



CARACTERISTIQUES DU FONDS

| | |
|---------------------|-----------------------|
| Valeur liquidative | 205,55 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 Capitalisé |
| 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

La réunion de la BCE n'a pas apporté de grande nouvelle. Les taux directeurs sont bien entendu restés inchangés.

S'il devait y avoir des nouvelles, les investisseurs les attendaient plutôt du côté des modalités de réinvestissement des titres du portefeuille de la BCE arrivant à échéance. Dans ce domaine c'est la clé de répartition qui suscite le plus d'attente dans le marché. Mais, il faudra patienter jusqu'au mois de décembre pour que la curiosité de tous soit satisfaite.

Lors de la conférence de presse Mario Draghi a également déclaré que le conseil des gouverneurs avait abordé le sujet des TLTRO, un instrument important pour la gestion de la liquidité.

Avec la fin de l'année, le temps des bilans approche. Il est de plus en plus probable que les rendements des titres monétaires sur l'ensemble de 2018 resteront très proche de l'Eonia. Par ailleurs, il n'y a pas de raison particulière de penser que la volatilité puisse faire un retour en force.

Il faudra très vraisemblablement attendre 2019, pour voir les choses bouger un tant soit peu sur le marché monétaire.

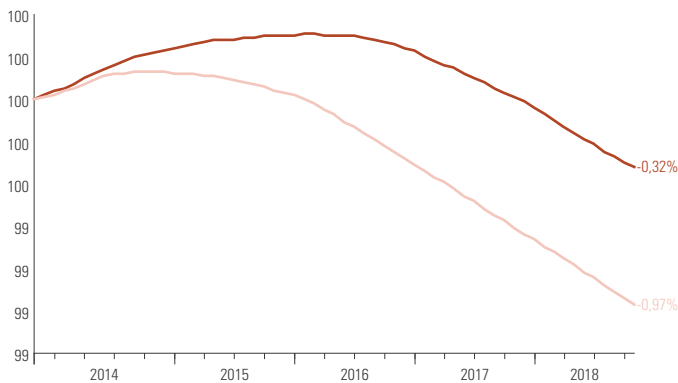
PERFORMANCES (%) - NET PART R EN EUR

| | Cumulée ** | | | | | | | Annualisée * | | | |
|-----------|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--|
| | Année en cours 29/12/17 30/10/18 | 1 mois 30/09/18 30/10/18 | 3 mois 31/07/18 30/10/18 | 1 an 30/10/17 30/10/18 | 3 ans 29/10/15 30/10/18 | 5 ans 30/10/13 30/10/18 | Origine 24/04/87 30/10/18 | 3 ans 29/10/15 30/10/18 | 5 ans 30/10/13 30/10/18 | Origine 24/04/87 30/10/18 | |
| FONDS | -0,29 | -0,02 | -0,08 | -0,34 | -0,62 | -0,32 | 213,76 | -0,21 | -0,07 | 3,69 | |
| BENCHMARK | -0,31 | -0,03 | -0,09 | -0,36 | -1,01 | -0,97 | 223,80 | -0,34 | -0,19 | 3,80 | |

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

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

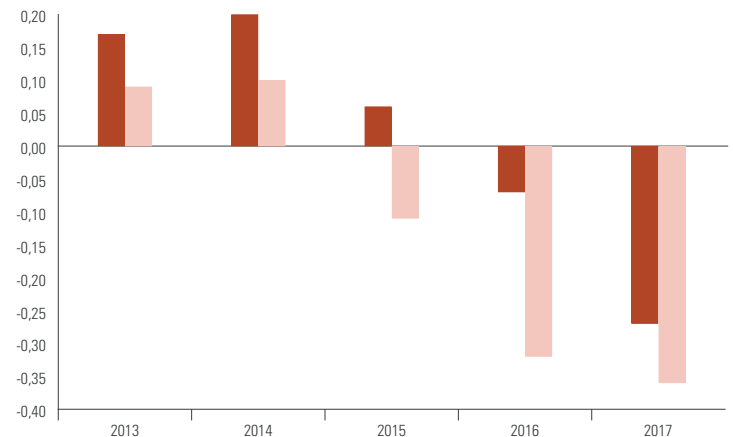
PERFORMANCES CUMULÉES - NET PART R EN EUR *



* Sur les 5 dernières années

■ FONDS : RICHELIEU MONÉTAIRE
■ BENCHMARK : EONIA Capitalisé

PERFORMANCES ANNUELLES (%) - NET PART R EN EUR



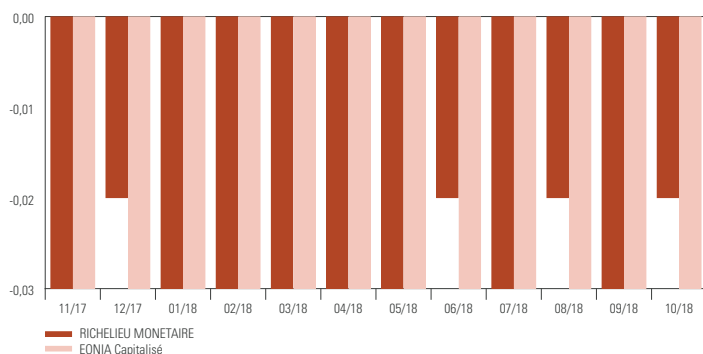
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

