



## CARACTERISTIQUES DU FONDS

Valeur liquidative	205,49 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

Le marché monétaire est resté à l'abri des turbulences qui ont agité le marché du crédit sur les échéances plus longues.

Les 2 indices phares, l'EONIA et l'EURIBOR 3 mois n'ont quasiment pas bougé.

Il n'y a pas eu de réunion de la BCE ce mois-ci.

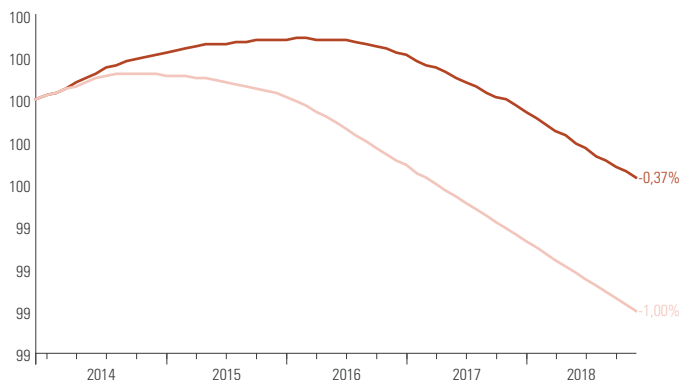
## PERFORMANCES (%) - NET PART R EN EUR

	Cumulée **							Annualisée *			
	Année en cours 29/12/17 29/11/18	1 mois 30/10/18 29/11/18	3 mois 30/08/18 29/11/18	1 an 30/11/17 29/11/18	3 ans 30/11/15 29/11/18	5 ans 28/11/13 29/11/18	Origine 24/04/87 29/11/18	3 ans 30/11/15 29/11/18	5 ans 28/11/13 29/11/18	Origine 24/04/87 29/11/18	
FONDS	-0,32	-0,03	-0,08	-0,34	-0,65	-0,37	213,66	-0,22	-0,07	3,68	
BENCHMARK	-0,34	-0,03	-0,09	-0,36	-1,03	-1,00	223,70	-0,34	-0,20	3,79	

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

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

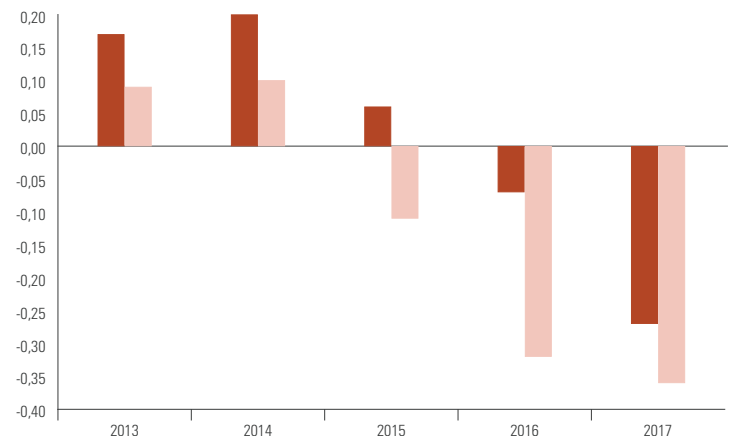
## PERFORMANCES CUMULÉES - NET PART R EN EUR \*



\* Sur les 5 dernières années

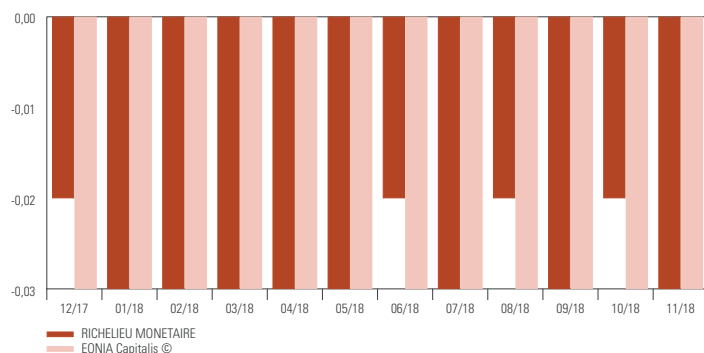
■ FONDS : RICHELIEU MONETAIRE  
■ BENCHMARK : EONIA Capitalis ©

