



Laure ORIEZ
01 42 96 40 27

Juin 2014

FR0007476734

Code Bloomberg **MPMTRES FP**

Reporting suivant les recommandations de l'AF2I

Stratégie d'investissement

Encours

102.1 M €

Objectif de gestion

Offrir un rendement régulier, sur une période de 15 jours, équivalent à celui du marché monétaire de la zone euro diminué des frais de fonctionnement et de gestion facturés à l'OPCVM

Univers de référence

Obligations très court terme et titres de créances négociables libellées en Euro

Caractéristiques

Fonds monétaire

Stratégie de gestion

La stratégie consiste, d'une part, à choisir le ou les points de la courbe de 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.

Commentaire de gestion

La Banque Centrale a répondu aux attentes des investisseurs, en annonçant en juin une série de mesures d'assouplissement monétaire. Ces mesures sont destinées à favoriser un redémarrage du crédit en zone euro et permettre un redressement de l'inflation.

Les taux monétaires court terme qui s'étaient un peu retendus courant mars / avril / mai, ont donc reflué. Nous avons privilégié lors de ces tensions les bons du trésor italiens du 3 à 5 mois. La durée de vie moyenne du portefeuille reste entre 3 et 4 mois. La majorité de nos placements est à taux fixe.

La performance semestrielle est de 0.08% à comparer à l'Eonia capitalisé en progression de 0.09%.

Caractéristiques du fonds

L'équipe

Directeur de la gestion **Laure ORIEZ**
Horizon recommandé **15 jours**

L'univers de référence

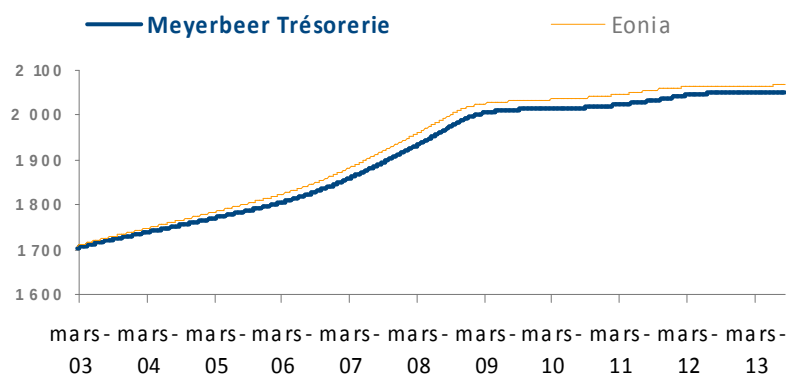
Classification AMF **Monétaire**
Indice de référence **EONIA**
Changement de l'indice de référence **Non**
Fréquence de rebalancement **Quotidienne**
Dividendes nets réinvestis **Oui**

Informations administratives

Actifs net (en M€) Part C **102.1 M €**
Nombre de parts C **49672**
Valeur liquidative Part C **330.50**
Cotation **Quotidienne**
Cours de valorisation retenu **Cours de clôture**
Dépositaire **CACEIS BANK France**
Valorisateur **CACEIS Fund administration**
Type **Capitalisation**
Commission de gestion TTC **0,35%**
TERN N-1 (Décembre 2012) **0,32%**



Performances et indicateurs de risques



Faible		Rendement / Risque					Elevé
1	2	3	4	5	6	7	

Ratios

Volatilité du fonds (3 ans)	0.06%
Volatilité indice de référence (3 ans)	0.04%
Tracking error (1 an glissant)	0.01%
VaR annuelle à 99%	-0.02%
cVaR annuelle à 99%	-0.04%

Performances	D.O*	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5ans
Meyerbeer Trésorerie	72.60%	0.022%	0.043%	0.082%	0.15%	1.34%	2.24%
Eonia	91.20%	0.015%	0.05%	0.10%	0.15%	0.87%	1.94%

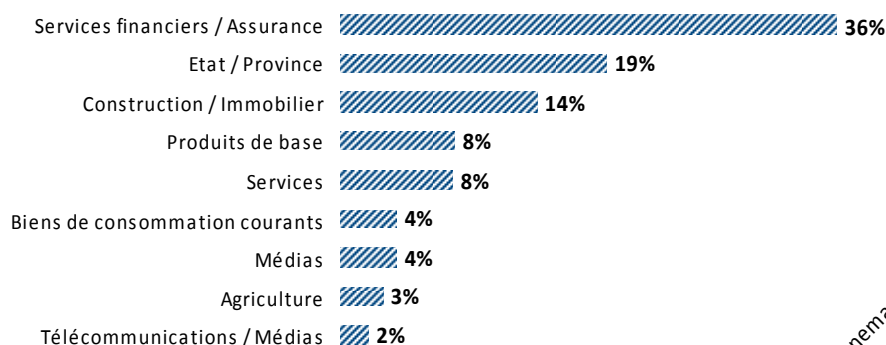
* DO depuis l'origine i.e. 17/01/1994

Performances calendaires	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Meyerbeer Trésorerie	0.08%	0.12%	0.59%	0.96%	0.30%	0.96%	4.19%
Eonia	0.10%	0.09%	0.24%	0.88%	0.44%	0.73%	4.00%

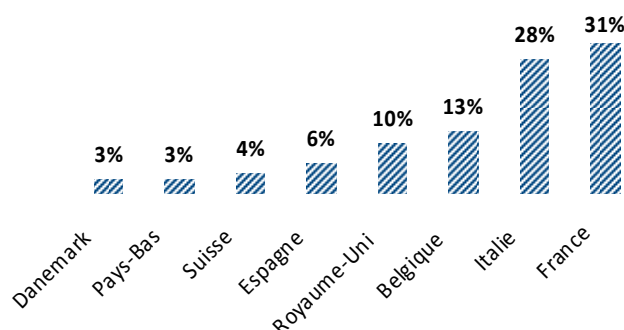
Source: interne

Analyse du portefeuille

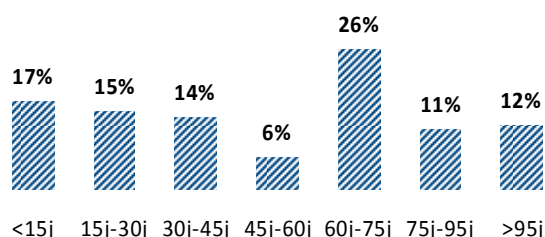
Répartition sectorielle



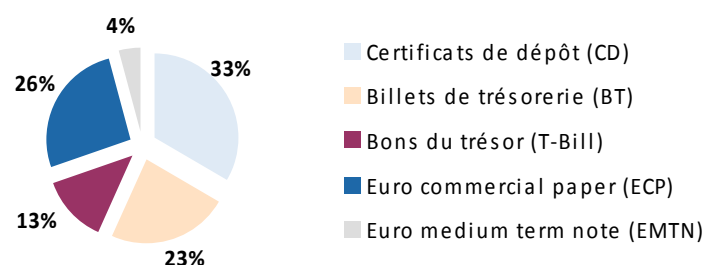
Répartition par pays



Répartition par échéance



Répartition par classe d'actifs



Souscriptions/Rachats

Les demandes sont centralisées chaque jour jusqu'à 11h15 auprès de CACEIS BANK FRANCE et exécutées, à cours connu, sur la base de la valeur liquidative calculée sur les cours de bourse d'ouverture de la veille.

Le document présent vous est communiqué à titre purement indicatif et ne constitue ni une proposition, ni une offre d'achat ou tout autre transaction portant sur les instruments financiers qui y sont visés, ni un conseil en placement. Il convient de prendre connaissance de la version la plus récente du 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.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.