

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

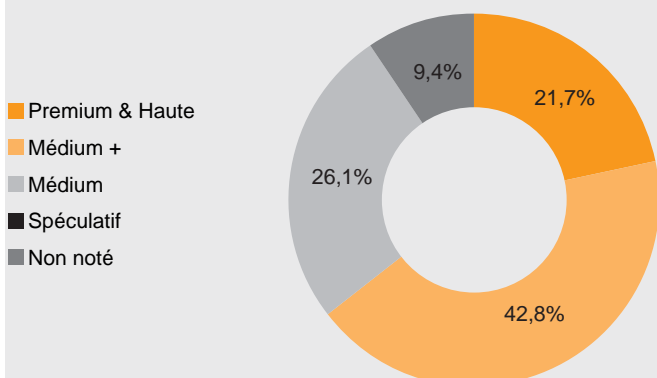
Code ISIN part C : FR0010559336

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

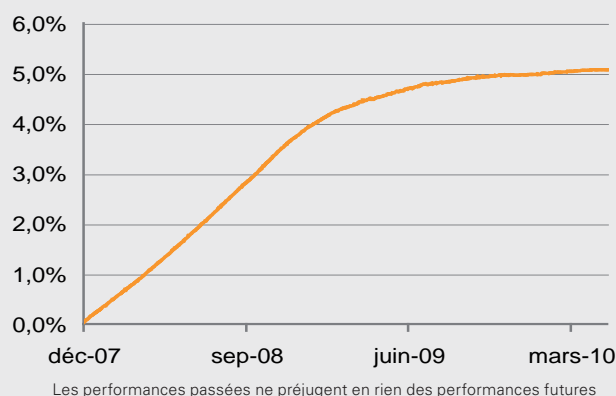
CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative au 30 juin 2010	105,06 €
Performance 2010	+ 0,10 %
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€

REPARTITION PAR QUALITE DE SIGNATURE



PERFORMANCES



COMPOSITION DU FOND

Libellé valeur	Notation Court et Long Terme		Échéance	Taux actuariel	Valorisation	%
CD BANQUE PSA	A-2	BBB	01/07/10	0,66%	800 000,00	5,36%
CD CRCA MORBIHAN	A-1+	AA-	01/07/10	0,42%	800 000,00	5,36%
BT ALSTOM	A-2	BBB+	05/07/10	0,47%	599 969,01	4,02%
BT ARCELORMITTAL	A-3	BBB	07/07/10	0,69%	799 908,16	5,36%
BT VIVENDI	A-2	BBB	08/07/10	0,43%	799 933,95	5,36%
BT SNPE	A-1	Non Noté	19/07/10	0,30%	599 910,03	4,02%
BT FAURECIA	Non Noté	Non Noté	22/07/10	2,08%	799 034,41	5,35%
CD CREDIT MUTUEL MAINE	A-1	A+	28/07/10	0,44%	599 801,08	4,02%
BT PPR	A-3	Non Noté	29/07/10	0,60%	699 673,83	4,69%
BT AIR LIQUIDE	A-1	A	05/08/10	0,40%	599 766,90	4,02%
CD DIAC	A-3	BBB-	10/08/10	0,81%	599 461,11	4,02%
BT VOLKSWAGEN	A-2	A-	10/08/10	0,44%	599 706,96	4,02%
BT ENEL	Non Noté	A-	11/08/10	0,75%	599 494,47	4,02%
BT MICHELIN	A-3	BBB	16/08/10	0,48%	599 632,30	4,02%
BT GE	A-1+	AA+	20/08/10	0,47%	599 608,80	4,02%
CD BANCO ESPIRITO SANTO	A-2	A-	26/08/10	0,75%	599 301,13	4,02%
BT REPSOL	A-2	BBB	06/09/10	0,69%	599 239,28	4,02%
BT CEMENTS FRANCAIS	A-3	BBB-	17/09/10	0,74%	599 039,82	4,01%
BT AEGON	A-2	A-	30/09/10	0,73%	598 894,89	4,01%
BT KLEPIERRE	A-2	BBB+	30/09/10	0,84%	598 728,73	4,01%
Total Produits de Trésorerie					13 091 104,86	87,22%
Total OPCVM Monétaires et liquidités					1 831 989,23	12,28%
TOTAL ACTIF NET					14 923 094,09	100,00%

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