



SOCIAL ACTIVE MONÉTAIRE

MONÉTAIRE

L'INVESTISSEMENT MUTUEL

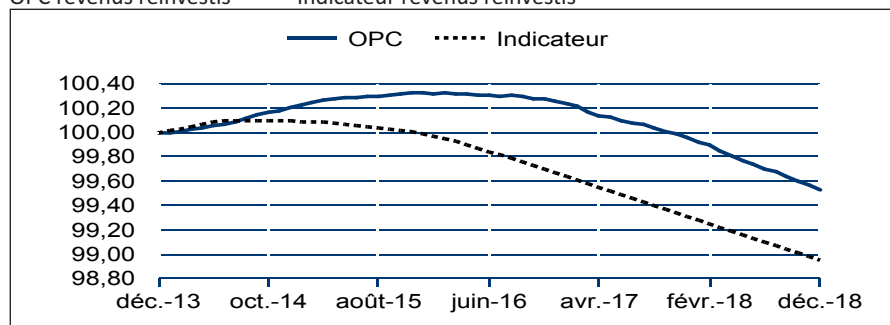
| | |
|----------------------|-----------------|
| Chiffres clés au : | 31/12/2018 |
| Valeur liquidative : | 11,3959 € |
| Actif net : | 47 979 023,58 € |



PERFORMANCES (source CM-CIC AM et/ou SIX)

OPC revenus réinvestis

Indicateur revenus réinvestis



| (Période glissante)* | YTD** | 3 mois* | 6 mois* | 1 an* | 3 ans* | 5 ans* | 10 ans* |
|----------------------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|
| OPC | -0,42% | -0,11% | -0,21% | -0,42% | -0,79% | -0,47% | 1,16% |
| Indicateur | -0,37% | -0,09% | -0,18% | -0,36% | -1,04% | -1,06% | 1,23% |

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|------------|--------|--------|--------|--------|-------|
| OPC | -0,42% | -0,31% | -0,06% | 0,12% | 0,21% |
| Indicateur | -0,37% | -0,36% | -0,32% | -0,11% | 0,10% |

Performances nettes de frais

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Volatilités historiques (base hebdo.)

| (Période glissante)* | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|----------------------|-------|-------|-------|
| OPC | 0,02% | 0,04% | 0,04% |
| Indicateur | 0,00% | 0,00% | 0,03% |

*Depuis la date de la dernière VL

**YTD : performance depuis la dernière VL de l'année n-1

STATISTIQUES

| | | |
|---|---------|------------------------------------|
| Ratio rendement/risque sur 1 an glissant* : | -19,27% | * Depuis la date de la dernière VL |
| Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants* : | -11,41% | **Taux de placement de référence: |
| Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants** : | - | EONIA capitalisé |
| Perte maximum sur 5 ans glissants* : | - | |

| | | |
|--|--------|---|
| WAM* (en jour(s)) : | 63,27 | *WAM : (Weighted Average Maturity), maturité moyenne pondérée jusqu'à la date d'échéance des titres. |
| WAL** (en jour(s)) : | 126,79 | **WAL : (Weighted Average Life), durée de vie moyenne pondérée jusqu'à la date d'extinction des titres. |
| Sensibilité globale au jour de calcul de la VL : | 0,17 | |
| % cumul de titres émis par le groupe : | 9,20% | |
| Nombre de lignes dans le portefeuille : | 33 | |

La durée de vie moyenne du portefeuille doit être : ≤ 6 mois (WAM) et ≤ 12 mois (WAL).

CARACTÉRISTIQUES

Profil de risque et de rendement

À risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

À risque plus fort, rendement potentiellement plus fort

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Orientation de gestion

La préservation du capital et la réalisation d'une performance égale au marché monétaire (EONIA capitalisé). En cas de taux particulièrement bas, négatifs ou volatils, la valeur liquidative du fonds peut être amenée à baisser.

Caractéristiques de l'OPC

| | |
|---|---|
| Indicateur : | EONIA Capitalisé |
| Code CM-CIC ES : | 1618 |
| Code AMF : | 990000084509 |
| Catégorie : | Monétaires |
| Durée minimum de placement conseillée : | Supérieure à 7 jours |
| Nourricier : | oui |
| Maître : | S. ACTIVE MONÉTAIRE ISR |
| FCPE à compartiment : | oui |
| Valorisation : | Quotidienne |
| Gérant(s) : | LEONARD Martine SENCE Thierry |
| Société de gestion : | CM-CIC ASSET MANAGEMENT 4, rue Gaillon - 75002 Paris |
| Site internet : | www.cmcic-am.fr |
| Dépositaire : | BFCM 34, rue du Wacken 67913 Strasbourg Cedex 9 |
| Date de création de l'OPC : | 04/07/2003 |

Souscriptions/rachats

| | |
|---|-------|
| Modalités de souscription et de rachat : | |
| Pour plus d'information, se reporter à la Documentation d'Information Clé pour l'investisseur (DICI) et/ou au règlement de l'OPC. | |
| Commissions de souscription : | 0,5% |
| Commissions de rachat : | néant |

Frais de gestion

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Frais courants du dernier exercice : | 0,09% |
|--------------------------------------|-------|



