

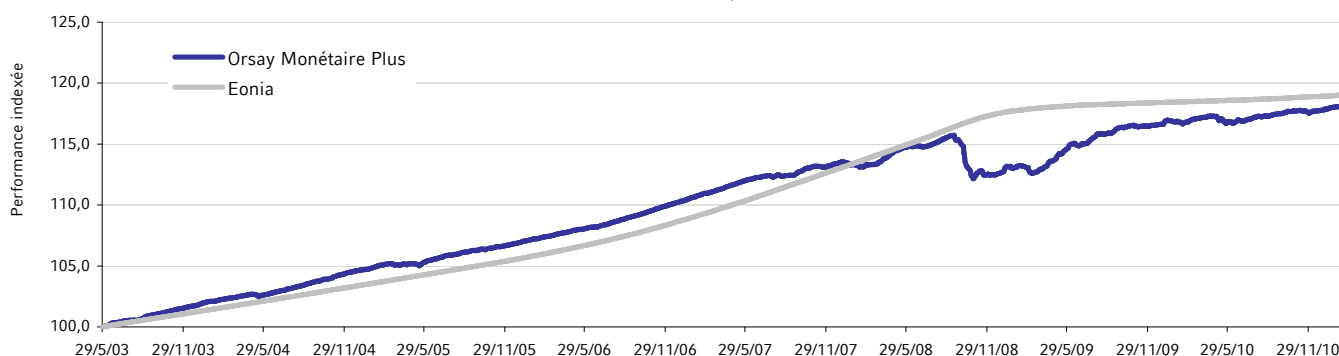
Orsay Monétaire Plus

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 et Conservateur principal Odde et Cie
Orientation de gestion : Surperformer l'EONIA capitalisé Approche Monétaire Crédit	Valorisation quotidienne
Objectif de performance : EONIA + 0,50 %	Frais de gestion prélevés 0.20% HT non soumis
Indice de référence : EONIA	Droits d'entrée et de sortie 0%
	Souscription quotidienne avant 11 h 00 Cours inconnu

Valeur liquidative au 28 février 2011 : 12 541,82 euros Règlement le 28/02/01

	Orsay Monétaire Plus	EONIA	Ecart (bp)
Performance flat sur le mois	0,11%	0,06%	6
Performance flat depuis le début de l'année	0,33%	0,11%	22
Performance sur un an glissant	1,17%	0,49%	68
Performance annualisée depuis la date de référence	2,17%	2,27%	-10
Volatilité sur un an glissant	0,59%	0,02%	57
Ratio de Sharpe (52 semaines)	1,16		
Montant de l'actif en millions d'euros	17,3		

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	
WIND AQUISITION	4,30%	0,30%	Répartition de l'actif
HEIDELBERGER CEMENT	3,80%	0,27%	
UPC	3,50%	0,25%	
CONTI GUMMI	3,30%	0,23%	
ONO FINANCE	3,00%	0,21%	

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.