



CARACTERISTIQUES DU FONDS

Valeur liquidative	205,44 EUR
Type de part	Part R
Forme juridique	FCP de droit français
Code ISIN	FR0010278218
Date d'origine*	24/04/1987
Classification AMF	Monétaire court terme
Eligible au PEA	Non
Indice de référence	EONIA Capitalis
Gérant(s)	Etienne Dubourg

*La date d'origine correspond à la première VL disponible de la SICAV initiale.

Durée de placement	Inférieure à 3 mois
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Délai de règlement	J
Centralisateur	BNP Paribas Securities Services
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services
Valorisateur	European Fund Administration France
SRRI (1 : faible, 7 : élevé)	1

Les performances antérieures au 11/04/2006 ne sont pas celles de l'OPCVM. Ces performances sont celles de la SICAV KBL France Monétaire, absorbée par le présent FCP, laquelle disposait d'une politique d'investissement identique à celle du FCP.

COMMENTAIRE DE GESTION

Comme pour les autres mois qui ont précédé, les 2 taux phares du marché monétaire, l'EONIA et l'EURIBOR 3 mois (qui sont appelés à être remplacés pour des raisons réglementaires), ont évolué dans une fourchette extrêmement étroite.

Il en a été de même pour les spreads de crédit de la partie courte de la courbe des taux.

La BCE n'a pas surpris les marchés en laissant ses taux directeurs inchangés lors de sa réunion du mois de décembre.

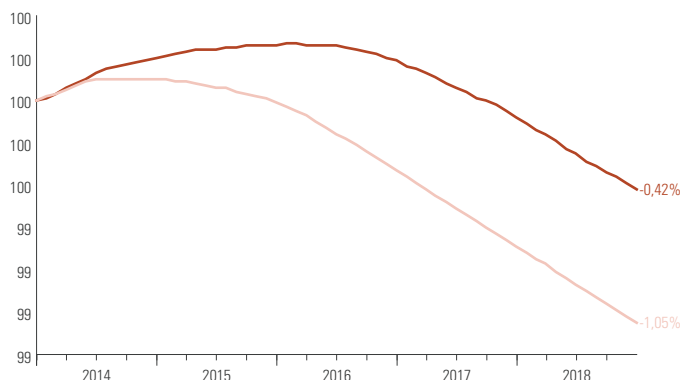
PERFORMANCES (%) - NET PART R EN EUR

	Cumulée **							Annualisée *			
	Année en cours 29/12/17 31/12/18	1 mois 29/11/18 31/12/18	3 mois 30/09/18 31/12/18	1 an 29/12/17 31/12/18	3 ans 31/12/15 31/12/18	5 ans 31/12/13 31/12/18	Origine 24/04/87 31/12/18	3 ans 31/12/15 31/12/18	5 ans 31/12/13 31/12/18	Origine 24/04/87 31/12/18	
FONDS	-0,34	-0,02	-0,08	-0,34	-0,68	-0,42	213,59	-0,23	-0,08	3,67	
BENCHMARK	-0,37	-0,03	-0,09	-0,37	-1,04	-1,05	223,60	-0,35	-0,21	3,78	

* Annualisée, depuis l'origine (Cumulée si origine < 1 an)