COMMENTAIRE DE GESTION

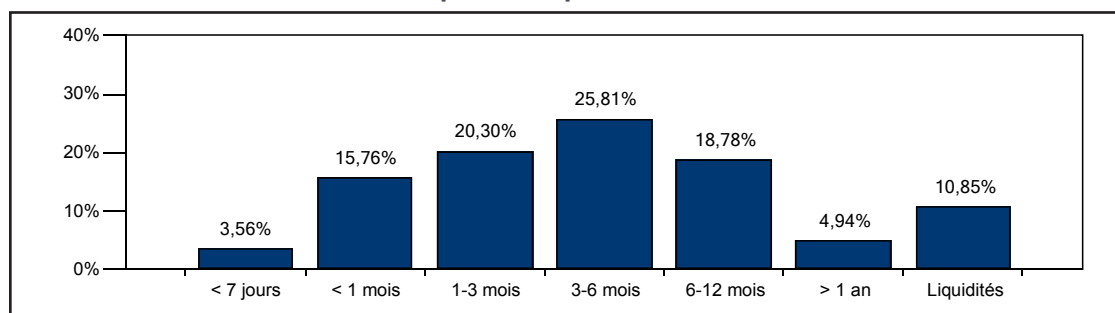
Comme attendu, la Fed a relevé son taux directeur de 25 pb. C'est la quatrième hausse de taux de l'année. En outre, elle a donné des indications sur un rythme de hausse plus lent pour la suite en raison d'un ralentissement de la croissance attendu en 2019. En zone euro, le gouvernement italien et la Commission européenne sont parvenus à un accord pour le budget 2019, ce qui, pour le moment, permet à l'Italie d'éviter une procédure de déficit excessif. En France, les mouvements sociaux ont pesé sur les prévisions de croissance, il est probable que le rebond de croissance en France comme en zone euro au quatrième trimestre soit plus faible qu'attendu. La BCE a terminé ses achats nets d'actifs. Les taux longs allemands ont continué à se détendre et les spreads italiens se sont comprimés. Les spreads de crédit ont continué de s'écarter lentement. Sur le portefeuille nous avons essentiellement investi sur des bons du Trésor français. Actualité ISR : les désaccords au sujet du pacte de l'ONU sur les migrations, la prudence des Etats concernant l'utilisation des équipements de téléphonie du chinois Huawei, l'action intentée par des ONG contre l'Etat français pour inaction climatique.

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

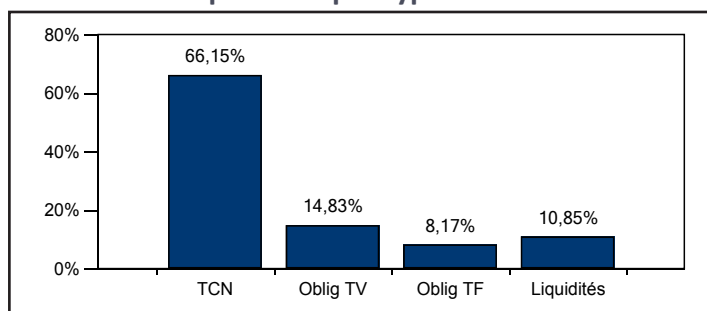
Principales lignes

| | |
|--------------------------------|-------|
| GEKINA CD 110419 0,0000% | 3,66% |
| RABOBA EM 290520 EURIBO 0,0000 | 3,53% |
| ABBEY EM 220519 +0,0000% | 3,53% |
| BMW FINANCE TV17-280319 | 3,52% |
| CG MIC CD 040319 0,0000% | 3,52% |
| ICADE CD 100419 0,0000% | 3,52% |
| ING BA CD 040119 0,0000% | 3,52% |
| EP 140519 Z 0,0000% | 3,52% |
| KLEPIE CD 061219 0,0000% | 3,52% |
| CIC BM 100119 +0,2600% | 3,52% |

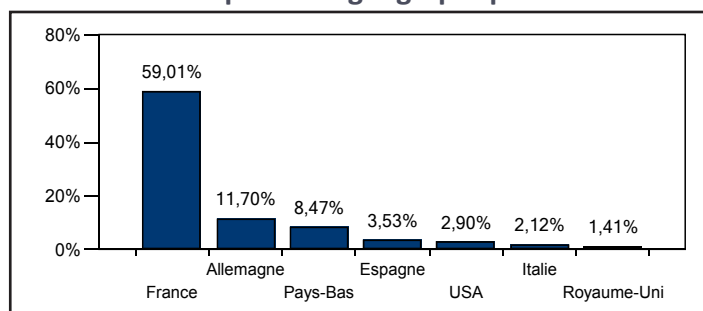
Répartition par maturité



Répartition par type d'actifs



Répartition géographique



Répartition du portefeuille par Notation Long Terme

| | | | |
|-------------------|----|--------|--------|
| AAA | AA | A | BBB |
| | | 67,92% | 21,23% |
| Non Invest. Grade | NR | Autres | |
| | | 10,85% | |

Les DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) sont disponibles sur le site Internet et les prospectus peuvent vous être envoyés sur simple demande écrite.

Avertissement : Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPC peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. N'hésitez pas à consulter votre conseiller financier. Cet OPC n'est pas commercialisable auprès des personnes physiques ou morales américaines ni auprès de citoyens américains. Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de CM-CIC Asset Management.