



## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 85 921.33€

Actif net Part : 117.92M€

Actif net fonds : 3 013.71M€

## 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 R

Date de création : 07/02/2003

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 : FR0000991390

Code Bloomberg : CMNSORE FP Equity

Droits d'entrée max : Néant

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 30/09/2019 : 0.15%

Centralisation des ordres : J avant 12H00

Règlement : J

Souscription initiale min. : 100 €

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services France

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Philippe OUVRE

Commercialisateur : La Française AM / CMNE / BCMNE

## Stratégie d'investissement

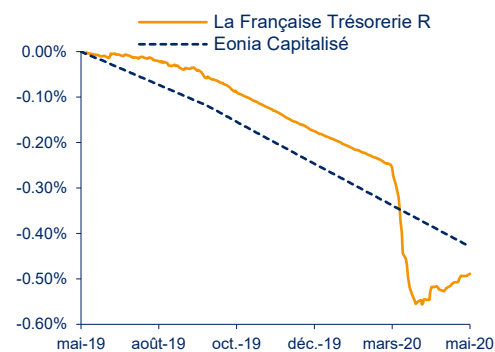
L'objectif de gestion du fonds, de classification « Monétaire », est de rechercher les opportunités de marché sur des maturités à court terme, dans le but d'offrir une performance égale à l'EONIA capitalisé, après déduction des frais de gestion. En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché 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>0.00%</b>	<b>0.04%</b>	<b>-0.26%</b>	<b>-0.34%</b>	<b>-0.49%</b>	<b>-1.12%</b>	<b>-1.21%</b>	<b>22.74%</b>
Eonia Capitalisé	-0.01%	-0.04%	-0.11%	-0.21%	-0.43%	-1.15%	-1.69%	19.37%
Ecart	+1 bp	+7 bp	-14 bp	-13 bp	-6 bp	+3 bp	+49 bp	+338 bp
Annualisées	Semaine	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
<b>Fonds</b>	<b>0.23%</b>	<b>0.46%</b>	<b>-1.03%</b>	<b>-0.73%</b>	<b>-0.49%</b>	<b>-0.37%</b>	<b>-0.24%</b>	<b>1.19%</b>
Eonia Capitalisé	-0.46%	-0.46%	-0.46%	-0.46%	-0.43%	-0.39%	-0.34%	1.03%
Ecart	+69 bp	+92 bp	-57 bp	-28 bp	-6 bp	+1 bp	+10 bp	+16 bp

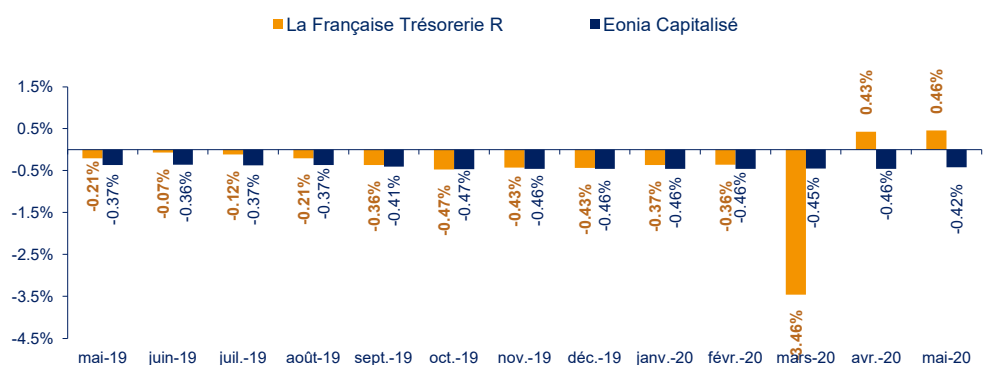
## Evolution de la performance



## Performances nettes annuelles

Annualisées	Fonds	Indice	Ecart
2020	<b>-0.79%</b>	-0.46%	-33 bp
2019	<b>-0.26%</b>	-0.40%	+14 bp
2018	<b>-0.39%</b>	-0.37%	-3 bp
2017	<b>-0.23%</b>	-0.36%	+13 bp
2016	<b>-0.05%</b>	-0.32%	+28 bp
2015	<b>0.10%</b>	-0.11%	+20 bp
2014	<b>0.33%</b>	0.10%	+23 bp
2013	<b>0.37%</b>	0.09%	+28 bp

## Performances mensuelles nettes annualisées



## Indicateurs de risque

		1 an	3 ans	5 ans
Sensibilité	0.19			
Taux de rendement du portefeuille*	0.12%			
Volatilité du fonds		0.17%	0.10%	0.08%
Volatilité de l'indice		0.01%	0.01%	0.01%

