



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 86 410.66€

Actif net Part : 335.13M€

Actif net fonds : 4 281.40M€

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 R

Date de création : 07/02/2003

Indice de référence : Eonia Capitalisé

Affectation des sommes distribuables : capitalisation

Devise de référence : EUR

Clièntèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : taux, crédit, perte en capital

Fourchette de sensibilité : Entre 0 et 0.5

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0000991390

Code Bloomberg : CMNTREI FP Equity

Droits d'entrée max : Néant

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 28/09/2018 : 0.15%

Centralisation des ordres : J à 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 - Fabien DE LA GASTINE

Commercialisateur : La Française AM / CMNE / BCMNE

Stratégie d'investissement

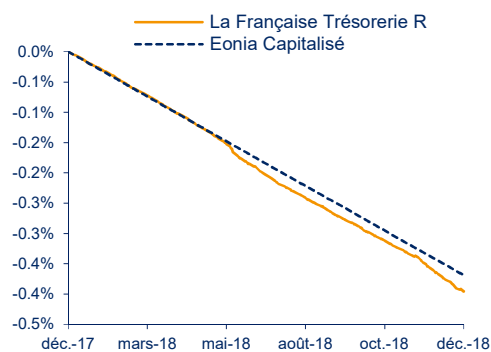
L'objectif de gestion du fonds, de classification « Monétaire », est de rechercher les opportunités de marché sur des maturités à court terme, dans le but d'offrir une performance égale à l'EONIA capitalisé, après déduction des frais de gestion. En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché 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	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0.04%	-0.10%	-0.19%	-0.40%	-0.67%	-0.25%	23.44%
Eonia Capitalisé	-0.03%	-0.09%	-0.19%	-0.37%	-1.04%	-1.05%	20.06%
Ecart	-1 bp	-1 bp	-1 bp	-3 bp	+38 bp	+81 bp	+339 bp
Annualisées	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0.45%	-0.40%	-0.38%	-0.39%	-0.22%	-0.05%	1.33%
Eonia Capitalisé	-0.36%	-0.37%	-0.37%	-0.37%	-0.35%	-0.21%	1.16%
Ecart	-9 bp	-3 bp	-2 bp	-3 bp	+13 bp	+16 bp	+18 bp

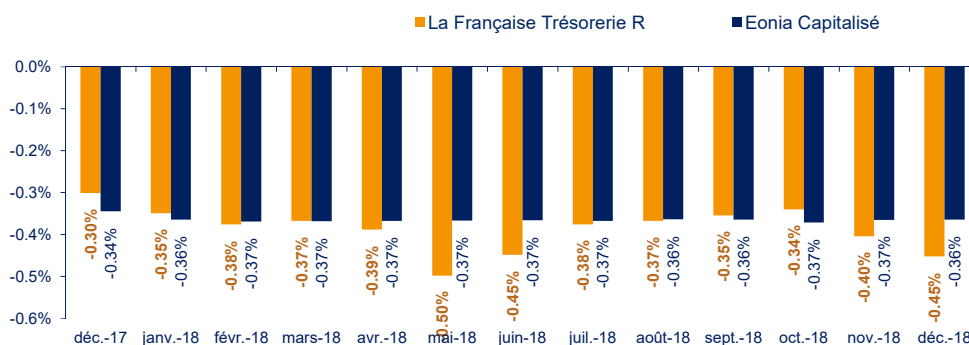
Evolution de la performance



Performances nettes annuelles

Annualisées	Fonds	Indice	Ecart
2018	-0.39%	-0.37%	-3 bp
2017	-0.23%	-0.36%	+13 bp
2016	-0.05%	-0.32%	+28 bp
2015	0.10%	-0.11%	+20 bp
2014	0.33%	0.10%	+23 bp
2013	0.37%	0.09%	+28 bp
2012	0.93%	0.24%	+70 bp
2011	1.07%	0.89%	+18 bp

Performances mensuelles nettes annualisées



Indicateurs de risque

		1 an	3 ans	5 ans
Sensibilité	0.22			
Taux de rendement du portefeuille*	-0.14%			
Volatilité du fonds		0.02%	0.02%	0.04%
Volatilité de l'indice		0.00%	0.01%	0.03%

