

ORIENTATION DE GESTION

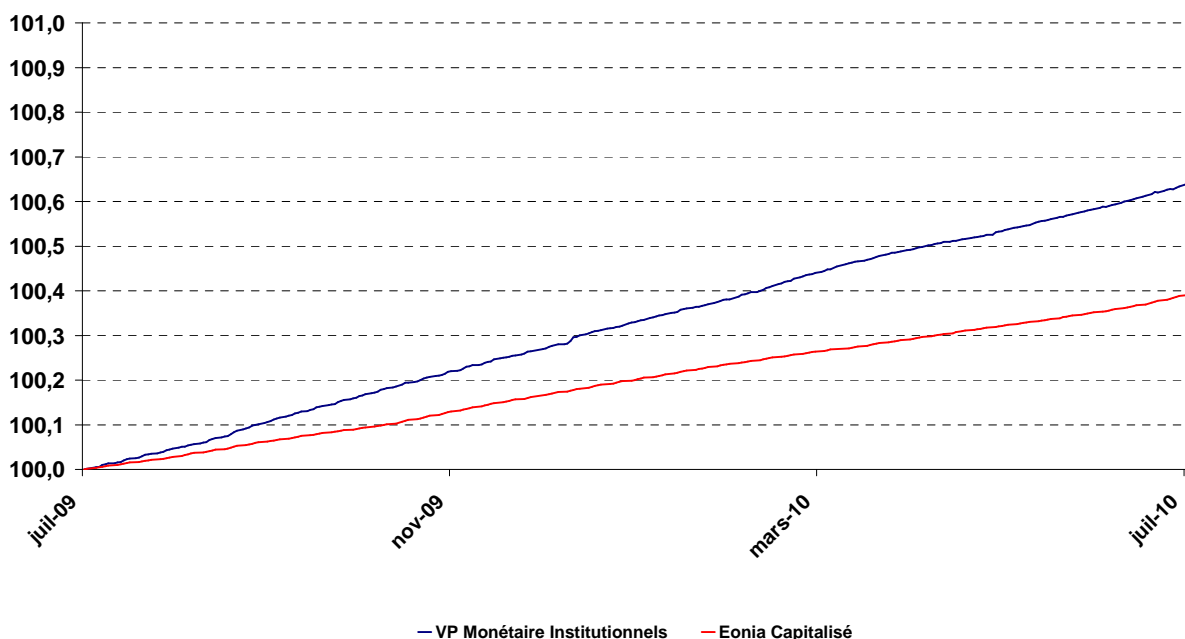
Le FCP est un fonds nourricier du fonds maître SEQUIN.

Le fonds SEQUIN a pour but d'offrir aux investisseurs une rémunération de leurs liquidités sur des durées courtes. La gestion s'efforce d'obtenir une évolution de la valeur liquidative la plus proche possible de son indicateur de référence, l'EONIA capitalisé. La maturité moyenne du portefeuille est inférieure à un an.

INDICATEURS DE PERFORMANCE ET DE RISQUE

| | | | | | |
|---------------------------|---------|-------|---------------------------|---------|-------|
| VL Part C : | 1204,01 | EUR | VL Part D : | 1018,15 | EUR |
| Actif Net Part C : | 19,96 | M EUR | Actif Net Part D : | 0,05 | M EUR |
| | | | Actif Net Total : | 20,02 | M EUR |

Evolution de la valeur liquidative depuis le 31/08/2009



| Performances | Annualisées | | | | | Flat |
|---------------------|-------------|-------|--------|--------|-------|------|
| | 1 mois | YTD | 3 mois | 6 mois | 1 an | |
| Portefeuille | 0,70% | 0,64% | 0,60% | 0,62% | 0,65% | |
| Indice de référence | 0,51% | 0,39% | 0,41% | 0,39% | 0,40% | |
| Ecart | 0,19% | 0,25% | 0,19% | 0,24% | 0,25% | |

| Performances | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|---------------------|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | Portefeuille | 2,01% | 2,02% | 2,75% | 3,88% | 3,85% |
| Indice de référence | 2,10% | 2,13% | 2,90% | 4,02% | 4,00% | 0,47% |

| Ratios de risque | 1 an | 3 ans |
|------------------------|-------|-------|
| Volatilité | | |
| Portefeuille | 0,02% | 0,14% |
| Indice de référence | 0,01% | 0,10% |
| Ratio de Sharpe | | |
| Portefeuille | 11,71 | 0,78 |

