : 28/02/2011

Indice de référence : Eonia Capitalisé

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Devise de référence : EUR

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : taux, crédit, perte en capital

Fourchette de sensibilité : Entre 0 et 0.5

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0011006360

Code Bloomberg : CMNTREE FP Equity

Droits d'entrée max : Néant

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 28/09/2018 : 0.12%

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

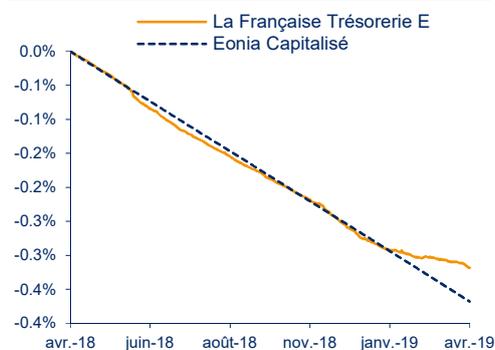
L'objectif de gestion du fonds, de classification « Monétaire », est de rechercher les opportunités de marché sur des maturités à court terme, dans le but d'offrir une performance égale à l'EONIA capitalisé, après déduction des frais de gestion. En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché 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
Fonds	-0.01%	-0.01%	-0.04%	-0.12%	-0.32%	-0.63%	-0.18%	2.42%
Eonia Capitalisé	-0.01%	-0.03%	-0.09%	-0.17%	-0.37%	-1.07%	-1.20%	-0.06%
Ecart	+0 bp	+2 bp	+5 bp	+5 bp	+5 bp	+44 bp	+102 bp	+248 bp
Annualisées	Semaine	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0.35%	-0.15%	-0.16%	-0.26%	-0.32%	-0.21%	-0.04%	0.30%
Eonia Capitalisé	-0.37%	-0.37%	-0.37%	-0.37%	-0.37%	-0.36%	-0.24%	-0.01%
Ecart	+2 bp	+22 bp	+21 bp	+11 bp	+5 bp	+15 bp	+21 bp	+30 bp

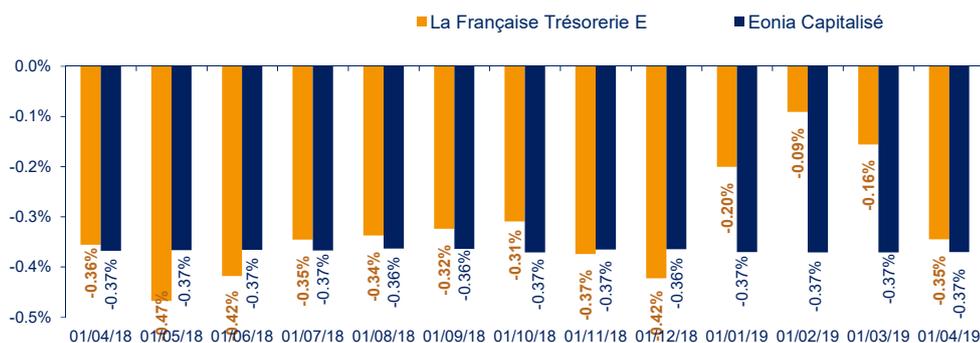
Evolution de la performance



Performances nettes annuelles

Annualisées	Fonds	Indice	Ecart
2019	-0.16%	-0.37%	+22 bp
2018	-0.36%	-0.37%	+0 bp
2017	-0.20%	-0.36%	+16 bp
2016	-0.02%	-0.32%	+31 bp
2015	0.15%	-0.11%	+26 bp
2014	0.41%	0.10%	+31 bp
2013	0.45%	0.09%	+36 bp
2012	1.01%	0.24%	+78 bp