** Pour les fonds monétaires, les performances sont calculées en taux annuels

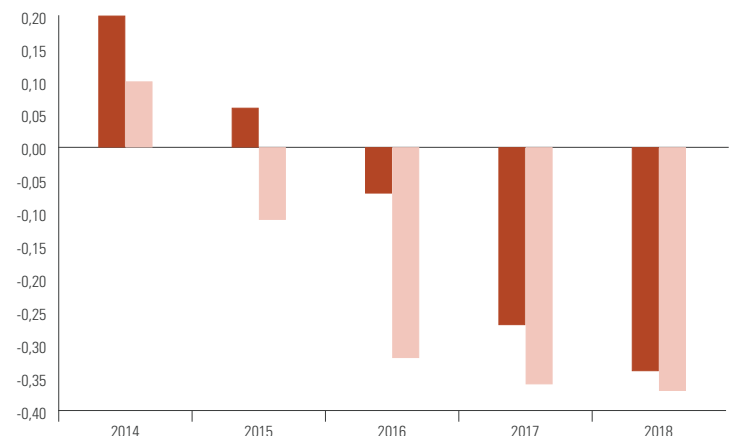
PERFORMANCES CUMULÉES - NET PART R EN EUR *



* Sur les 5 dernières années

FONDS : RICHELIEU MONETAIRE
BENCHMARK : EONIA Capitalis ©

PERFORMANCES ANNUELLES (%) - NET PART R EN EUR



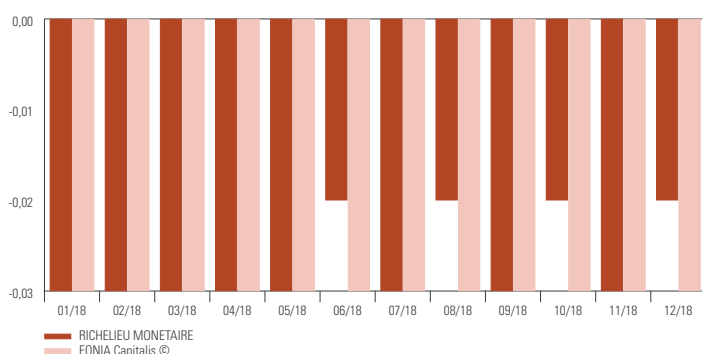
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

GAMME MONÉTAIRE

Actif Net Total en EUR (toutes parts) : 34.301.990

31 Décembre 2018

PERFORMANCES MENSUELLES (%) - NET PART R EN EUR



INDICATEURS DE PERFORMANCE (%)

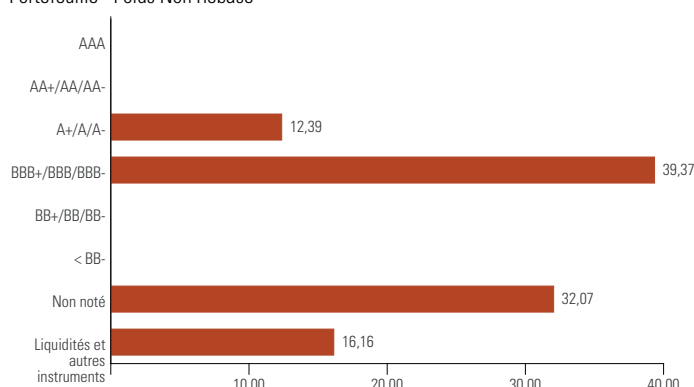
	Année en cours	3 ans	5 ans	Origine*
% de mois positifs	0,00	11,11	46,67	91,60
% de mois négatifs	100,00	88,89	53,33	8,40
Perf. mensuelle la plus basse	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03
Perf. mensuelle la plus élevée	-0,02	0,00	0,02	1,02

