

## Exatis Trésorerie

## FCP de droit français

EXATIS Trésorerie a été spécialement conçu pour permettre une gestion dynamique de la trésorerie. Grâce à une prise de risque mesurée sur les marchés obligataires, ce FCP a pour objectif de surperformer l'EONIA, principal indice représentatif du marché monétaire de la zone euro.

### Les atouts

**Bénéficier d'un placement peu risqué** permettant une rémunération régulière de la trésorerie sur une période de 1 à 3 mois.

**Surperformer le marché monétaire** grâce à une diversification mesurée de l'actif sur le marché obligataire.

Investir uniquement dans des actifs de première qualité en matière de crédit.

### L'univers d'investissement

- Le portefeuille est principalement composé d'actifs de taux très liquides.
- L'actif comprend des titres de créance négociables, BTAN, BMTN, obligations, swaps de taux et de devises, futures et options sur les marchés organisés uniquement.
- La sensibilité du portefeuille (qui mesure son exposition au risque de variation du taux d'intérêt) sera comprise à tout moment entre 0 et 0,5.

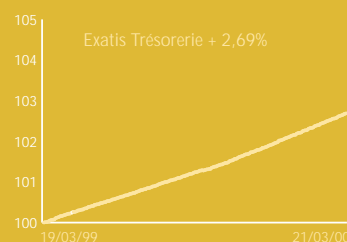
### Indice de référence

#### EONIA

Principal indice représentatif des actifs monétaires de la zone euro.

### Performance\*

Sur 1 an : du 19/03/1999 au 21/03/2000



(Source CCF CAPITAL MANAGEMENT/Datastream)

\*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

### Durée de placement recommandée

Quelques mois

### Niveau de risque selon la durée de détention

faible

En cas de baisse de la valeur liquidative, quelques semaines suffisent pour retrouver le niveau antérieur.

## Une forte maîtrise du risque

### ■ LE RISQUE DE SIGNATURE EST MAÎTRISÉ

La sélection des titres est particulièrement rigoureuse et s'effectue dans le cadre d'autorisations de signatures effectuées au sein d'un comité interne spécialisé.

Les investissements autres que sur des titres émis ou garantis par l'État devront bénéficier d'une notation minimale de :

- Moody's : court terme P1 / long terme Aa3,
- Standard & Poor's : court terme A1 / long terme AA-.

### ■ LE RISQUE DE CONTREPARTIE EST TRÈS LIMITÉ

Il est limité aux opérations de swaps et de prises en pension. Ces opérations sont conclues uniquement avec des contreparties bénéficiant d'un rating au moins égal à P1 (Moody's) ou A1 (Standard & Poor's).

## Un processus d'investissement rigoureux

Elle s'appuie sur le processus de gestion de taux développé par CCF CAPITAL MANAGEMENT :

- Le choix du niveau de sensibilité du portefeuille (il ne dépassera en aucun cas 0,5).
- La détermination du point de la courbe des taux permettant d'optimiser le couple sensibilité/rentabilité.
- La détermination du pourcentage de l'actif investi à taux fixe, le reste étant investi à taux variable.
- La sélection des supports d'investissements.

## Autre atout : la flexibilité

Grâce à une gestion combinant actifs monétaires et diversification obligataire, Exatis Trésorerie est en mesure d'offrir des perspectives de rendement supérieures à celles d'un placement monétaire classique.

## Gestion

La gestion financière de cet OPCVM a été déléguée à

CCF CAPITAL MANAGEMENT, principale société de gestion du groupe CCF. Celle-ci gère aujourd'hui pour des investisseurs privés et institutionnels :

- près de 160 milliards de francs (24,4 milliards d'euros)
- plus de 200 OPCVM

## Souscriptions et rachats

Les souscriptions et les rachats pourront se faire jusqu'en millièmes de parts. Les souscriptions et les rachats sont centralisés chaque jour au Crédit Commercial de France. Les demandes de souscriptions et de rachat parvenues avant 12 heures sont exécutées sur la base de la dernière valeur liquidative calculée sur les cours d'ouverture du jour précédant celui de la centralisation des demandes. Les demandes parvenant après 12 heures sont exécutées sur la base de la valeur liquidative suivant celle définie ci-dessus.

## Devise de référence

Euro

## Publication

- Presse : Investir Hebdo
- Reuter : pages EXATISØ1 à EXATISØ5

## CARACTÉRISTIQUES

extraites des documents légaux

- FCP de droit français
- Classification COB : Monétaire Euro
- Droits d'entrée : 1 % maximum (dont part acquise au fonds néant)
- Droits de sortie : néant
- Frais de gestion annuels : 0,60 % TTC maxi
- Valorisation quotidienne
- Code valeur : 42304 (sicovam)
- Société de gestion : E.F.A.E.
- Gestionnaire financier par délégation : CCF CAPITAL MANAGEMENT
- Dépositaire : CCF
- Affectation des résultats : FCP de capitalisation

Les informations indiquées dans ce document complètent les publications réglementaires tenues à disposition sur simple demande au siège de E.F.A.E. 75419 Paris Cedex 08.

  
Financial Adviser Europe