



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 99.56 €

Actif net Part : 19.76M€

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 TC

Date de création : 21/12/2017

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 : FR0013289022

Code Bloomberg : CMNTRTC FP Equity

Droits d'entrée max : Néant

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 28/09/2018 : 0.09%

Centralisation des ordres : J à 12H00

Règlement : J

Souscription initiale min. : Néant

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%	-0.02%	-0.04%	-0.06%	-0.19%	-	-	-0.44%
Eonia Capitalisé	-0.01%	-0.03%	-0.09%	-0.17%	-0.37%	-	-	-0.64%
Ecart	-0 bp	+1 bp	+5 bp	+11 bp	+18 bp	-	-	+20 bp
Annualisées	Semaine	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0.52%	-0.26%	-0.16%	-0.13%	-0.19%	-	-	-0.25%
Eonia Capitalisé	-0.40%	-0.37%	-0.37%	-0.37%	-0.37%	-	-	-0.37%
Ecart	-12 bp	+11 bp	+21 bp	+24 bp	+18 bp	-	-	+12 bp

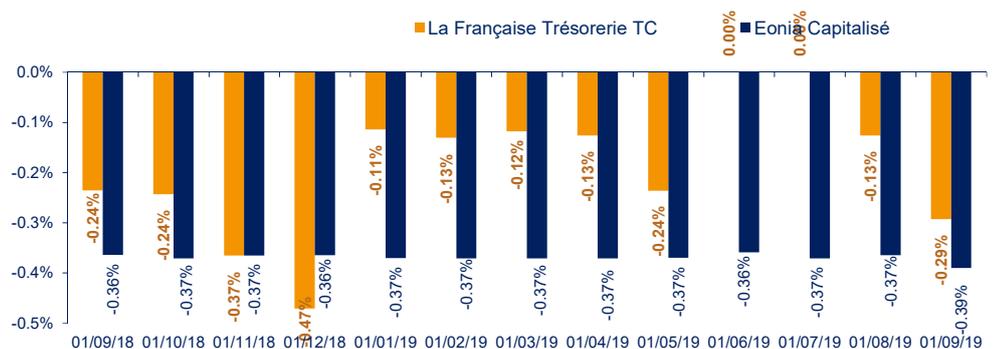
Evolution de la performance



Performances nettes annuelles

Annualisées	Fonds	Indice	Ecart
2019	-0.13%	-0.37%	+24 bp
2018	-0.34%	-0.37%	+3 bp

Performances mensuelles nettes annualisées



Indicateurs de risque

Sensibilité	0.22	Volatilité du fonds	1 an 0.04%	3 ans -	5 ans -
Taux de rendement du portefeuille*	-0.24%	Volatilité de l'indice	0.00%	-	-

*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
AA		0.40%					0.40%
AA-	0.40%		2.64%	4.16%		3.36%	10.55%
A+	1.39%	2.38%	8.32%	6.05%	4.56%	5.10%	27.78%
A	0.20%	2.48%	5.35%	5.95%	2.18%	0.40%	16.55%
A-	0.20%	1.67%	3.73%	3.27%	1.09%	2.63%	12.58%
BBB+	0.07%	2.10%	3.40%	3.97%	3.69%	0.83%	14.06%
BBB	0.40%	0.91%	0.59%	1.09%	0.63%		3.63%
BBB-		0.10%	0.89%				0.99%
NR		0.69%	1.19%	1.59%	1.19%	1.27%	5.93%
Autres*	7.54%						7.54%
Total	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
A1+	0.40%	0.79%	4.42%	5.85%	2.08%	5.83%	19.37%
A1	1.58%	5.42%	15.42%	14.13%	6.09%	3.51%	46.15%
A2	0.66%	4.01%	5.37%	6.09%	5.18%	3.56%	24.88%
A3		0.10%	0.89%				0.99%
NR		0.40%				0.68%	1.07%
Autres*	7.54%						7.54%
Total	10.18%	10.72%	26.10%	26.07%	13.35%	13.59%	100.00%

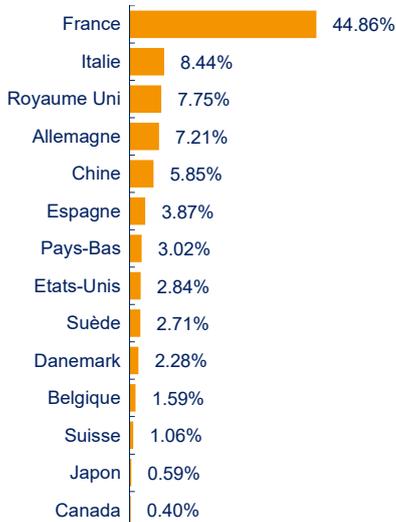
* Autres: Liquidités, OPCVM

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

- Safran Sa
- Orange Bank SA

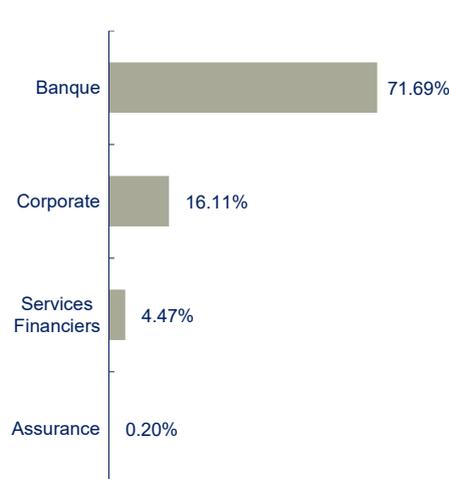
Répartition par pays de risque

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%