## PERFORMANCES ANNUELLES (%) - NET PART R EN EUR



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

#### PERFORMANCES MENSUELLES (%) - NET PART R EN EUR



#### INDICATEURS DE PERFORMANCE (%)

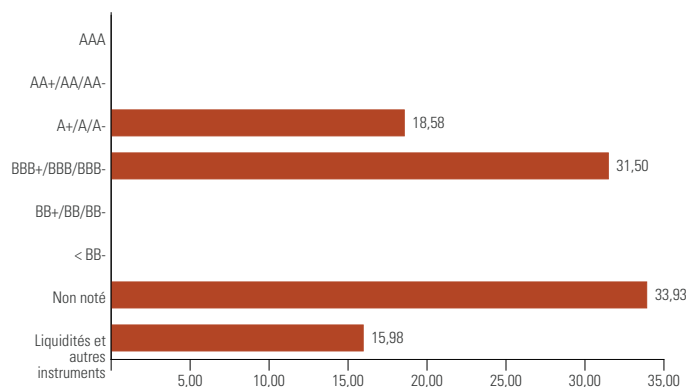
	Année en cours	3 ans	5 ans	Origine*
% de mois positifs	0,00	13,89	48,33	91,84
% de mois négatifs	100,00	86,11	51,67	8,16
Perf. mensuelle la plus basse	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03
Perf. mensuelle la plus élevée	-0,02	0,00	0,02	1,02

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

■ RICHELIEU MONÉTAIRE  
■ EONIA Capitalis ©

#### RÉPARTITION PAR RATING

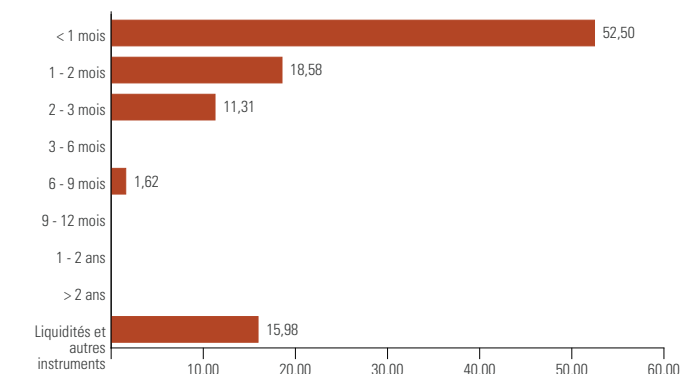
Portefeuille - Poids Non Rebasé



Avec produits dérivés – avec cash – avec OPCVM

#### RÉPARTITION PAR MATURITÉ

Portefeuille - Poids Non Rebasé



Avec produits dérivés – avec cash – avec OPCVM

#### 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	1,22	6,11	6,48	-0,90
Ratio de sharpe	-0,86	3,46	1,81	-0,70
Alpha	0,06%	0,21%	0,12%	0,19%
Beta	1,10	1,23	0,95	0,92
R²	0,24	0,28	0,65	0,94
Max. drawdown du fonds	-0,34	-0,66	-0,66	-0,66
Délai de récupération (en semaines)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

#### Indicateurs au 29/11/2018

Sensibilité du portefeuille	0,07
Duration du portefeuille	0,07
Weighted Average Life (jours)	27,29
Weighted Average Maturity (jours)	27,29

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)

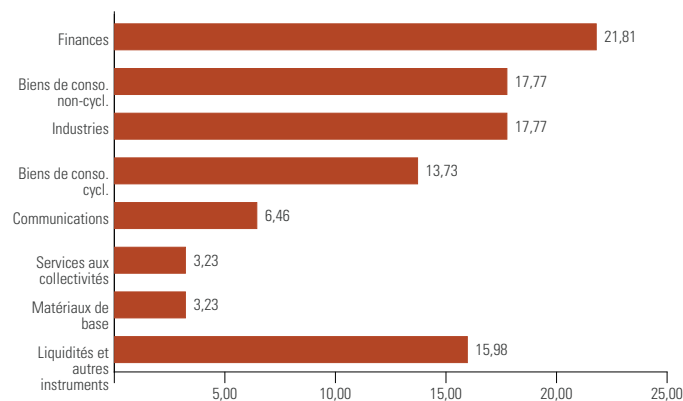
Poche Taux - Poids non rebasé

NEU CP ALTAREIT 18012019 PRECOMPTE 18/01/2019	France	3,23
UNIBAIL 17-12-18 17/12/2018	France	3,23
Plastic Omnium 19/12/2018	France	3,23
SAVENCIA SA ZCP 21122018 21/12/2018	France	3,23
NEU CP MERSEN 10012019 PRECOMPTE 10/01/2019	France	3,23

Sans produits dérivés – sans cash – sans OPCVM

#### RÉPARTITION PAR SECTEUR

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](http://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.