



Stratégie

La stratégie consiste d'une part, à choisir le ou les points de la courbe des taux monétaires offrant le plus de rendement et d'autre part, à sélectionner les émetteurs en fonction de leur notation et de leur couple rendement/risque.

Données au 31/12/2018

Classification AMF : Monétaire (€)
Code ISIN : FR0007476734
Code Bloomberg : MPMTRES FP Equity
Actif géré : 34.1M€
Valeur liquidative : 2 043.89 €
Indicateur de référence : Eonia capitalisé
Eligibilité : Assurance-vie, compte titres



Performances calendaires (%)

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002*
Meyerbeer Trésorerie	-0.34	-0.23	-0.05	0.00	0.12	0.12	0.59	0.96	0.30	0.96	4.19	3.83	2.64	1.89	1.86	2.19	3.17
Eonia capitalisé*	-0.37	-0.36	-0.32	-0.11	0.10	0.09	0.24	0.88	0.44	0.73	4.00	4.02	2.90	2.13	2.10	2.39	3.43

Source : Trusteam Finance

*Création le 31/10/2001

Performances glissantes (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Création*
Meyerbeer Trésorerie	-0.02	-0.08	-0.16	-0.34	-0.57	-0.62	-0.49	2.44	25.15
Eonia capitalisé*	-0.03	-0.09	-0.19	-0.37	-0.73	-1.05	-1.05	1.32	24.87

Source : Trusteam Finance

*Création le 31/10/2001

*Indice actuel, l'indice de référence a évolué au cours du temps. Voir détails sur le site internet.

Commentaire de gestion

Malgré plus d'incertitudes sur la situation économique mondiale et un accroissement du risque politique en 2018, la BCE n'a que marginalement révisé à la baisse ses prévisions 2019 de croissance (+1.5%) et d'inflation (+1.6%). En conséquence le resserrement monétaire annoncé en juin dernier, se poursuit à un rythme très graduel avec un arrêt du programme d'achats fin 2018, tout en réinvestissant 100% des remboursements. Une remontée des taux est envisagée à compter de l'été 2019.

La politique d'investissement en 2018 nous a conduit à rechercher des obligations privées ou des titres de créances de maturités comprises entre 3 mois et 1 an le moins négatif possible, en raccourcissant légèrement en cette fin d'année la durée de placement des investissements.

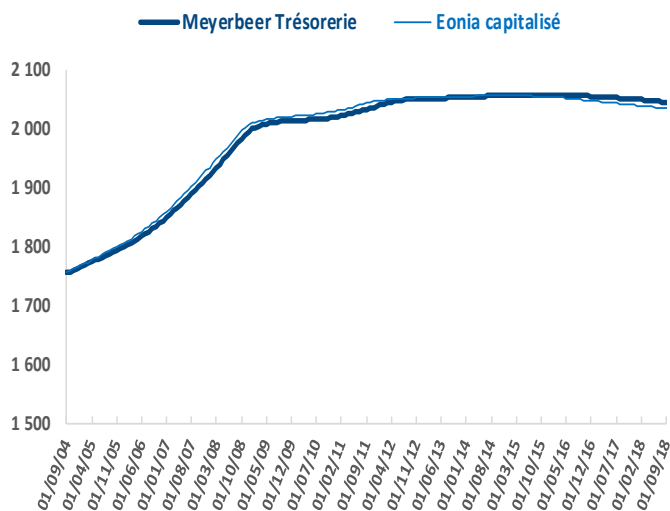
Nous constatons, en décembre, une très légère augmentation des rendements, traditionnelle à cette période. Avec les changements du prospectus au 1^{er} janvier, nous avons souhaité garder des disponibilités pour profiter de la remontée des rémunérations et les investir sur des signatures de qualité BBB- accessibles dorénavant.

Nous vous rappelons que votre fonds change de nom et devient : TRUSTEAM OBLIGATIONS COURT TERME.

La performance annuelle est de -0.34% avec un indicateur de référence en recul de 0.37%.

Profil rendement/risque

1 2 3 4 5 6 7



Source : Trusteam Finance

Synthèse mensuelle au 31 Décembre 2018

Premières lignes			
Crédit Agricole	0%	10/2019	4.90%
Safran	Tcn	28/06/19	3.23%
Natixis	7.75% Snr	01/06/19	3.16%
Schneider Electric	3.5%	22/01/19	3.04%
Christian Dior	1.375%	19/06/19	2.96%

Achats		
Natixis	7.75% Snr	01/06/19
Radian	6.00% Sub	26/06/19

Ventes	
Bons Du Trésor Italien	28/02/19
Bons Du Trésor Italien	14/01/19
Bpce	3.888% 22/12/18

Caractéristiques techniques

Volatilité du fonds (3 ans)	0.05%
Volatilité de l'indice (3 ans)	0.01%
WAM (mat. moy. pondérée)	74
WAL (vie moy. pondérée)	87
Rating moyen/court terme	A-2

Répartition par échéance

< 30 j	32.41%
[30 j ; 60 j [13.09%
[60 j ; 90 j [5.87%
[90 j ; 120 j [7.09%
[120 j ; 180 j [16.43%
[180 j ; 1 an [12.44%
[1 an ; 3 ans [0.59%

Répartition des 10 premiers secteurs

Construction / Immobilier	22.6%
Services financiers	14.7%
Biens d'équipement	8.4%
Biens de consommation courants	6.3%
Services	5.8%
Télécommunications / Médias	4.5%
Biens de consommation	4.4%
Distribution	4.4%
Automobiles	3.8%
Produits de base	3.5%

Répartition des 10 premiers pays

France	62.1%
Allemagne	10.7%
Belgique	5.9%
Pays-Bas	2.9%
Suisse	2.8%
Etats-Unis	2.6%
Italie	0.1%

Caractéristiques techniques

Classification AMF
Indice de référence
Dividendes nets réinvestis
Horizon minimum recommandé
Cotation
Gérant du fonds
ISRR

Monétaire (€)
Eonia capitalisé
Oui
15 jours
Quotidienne
L. Oriez
1 sur une échelle allant de 1 à 7

Cours de valorisation
Dépositaire
Valorisateur
Type
Frais courants (2017)
Commission de gestion TTC

Cours de clôture
Crédit Industriel et Commercial
CIC Asset Management
Capitalisation
0.14%
0.12%

Souscriptions/Rachats

Les demandes sont centralisées chaque jour jusqu'à 11h15 auprès du Crédit Industriel et Commercial (CIC) et exécutées sur la base de la valeur liquidative de la veille qui sera calculée sur les cours de bourse de clôture, et à un cours connu (cf prospectus). Crédit Industriel et Commercial (CIC) – Contact : Stéphanie MARCIANO tel. (33) 1 45 96 79 48, Fax (33) 1 45 96 77 23, marcianost@cmcics.com. Il convient de prendre connaissance de la version la plus récente du DICI/prospectus (disponible auprès de la société de gestion **Trusteam Finance - 10, rue Lincoln, 75008 PARIS - 01 42 96 40 30** - et sur le site internet www.trusteam.fr), avant de souscrire. Reporting suivant les recommandations de l'AF2I.

Les fonds gérés par Trusteam Finance sont principalement investis en actions et en obligations privées et présentent un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances ne sont pas constantes dans le temps. Ce document est à caractère informatif et ne constitue pas une recommandation d'investissement. Pour tout renseignement, veuillez contacter votre gérant chez Trusteam Finance au 01.42.96.40.30.