GAMME MONÉTAIRE

Actif Net Total en EUR (toutes parts) : 31.221.445

30 Octobre 2018

PERFORMANCES MENSUELLES (%) - NET PART R EN EUR



INDICATEURS DE PERFORMANCE (%)

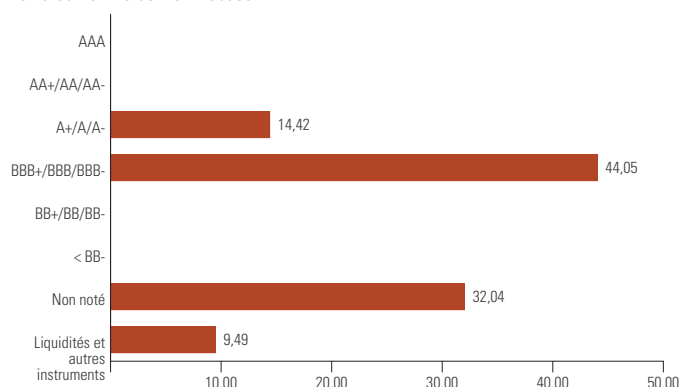
| | Année en cours | 3 ans | 5 ans | Origine* |
|--------------------------------|----------------|-------|-------|----------|
| % de mois positifs | 0,00 | 16,67 | 50,00 | 92,08 |
| % de mois négatifs | 100,00 | 83,33 | 50,00 | 7,92 |
| Perf. mensuelle la plus basse | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,03 |
| Perf. mensuelle la plus élevée | -0,02 | 0,00 | 0,02 | 1,02 |

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

■ RICHELIEU MONÉTAIRE
■ EONIA Capitalisé

RÉPARTITION PAR RATING

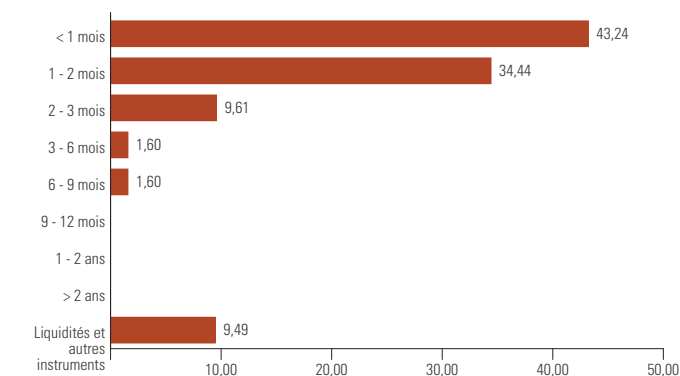
Portefeuille - Poids Non Rebasé



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% | 0,47% |
| Tracking error | 0,02% | 0,02% | 0,02% | 0,11% |
| Ratio d'information | 1,64 | 6,39 | 6,58 | -0,90 |
| Ratio de sharpe | -0,39 | 3,55 | 1,81 | -0,70 |
| Alpha | 0,10% | 0,22% | 0,12% | 0,20% |
| Beta | 1,21 | 1,25 | 0,94 | 0,92 |
| R² | 0,33 | 0,34 | 0,65 | 0,94 |
| Max. drawdown du fonds | -0,33 | -0,63 | -0,63 | -0,63 |
| Délai de récupération (en semaines) | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

Indicateurs au 30/10/2018

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Sensibilité du portefeuille | 0,09 |
| Duration du portefeuille | 0,09 |
| Weighted Average Life (jours) | 34,54 |
| Weighted Average Maturity (jours) | 34,54 |

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)

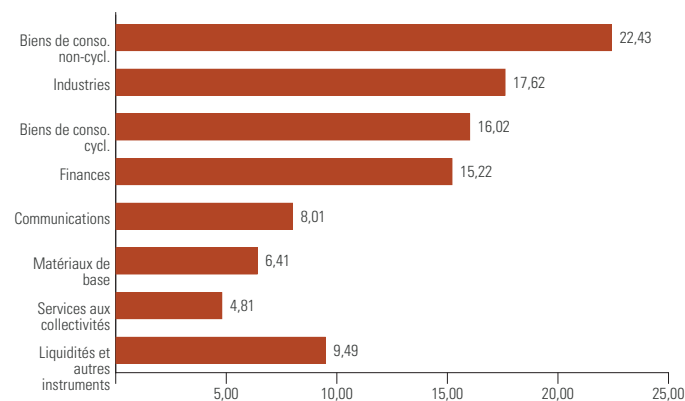
Poche Taux - Poids non rebasé

| | | |
|--|-----------|------|
| UNIBAIL 17-12-18 17/12/2018 | France | 3,20 |
| Plastic Omnium 19/12/2018 | France | 3,20 |
| Linde AG 30/11/2018 | Allemagne | 3,20 |
| SAVENCIA SA ZCP 21/12/2018 21/12/2018 | France | 3,20 |
| NEU CP EIFFAGE 19/12/2018 PRECOMPTE 19/12/2018 | France | 3,20 |

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. 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.