

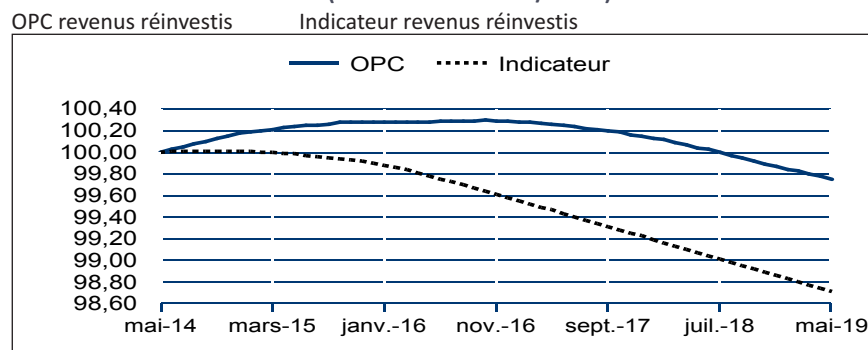
CM-CIC PERSPECTIVE MONÉTAIRE B

MONÉTAIRE

L'INVESTISSEMENT MUTUEL

Chiffres clés au :	31/05/2019
Valeur liquidative :	112,4305 €
Actif net :	230 181 780,78 €

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



(Période glissante)*	YTD**	3 mois*	6 mois*	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
OPC	-0,12%	-0,07%	-0,14%	-0,29%	-0,53%	-0,25%	3,84%
Indicateur	-0,15%	-0,09%	-0,18%	-0,37%	-1,07%	-1,30%	0,65%

	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	-0,28%	-0,14%	0,01%	0,11%	0,33%
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	0,03%	0,03%	0,04%
Indicateur	0,00%	0,00%	0,02%

*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* :	-9,67%	* Depuis la date de la dernière VL
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants* :	-6,25%	**Taux de placement de référence:
Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants** :	5,56	EONIA capitalisé
Perte maximum sur 5 ans glissants* :	-0,55%	

WAM* (en jour(s)) :	78,94	*WAM : (Weighted Average Maturity), maturité moyenne pondérée jusqu'à la date d'échéance des titres.
WAL** (en jour(s)) :	216,62	**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 :	0,20	
% cumul de titres émis par le groupe :	6,70%	
Nombre de lignes dans le portefeuille :	281	

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



Risques importants non pris en compte par l'indicateur :

Risque de crédit, impact des techniques telles que les produits dérivés

Orientation de gestion

Le compartiment nourricier « CM-CIC PERSPECTIVE MONÉTAIRE B » a un objectif de gestion similaire à celui de l'OPCVM maître « UNION CASH », part « ES », diminué des frais de gestion réels propres au nourricier, à savoir la préservation du capital et la réalisation d'une performance égale au marché monétaire (EONIA capitalisé) diminué des frais de gestion réels. En cas de taux particulièrement bas, négatifs ou volatils, la valeur liquidative du fonds peut être amenée à baisser de manière structurelle, ce qui pourrait impacter négativement la performance de votre fonds et compromettrait l'objectif de gestion lié à la préservation du capital.

Caractéristiques de l'OPC

Indicateur :	EONIA Capitalisé (O)
Code CM-CIC ES :	000010001801
Code AMF :	990000093649
Catégorie :	Fonds monétaires à valeur liquidative variable (VNAV) standard
Forme juridique :	FCPE de droit français
Durée minimum de placement conseillée :	7 jours
Nourricier : oui	Maître : CM-CIC CASH
FCPE à compartiment :	non
Valorisation :	Quotidienne
Gérant(s) :	KHALIFA Salim MIGNOT Alain
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 :	22/12/2006

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.	
Frais d'entrée :	0,5%
Frais de sortie :	néant

Frais de gestion

Frais courants du dernier exercice :	0,1%
--------------------------------------	------