* Depuis l'origine, le 24/04/1987

■ RICHELIEU MONÉTAIRE
■ EONIA Capitalis ©

RÉPARTITION PAR RATING

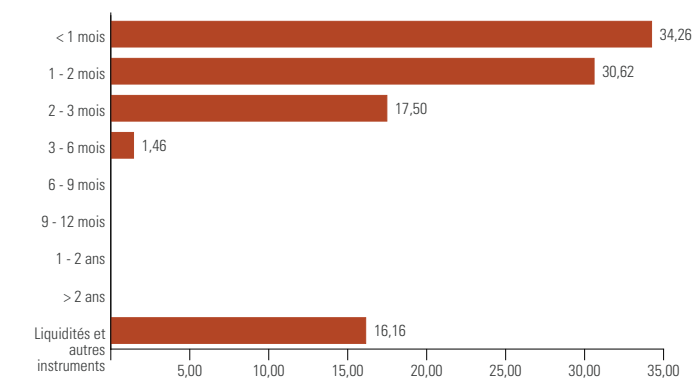
Portefeuille - Poids Non Rebasé



Avec produits dérivés – avec cash – avec OPCVM

RÉPARTITION PAR MATURITÉ

Portefeuille - Poids Non Rebasé



Avec produits dérivés – avec cash – avec OPCVM

Document non contractuel produit uniquement à titre d'information. Il ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Avant d'investir, vous devez vous procurer et lire attentivement le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) disponible auprès de Richelieu Gestion et sur le site www.richelieugestion.com. Richelieu Gestion décline toute responsabilité en cas de pertes, directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. Les terminologies « fonds » et « parts » correspondent à une terminologie générique pouvant signifier « SICAV » ou « FCP » et « action » ou « part » en fonction de la forme juridique. La valeur des parts des fonds peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont traités aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Conformément à l'article 321-116 du règlement général de l'AMF, vous pouvez recevoir sur simple demande des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation des fonds.

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	Origine*
Volatilité du fonds	0,02%	0,02%	0,03%	0,45%
Volatilité du benchmark	0,01%	0,01%	0,03%	0,48%
Tracking error	0,02%	0,02%	0,02%	0,11%
Ratio d'information	1,71	5,93	6,58	-0,90
Ratio de sharpe	-0,55	3,38	1,89	-0,70
Alpha	0,11%	0,19%	0,12%	0,19%
Beta	1,23	1,20	0,97	0,92
R ²	0,33	0,26	0,65	0,94
Max. drawdown du fonds	-0,33	-0,68	-0,68	-0,68
Délai de récupération (en semaines)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Indicateurs au 31/12/2018

Sensibilité du portefeuille	0,09
Duration du portefeuille	0,09
Weighted Average Life (jours)	34,64
Weighted Average Maturity (jours)	34,64

Calculés sur base hebdomadaire

* Depuis l'origine, le 24/04/1987

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE (% de l'actif net)

Liquidités et produits monétaires 100,00

Avec produits dérivés – avec cash – avec OPCVM

Futures : correspond à la somme des positions (vendeuses et acheteuses) sur Futures indiciels et sectoriels, exprimée en % de l'actif.

PRINCIPALES POSITIONS (% de l'actif net)

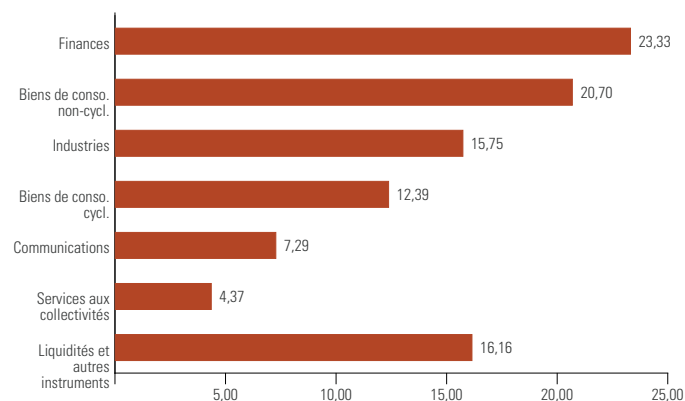
Poche Taux - Poids non rebasé

Union Finances Grains 01/02/2019	France	3,21
ICADE 12/03/2019	France	2,92
Royal Friesland 11/03/2019	Pays-Bas	2,92
Volkswagen AG 29/03/2019	Allemagne	2,92
Covivio SA 26/02/2019	France	2,92

Sans produits dérivés – sans cash – sans OPCVM

RÉPARTITION PAR SECTEUR

Portefeuille - Poids Non Rebasé



Avec produits dérivés – avec cash – avec OPCVM