*Niveau d'Eonia : -0.36%

Document à destination des clients 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

Structure du portefeuille

En % actif net



- Certificats de dépôt : 61.54%
- Euro medium term notes : 15.00%
- Bons à moyen terme négociables : 10.52%
- OPCVM monétaires : 9.69%
- Billets de trésorerie : 2.69%
- Bons du trésor : 0.59%
- Liquidités : -0.01%

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-	1.16%		0.58%	1.40%	0.70%	1.72%	5.57%
A+	0.93%	2.78%	6.31%	5.75%	5.58%	6.43%	27.78%
A	1.63%	4.67%	2.69%	4.32%	2.11%	1.64%	17.05%
A-	0.61%	3.22%	2.64%	1.47%	1.30%	1.73%	10.98%
BBB+	0.47%	2.57%	5.96%	4.16%	1.29%	2.26%	16.71%
BBB	0.79%	0.68%	0.47%	1.98%	2.83%	0.58%	7.34%
NR		1.40%	1.17%	0.93%	0.35%	1.05%	4.90%
Autres*	9.68%						9.68%
Total	15.29%	15.33%	19.82%	20.02%	14.15%	15.40%	100.00%

Principaux émetteurs

Emetteur	Note LT/CT*	% actif
Santander Consumer Finance	A/A1	5.26%
Commerzbank	A+/A1	5.14%
Axa Banque	A+/A1+	4.47%
Unicredit Spa	BBB+/A2	3.74%
Banque Palatine	NR/A1	3.62%
Bank Of China London	A+/A1	3.27%
Bnp Paribas Fortis Sa	A+/A1	3.04%
Groupe Auchan Sa	BBB/A2	2.92%
Jyske Bank	A/A1	2.45%
Intesa Sanpaolo Bank Ireland	BBB+/A2	2.34%

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+		0.09%	0.70%	1.19%	1.64%	2.11%	5.73%
A1	3.73%	9.21%	10.05%	11.21%	6.28%	10.05%	50.53%
A2	1.88%	6.03%	9.07%	7.62%	6.23%	3.24%	34.06%
Autres*	9.68%						9.68%
Total	15.29%	15.33%	19.82%	20.02%	14.15%	15.40%	100.00%

* Autres: Liquidités, OPCVM

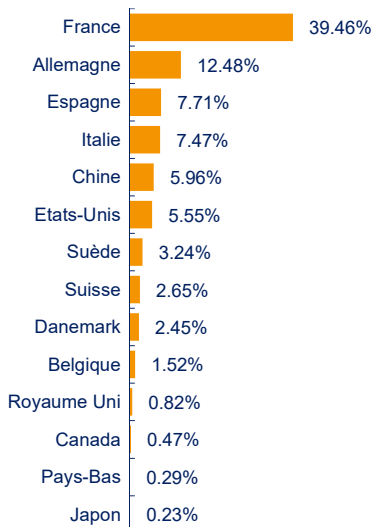
Notation Moyenne Pondérée : A-

Vie moyenne (WAL) : 225 jours

Maturité moyenne (WAM) : 93 jours

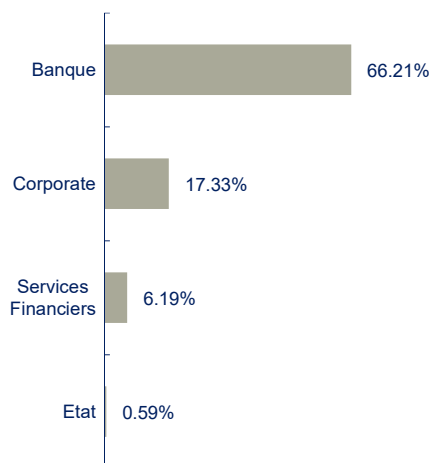
Répartition par pays de risque

En % actif net



Répartition sectorielle

En % actif net



Exposition taux

En % actif net



- Taux fixe : 46.39%
- Taux variable : Euribor 3 mois (taux) : 23.27%
- Taux variable : EONIA EUR 1 DAY : 20.67%