

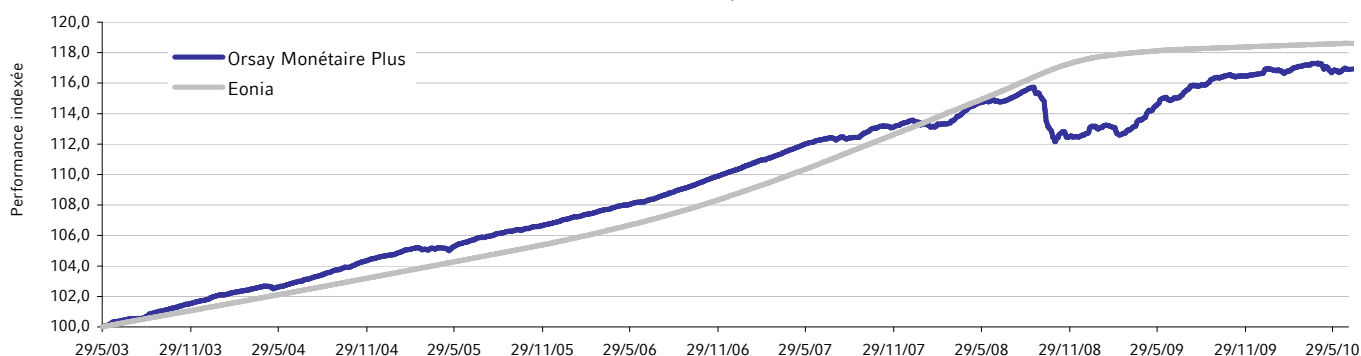
Orsay Monétaire Plus

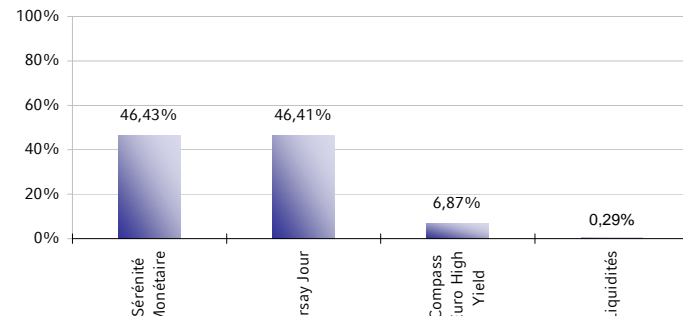
Date de référence : 30 mai 2003	Code ISIN : FR0007061932
Cours à la date de référence : 10 617,15 Euros	
Classification AMF : OPCVM Monétaire Euro Monétaire dynamique EUR (Morningstar) Trésorerie dynamique (Europerformance)	Société de Gestion: Orsay Asset Management - Gérant: Philippe Tranchet
Date de la dernière mise à jour de la notice AMF: 14/04/2009	Middle Office 01 42 99 30 00
Durée de placement préconisée par le gérant : supérieure à 6 mois	Dépositaire (notation Fitch) Banque d'Orsay F2 (CT) BBB+ (LT)
Orientation de gestion : Surperformer l'EONIA capitalisé Approche Monétaire Crédit	Conservateur principal Banque d'Orsay F2 (CT) BBB+ (LT)
Objectif de performance : EONIA + 0,50 %	Valorisation quotidienne
Indice de référence : EONIA	Frais de gestion prélevés 0.20% HT non soumis
	Droits d'entrée et de sortie 0%
	Souscription quotidienne avant 11 h 00 Cours inconnu

Valeur liquidative au 30 juin 10 : 12 406,88 euros Règlement le 30/06/10

	Orsay Monétaire Plus	EONIA	Ecart (bp)
Performance flat sur le mois	0,03%	0,03%	0
Performance flat depuis le début de l'année	0,22%	0,17%	5
Performance sur un an glissant	1,73%	0,35%	138
Performance annualisée depuis la date de référence	2,22%	2,43%	-21
Volatilité sur un an glissant	0,70%	0,004%	70
Ratio de Sharpe (52 semaines)	1,97		
Montant de l'actif en millions d'euros	6,3		

Evolution de la VL depuis la date de référence



Principales positions dans Compass Euro High Yield	% dans WMAM Compass Euro High Yield	% dans Orsay Monétaire Plus	
FORD	4,65%	0,32%	Répartition de l'actif 
WIND AQUISITION	4,38%	0,30%	
HEIDELBERGER CEMENT	3,97%	0,27%	
UPC HOLDING	3,43%	0,24%	
ZIGGO BOND	2,54%	0,17%	

Politique de gestion

Le portefeuille est investi en majorité sur des produits monétaires, la surperformance est essentiellement apportée par un investissement de 7% sur des obligations haut rendement européennes. Les frais de gestion totaux incluant les frais de gestion des fonds détenus sont de 0,35% sur une base annuelle. Ils sont calculés sur la base d'un montant de 46,5% Sérénité Monétaire, 46,5 % sur Orsay Jour et 7% sur WMAM Compass Euro High Yield. Ils peuvent varier légèrement autour de ce niveau.