\*Niveau d'Eonia : -0.45%



## Structure du portefeuille

En % actif net



- TCN à court terme : 47.35%
- Titres obligataires : 23.77%
- OPCVM monétaires : 14.71%
- TCN à moyen terme : 12.90%
- Liquidités : 1.28%

## 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+	0.34%			0.69%			1.03%
A1	3.76%	5.99%	11.28%	7.62%	6.12%	7.35%	42.13%
A2	5.72%	8.85%	8.67%	5.55%	5.60%	6.48%	40.86%
Autres*	15.99%						15.99%
<b>Total</b>	<b>25.81%</b>	<b>14.83%</b>	<b>19.96%</b>	<b>13.85%</b>	<b>11.72%</b>	<b>13.83%</b>	<b>100.00%</b>

\* Autres: Liquidités, OPCVM

Conformément à la réglementation, les émetteurs en portefeuille font l'objet d'une évaluation interne a minima une fois par an.

## Principaux émetteurs

Emetteur	Note Emetteur	% actif
Intesa Sanpaolo Bank Ireland	A2	5.34%
Banque Palatine	A1	4.79%
Crédit Lyonnais	A1	3.94%
Axa Banque	A1	3.42%
Santander Consumer Finance	A2	3.41%
Hewlett Packard Enterpris	A2	2.94%
China Construction Bank Corp	A1	2.91%
Volkswagen Leasing Gmbh	A2	2.83%
Ing Bank N.V.	A1	2.77%
Mediobanca	A1	2.74%

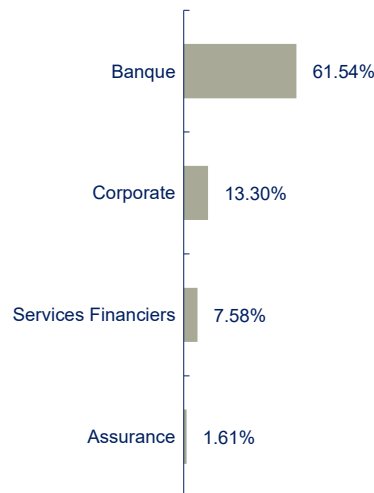
Notation Moyenne Pondérée : A1

Vie moyenne (WAL) : 200 jours

Maturité moyenne (WAM) : 68 jours

## Répartition sectorielle

En % actif net



## Exposition taux

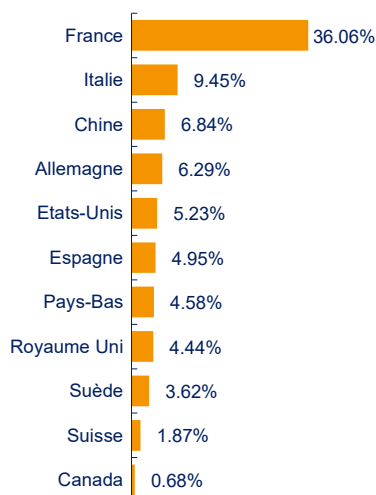
En % actif net



- Taux variable : Euribor 3 mois (taux) : 35.32%
- Taux fixe : 35.20%
- Taux variable : EONIA EUR 1 DAY : 13.50%

## Répartition par pays

En % actif net



## Principales lignes

Libellé	Type de produit	Pays	Poids
NEU CP BARCLAYS OIS + 023% 20/08/2020	TCN à court terme	Royaume Uni	1.88%
Ing Bank N.V. Eur3M+ 40 bp 08/04/2021	Titres obligataires	Pays-Bas	1.74%
NEU CP Banque Palatine OIS + 19 bp 05/06/2020	TCN à court terme	France	1.71%
Goldman Sachs Group Inc Eur3M + 100 bp 27/07/2021	Titres obligataires	Etats-Unis	1.71%
Société Générale Paris (0.00 %) 14/01/2021	Titres obligataires	France	1.37%
Volvo Treasury Ab Eur3M + 35 BP 10/08/2020	Titres obligataires	Suède	1.20%
NEU MTN Axa Banque E3M + 28 bp 10/05/2021	TCN à moyen terme	France	1.03%
NEU MTN Axa Banque Eur3M + 24 bp 15/07/2021	TCN à moyen terme	France	1.03%
NEU MTN CRCA Cote d'Amor E3M+22bps 26/10/20	TCN à moyen terme	France	1.03%
NEU MTN LCL E3M + 0.31% 14/08/2020	TCN à moyen terme	France	1.03%

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