INFORMATIONS PRODUIT

Code ISIN :
Part C : FR0010356501
Part D : FR0010356527

Affectation des résultats :
Part C : Capitalisation
Part D : Distribution

Classification AMF :
Monétaire euro

Indice de référence :
EONIA Capitalisé

Forme juridique : FCP

Devise : EURO

Horizon de placement :
1 semaine

Valorisation : Quotidienne

Dépositaire : CACEIS BANK

Frais de gestion réels directs :
0,15 %

Commissions de souscriptions :
Acquis/Néant

Commissions de rachats :
Acquis/Néant

Transmission des ordres :
Avant 11 : 00 à Cours connu

Montant Minimum :
Dix millièmes de part

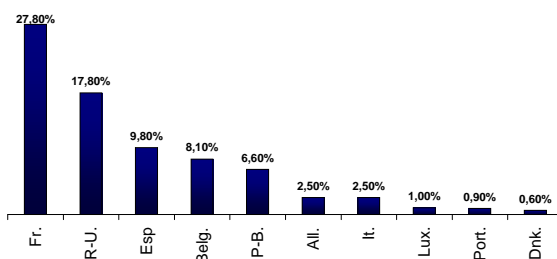
Ce document est fourni à titre d'information. Les performances passées, le profil de rendement/risque et les notations ou récompenses ne préjugent pas des résultats futurs.

COMPOSITION DE L'ACTIF

Répartition par type d'actif

| Type d'instrument | Encours | Poids |
|-----------------------|----------------------|-------------|
| CDN | 12 851 045,41 | 64,20% |
| Oblig Privées | 2 622 253,81 | 13,10% |
| OPCVM | 1 761 514,01 | 8,80% |
| Pensions & Liquidités | 2 722 339,84 | 13,60% |
| TOTAL | 19 957 153,08 | 100% |

Répartition par type de taux*

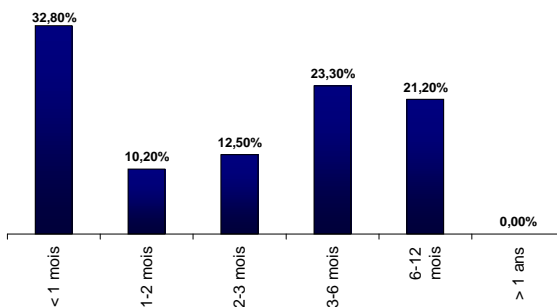


(*) Poche Taux hors opcv, pensions & liquidités

Répartition par maturités

| Durée de vie | Poids |
|--------------|----------------|
| < 1 mois | 32,80% |
| 1-2 mois | 10,20% |
| 2-3 mois | 12,50% |
| 3-6 mois | 23,30% |
| 6-12 mois | 21,20% |
| > 1 ans | 0,00% |
| TOTAL | 100,00% |

Répartition par maturités



Détail du Rating des Titres Taux*

| Notations | Encours | Poids |
|--------------|----------------------|---------------|
| AAA | - | 0,00% |
| AA+ | - | 0,00% |
| AA | 1 701 462,40 | 8,50% |
| AA- | 3 643 131,25 | 18,20% |
| A+ | 6 345 453,89 | 31,70% |
| A | 2 101 806,49 | 10,50% |
| A- | 1 701 462,40 | 8,50% |
| BBB+ | 20 017,20 | 0,10% |
| BBB | - | 0,00% |
| TOTAL | 15 513 333,63 | 77,50% |

(*) Poche Taux hors opcv, pensions & liquidités

5 principaux groupes émetteurs

| Emetteur (groupe) | Poids |
|------------------------|---------------|
| BARCLAYS BANK | 9,49% |
| GROUPE RBS | 8,75% |
| GROUPE CREDIT AGRICOLE | 7,19% |
| GROUPE BNP PARIBAS | 5,63% |
| GROUPE CREDIT MUTUEL | 5,30% |
| TOTAL | 36,36% |

INFORMATIONS PRODUIT

Code ISIN :

Part C : FR0010356501
Part D : FR0010356527

Affectation des résultats :

Part C : Capitalisation
Part D : Distribution

Classification AMF :

Monétaire euro

Indice de référence :

EONIA Capitalisé

Forme juridique :

FCP

Devise :

EURO

Horizon de placement :

1 semaine

Valorisation :

Quotidienne

Dépositaire :

CACEIS BANK

Frais de gestion réels directs :

0,15 %

Commissions de souscriptions :

Acquis/Néant

Commissions de rachats :

Acquis/Néant

Transmission des ordres :

Avant 11 : 00 à Cours connu

Montant Minimum :

Dix millièmes de part

Ce document est fourni à titre d'information. Les performances passées, le profil de rendement/risque et les notations ou récompenses ne préjugent pas des résultats futurs.