Performances mensuelles nettes annualisées



Indicateurs de risque

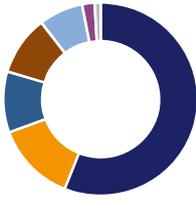
		1 an	3 ans	5 ans
Sensibilité	0.30			
Taux de rendement du portefeuille*	-0.27%			
Volatilité du fonds		0.02%	0.02%	0.04%
Volatilité de l'indice		0.00%	0.00%	0.02%

*Niveau d'Eonia : -0.37%



Structure du portefeuille

En % actif net



- Certificats de dépôt : 56.03%
- Euro medium term notes : 13.41%
- Bons à moyen terme négociables : 10.20%
- OPCVM monétaires : 9.96%
- Bons du trésor : 7.35%
- Billets de trésorerie : 2.06%
- Liquidités : 1.00%

Principaux émetteurs

Emetteur	Note LT/CT*	% actif
Etat Espagnol	BBB+/A2	5.72%
Axa Banque	A+/A1+	4.51%
Commerzbank	A+/A1	3.88%
Bank Of China London	A+/A1	3.16%
Unicredit Spa	BBB+/A2	2.96%
Jyske Bank	A/A1	2.95%
Banque Palatine	NR/A1	2.95%
Santander Consumer Finance	A/A1	2.76%
Intesa Sanpaolo Bank Ireland	BBB+/A2	2.24%
Industrial And Commercial Bar	A/A1	2.14%

Notation Moyenne Pondérée : A-

Vie moyenne (WAL) : 250 jours

Maturité moyenne (WAM) : 106 jours

Répartition par pays de risque

En % actif net



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
AA-			0.20%		1.50%	1.29%	2.99%
A+	1.53%	2.65%	6.85%	4.46%	9.17%	6.05%	30.71%
A	1.53%	0.41%	3.06%	2.45%	5.51%	1.59%	14.54%
A-	2.51%	0.20%	1.28%	1.23%	3.16%	1.92%	10.31%
BBB+	1.22%	4.59%	3.59%	0.92%	7.15%	1.06%	18.52%
BBB	0.41%		0.41%	2.16%	0.20%	0.51%	3.69%
BBB-			1.32%	0.61%	2.28%		4.21%
NR		1.02%	0.81%	0.92%	0.61%	0.71%	4.07%
Autres*	10.95%						10.95%
Total	18.14%	8.86%	17.53%	12.75%	29.59%	13.13%	100.00%

Répartition par note émetteur court terme et maturité

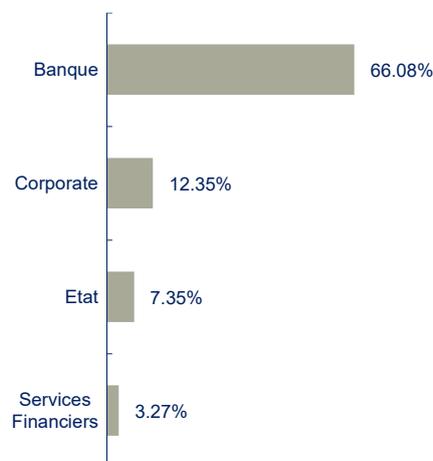
En % actif net

	0-1 mois	1-3 mois	3-6 mois	6-9 mois	9-12 mois	> 1 an	Total
A1+		0.61%	1.04%	2.45%	4.55%	4.55%	13.20%
A1	3.05%	3.46%	9.88%	6.19%	12.65%	6.25%	41.49%
A2	4.14%	4.79%	5.28%	3.50%	11.74%	2.32%	31.77%
A3			1.32%	0.61%	0.65%		2.59%
Autres*	10.95%						10.95%
Total	18.14%	8.86%	17.53%	12.75%	29.59%	13.13%	100.00%

* Autres: Liquidités, OPCVM

Répartition sectorielle

En % actif net



Exposition taux

En % actif net



- Taux fixe : 43.74%
- Taux variable : EONIA EUR 1 DAY : 23.79%
- Taux variable : Euribor 3 mois (taux) : 21.52%