

OBLIGATIONS A COURT TERME EURO

Sélection d'obligations et d'instruments de taux courts de type monétaire, émis en euros et classés dans la catégorie « investment grade* » afin d'assurer une performance régulière et de préserver le capital investi.

Durée de placement recommandée : de 3 mois à 2 ans
Valorisation quotidienne / décimales

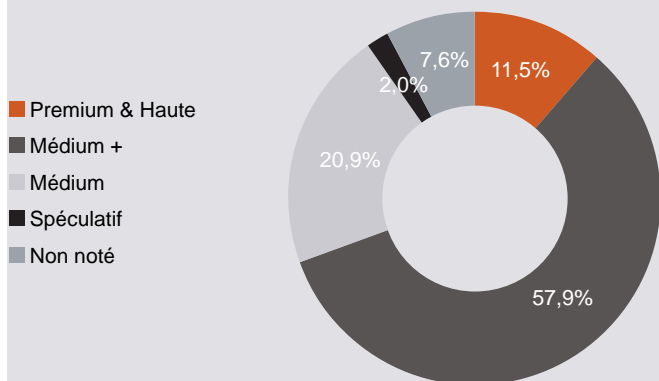
Code ISIN part C : FR0010559336

* notation supérieure ou égale à A-3 à court terme et à BBB- à long terme

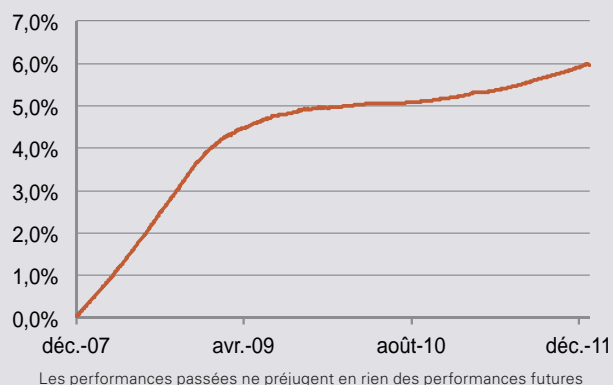
CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative au 31 janvier 2012	105,96 €
Performance 2012	+ 0,04 %
Performance 2011	+ 0,67 %
Performance 2010	+ 0,25 %
Rendement au terme du portefeuille	1,8 %
Part investie à très court terme (< 3 mois)	93,0 %
Part investie notée « investment grade* »	90,4 %

REPARTITION PAR QUALITE DE SIGNATURE



PERFORMANCES



COMPOSITION DU FOND

Libellé valeur	Notation Court et Long Terme		Échéance	Taux actuariel	Valorisation	%
CD CARREFOUR	A-2	A-	03/02/12	1,61%	502 012,50	3,86%
BT AB INBEV	A-2	A-	07/02/12	1,35%	499 889,18	3,84%
BT EDP	A-2	BBB	09/02/12	2,08%	499 795,67	3,84%
BT FAURECIA	Non Noté	Non Noté	10/02/12	2,07%	499 742,18	3,84%
OBL VIVENDI 3,875%	A-2	BBB	15/02/12	1,24%	519 270,61	3,99%
CD BPCE	A-1	A	20/02/12	1,39%	499 634,52	3,84%
CD DIAC	A-2	BBB	22/02/12	1,45%	499 578,64	3,84%
BT PPR FINANCE	A-3	Non Noté	29/02/12	1,64%	699 110,80	5,37%
CD HEWLETT-PACKARD	A-2	BBB+	08/03/12	1,30%	499 382,74	3,84%
BT PLASTIC OMNIUM	Non Noté	Non Noté	12/03/12	2,02%	498 883,48	3,83%
BT SOFIRA	A-2	Non Noté	12/03/12	1,43%	499 208,36	3,84%
OBL AHOLD 5,875%	A-2	BBB	14/03/12	1,48%	528 626,72	4,06%
OBL KRAFT 5,75%	A-2	BBB	20/03/12	1,45%	527 879,56	4,06%
BT TELEFONICA	A-2	BBB+	20/03/12	1,40%	499 092,02	3,84%
BT ENEL	A-2	A-	23/03/12	1,41%	498 881,24	3,83%
OBL PORTUGAL TEL. 3,75%	B	BB+	26/03/12	2,47%	257 593,03	1,98%
CD RCI	A-2	BBB	27/03/12	1,47%	499 026,20	3,83%
BT ARCELORMITTAL	A-3	BBB-	05/04/12	1,64%	498 548,17	3,83%
BT CAPGEMINI	A-3	BBB-	10/04/12	1,53%	498 583,15	3,83%
BT METRO	A-2	BBB	10/04/12	1,30%	498 758,25	3,83%
BT REPSOL	A-2	BBB	12/04/12	1,30%	498 736,07	3,83%
BT AREVA	A-3	BBB-	16/04/12	1,00%	399 168,44	3,07%
OBL RCI BANQUE 2,75%	A-2	BBB	10/09/12	1,86%	304 235,98	2,34%
OBL BANQUE PSA 3,25%	A-2	BBB	26/11/12	2,18%	303 803,11	2,33%
OBL BNP PARIBAS 5,25%	A-1+	AA-	17/12/12	2,17%	307 375,57	2,36%
Total Produits de Trésorerie					11 836 816,19	90,96%
Total OPCVM Monétaires et liquidités					1 176 066,81	9,04%

* BT : Billet de Trésorerie - CD : Certificat de dépôt - OBL : Obligation

TOTAL ACTIF NET 13 012 883,00 100,00%