CM-CIC PERSPECTIVE MONETAIRE B

COMMENTAIRE DE GESTION

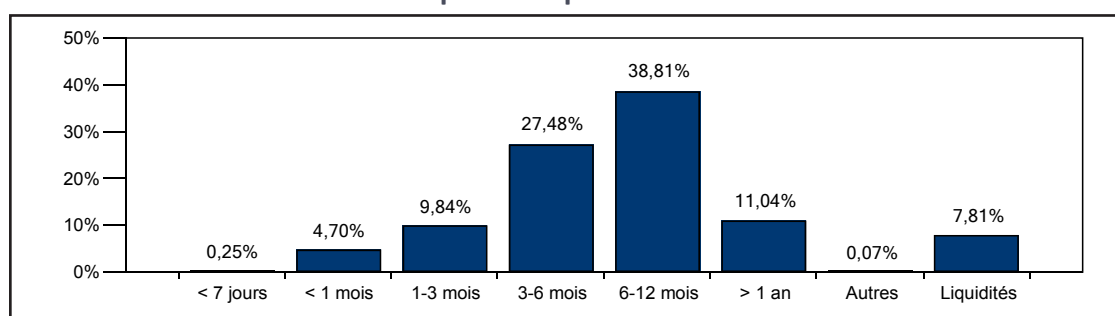
Les relations entre Etats-Unis et Chine se sont encore détériorées, le climat des affaires s'est dégradé pour l'Allemagne et les Etats-Unis et la situation est de plus en plus difficile en Italie. Nous avons assisté à une nouvelle performance du marché des taux poussé par le sentiment risk averse des investisseurs. Salvini a continué de provoquer l'UE et a annoncé qu'il est prêt à pousser la dette au-delà des 140% du PIB. Dans ce contexte le marché du crédit Investment Grade se dégrade globalement. Du côté du marché monétaire le taux de swap Eonia à un an a touché les -0,40% (une première depuis l'été 2016). La structure du portefeuille a peu varié relativement au mois précédent.

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

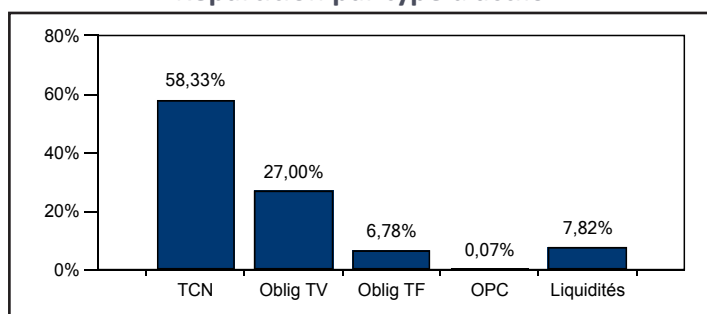
Principales lignes

BPCE CD 070520 EONIA +0,2000%	2,03%
BARCLA CD 071119 0,0000%	1,53%
PURPLE PROT ASS 18-0719 INDEX	1,52%
UBS LONDON TV18-100120	1,42%
CS AG LDN 1,375%14-291119	1,35%
SG BM 030420 EONIA +0,2100%	1,22%
PURPLE PROT ASS 18-1219 INDEX	1,22%
BARCL EM 110919 EURIBO 0,0000%	1,09%
CL CD 190919 0,0000%	1,02%
CL CD 041119 0,0000%	1,02%

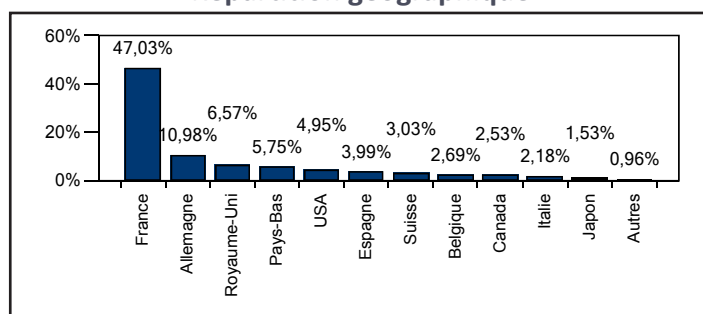
Répartition par maturité



Répartition par type d'actifs



Répartition géographique



Répartition du portefeuille par Notation Court Terme

A-1+/A-1	A-2	A-3	B
61,94%	30,12%	0,06%	
C	D	NR	Autres
			7,88%

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. 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.