

MONTSEGUR SECURITE
FR0010559336
OBJECTIFS DU FONDS

MONTSEGUR SECURITE est un fonds investi principalement en obligations et en instruments de taux courts de type monétaire, émis en euros et classés dans la catégorie « investment grade » par les agences de notation.

L'objectif est d'assurer une performance régulière, supérieure à l'indice représentatif de la rémunération des emprunts d'Etats européens à court terme, l'indice Euro MTS 1-3 ans, et de préserver le capital investi.

DESCRIPTION DU FONDS
1- Obligations et Produits Monétaires

Le fonds pourra sélectionner des Titres de Créances Négociables (TCN) de la dette publique des Etats de la zone Euro aussi bien que de la dette privée, faisant l'objet d'une notation moyenne au moins « investment grade », c'est-à-dire notés A3/P3 à Court Terme et BBB-/Baa3 à Long Terme par les agences de notation Standard & Poor's, Moody's ou Fitch Ratings.

Toutefois, le gérant se réserve la possibilité d'investir via des obligations dont la notation pourra être inférieure à « investment grade » dans la limite de 10%.

2- OPCVM et divers

Le Fonds pourra investir jusqu'à 10% de l'actif net en OPCVM monétaires. Les investissements seront effectués dans la limite des maxima réglementaires.

De manière ponctuelle et dans la limite de 10% de l'actif, le fonds pourra avoir recours à des « trackers », à des titres intégrant des dérivés (Warrants, Credit Link Note, EMTN, Bons de souscription) négociés sur des marchés de la zone euro, réglementés ou de gré à gré afin d'atteindre l'objectif de gestion.

PROCESS D'INVESTISSEMENT & CRITERES DE SELECTION

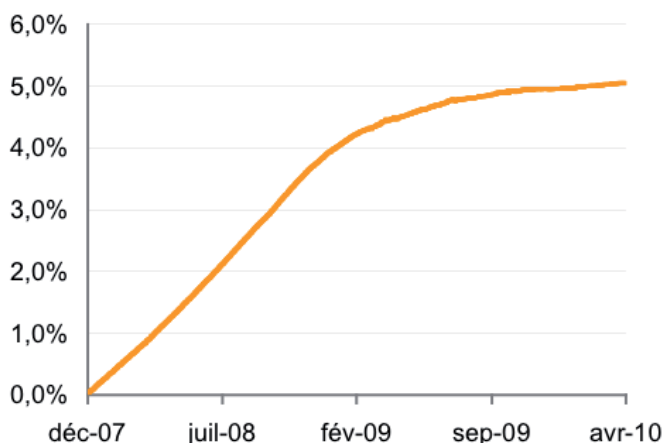
L'approche de gestion analyse les écarts de rémunération entre les maturités (courbe), les pays en zone euro et les différentes qualités de signatures des opérateurs privés ou publics.

Le choix des signatures privées provient des analyses financières réalisées par l'équipe de gestion dans le cadre de sa méthodologie d'évaluation des entreprises et de leurs capacités financières.

Les critères de sélection des émissions s'articulent autour de la connaissance des fondamentaux de la société émettrice et de l'appréciation d'éléments quantitatifs comme le supplément de rémunération par rapport aux emprunts d'état.

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative au 30 juin 2010	105,06 €
Performance 2010	+ 0,1 %
Performance 2009	+ 1,12 %
Rendement au terme du portefeuille	0,7 %
Part investie à très court terme (< 3 mois)	92,0 %
Part investie notée « investment grade »	90,7 %
Actif net	15 M€

PERFORMANCES


Les performances passées ne préjugent en rien des performances à venir.

ECHELLE DE RISQUE DES FONDS

 Sécurité
0,0 %

 Défensif
5,9 %

 Rendement
23,4 %

 Opportunités
28,7 %

 CAC 40
30,8 %

 Perspectives
30,9 %

-

Risque - Volatilité

+

La durée de placement recommandée est de 3 mois à 2 ans