

## PROSPECTUS SIMPLIFIE

### PARTIE A STATUTAIRE

#### PRESENTATION SUCCINCTE

Code ISIN	
Parts C	Parts D
FR0000439614	FR0000439622

**Dénomination :** CAPITOP MONETAIRE

**Forme juridique :** Fonds commun de placement (F.C.P.) de droit français.

**Nourricier :** l'OPCVM est un nourricier de l'OPCVM PORTFOLIO JOUR.

**Société de gestion :** CAAM

**Gestionnaire comptable par délégation :** CACEIS FASTNET

**Durée d'existence prévue :** Ce FCP a été initialement créé le 24 décembre 1999 pour une durée de 99 ans.

**Dépositaire et gestionnaire du passif :** CACEIS BANK

**Commissaire aux comptes :** KPMG Audit

**Commercialisateur :** Groupe Crédit Agricole, ensemble des agences des Caisses Régionales de Crédit Agricole en France.

La liste des commercialisateurs n'est pas exhaustive dans la mesure où, notamment, l'OPCVM est admis à la circulation en Euroclear. Ainsi, certains commercialisateurs peuvent ne pas être mandatés ou connus de la société de gestion.

#### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS ET LA GESTION

**Classification :**

OPCVM monétaire euro

**Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion du Fonds consiste à offrir aux investisseurs une performance supérieure à l'EONIA Capitalisé diminué des frais de gestion réels.

**Indicateur de référence :**

EONIA capitalisé. L'EONIA représente pour les investisseurs le taux de placement au jour le jour le moins risqué de la zone euro.

**Stratégie d'investissement :**

L'actif du fonds est investi en totalité et en permanence en parts C et/ou D du fonds maître PORTFOLIO JOUR et accessoirement en liquidités.

**Rappel de l'objectif de gestion du fonds maître :**

L'objectif de gestion du Fonds consiste à offrir aux investisseurs une performance supérieure à l'EONIA Capitalisé diminué des frais de gestion réels.

**Rappel de la stratégie d'investissement du fonds maître :**

L'univers d'investissement du fonds est centré sur les instruments du marché monétaire et obligataire.

L'équipe de gestion étudie les opportunités d'investissement parmi ces instruments en sélectionnant ceux qui offrent un rendement proche ou supérieur à l'EONIA. A ce titre, elle s'appuie sur une équipe d'analyse crédit et sur une équipe de négociation.

De plus, elle vise à maintenir une sensibilité, qui pour ce fonds, est quasi-nulle.

En terme de notations, les investissements seront effectués sur des titres monétaires ou obligataires émis par des entités présentant une notation minimale de A1 dans l'échelle de notation Standard & Poors ou de F1 dans celle de Fitch ou de P1 dans celle de Moody's ou équivalent à une notation court terme de A1, P1, F1 pour les émetteurs d'instruments monétaires non notés.

**Profil de risque :**

Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et les aléas des marchés.

Le profil de risque du nourricier est identique au profil de risque du maître, qui est le suivant :

- **risque de taux :** Il s'agit du risque de baisse des instruments de taux découlant des variations de taux d'intérêts. Il est mesuré par la sensibilité.  
En période de hausse des taux d'intérêts, la valeur liquidative pourra baisser marginalement.
- **risque de perte en capital :** l'investisseur est averti que son capital n'est pas garanti et peut donc ne pas lui être restitué.

Les principaux risques spécifiques liés à la gestion sont :

- **risque de crédit :** il s'agit du risque de baisse des titres émis par un émetteur privé ou de défaut de ce dernier. En fonction du sens des opérations de l'OPCVM, la baisse (en cas d'achat) ou la hausse (en cas de vente) de la valeur des titres de créance sur lesquels est exposé l'OPCVM peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Les autres risques sont :

- risque de marché**
- risque de contrepartie**

Le détail de l'ensemble des principaux risques encourus de l'OPCVM figure dans la note détaillée.

**Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type :** Tous souscripteurs.

Ce fonds est plus particulièrement destiné aux souscripteurs recherchant une performance liée au marché monétaire euro tout en bénéficiant de la qualité de signature des titres détenus en portefeuille.

La durée minimale de placement recommandée est de **1 jour**.

## CAPITOP MONETAIRE

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans ce fonds dépend de la situation personnelle de l'investisseur. Pour le déterminer, l'investisseur doit tenir compte de sa richesse/patrimoine personnel, de ses besoins actuels mais également de son souhait de prendre des risques ou au contraire de privilégier un investissement prudent. Il est également fortement recommandé de diversifier suffisamment ses investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques de cet OPCVM

### INFORMATIONS SUR LES FRAIS, COMMISSIONS ET LA FISCALITE

#### Frais et commissions :

##### • Commissions de souscription et de rachat

Les commissions de souscription et de rachat viennent augmenter le prix de souscription payé par l'investisseur ou diminuer le prix de remboursement. Les commissions acquises à l'OPCVM servent à compenser les frais supportés par l'OPCVM pour investir ou désinvestir les avoirs confiés. Les commissions non acquises reviennent à la société de gestion, au commercialisateur, etc.

##### - Commissions de souscription et de rachat du fonds nourricier :

Frais à la charge de l'investisseur prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM (parts C et D)	Valeur liquidative x Nombre de parts	Néant
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Néant

##### - Rappel des commissions de souscription et de rachat du fonds maître :

Frais à la charge de l'investisseur prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM (Parts C et D)	Valeur liquidative x nombre de parts	5% maximum
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x nombre de parts	Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x nombre de parts	Néant

Cas d'exonération : les OPCVM nourriciers gérés par CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT sont exonérés de commission de souscriptions dans le FCP, ainsi qu'en cas d'arbitrage de parts C et D.

##### • Frais de fonctionnement et de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion. Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;  
- des commissions de mouvements facturées à l'OPCVM ;  
- une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

##### - Frais de gestion du fonds nourricier :

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux
Frais de fonctionnement et de gestion (incluant tous les frais hors frais de transaction de surperformance et frais liés aux investissements dans des OPCVM ou fonds d'investissement)	Actif net	Part C : 1,10 % l'an TTC maximum
		Part D : 1,10 % l'an TTC maximum

Les frais de fonctionnement et de gestion sont directement imputés au compte de résultat de l'OPCVM.

En outre, en tant que fonds nourricier, le fonds supporte indirectement les frais suivants facturés à l'OPCVM maître :

##### - Rappel des frais de gestion du fonds maître :

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux Barème
Frais de fonctionnement et de gestion TTC (incluant tous les frais hors frais de transaction, de surperformance et frais liés aux investissements dans des OPCVM ou fonds d'investissement)	Actif net	Part C : 0,10 % l'an TTC maximum
		Part D : 0,10 % l'an TTC maximum
Commission de surperformance	Actif net	Néant
Commission de mouvement → perçue par le dépositaire ----- → Perçue par la société de gestion sur les opérations de change et par Segespar Intermédiation sur tous les autres instruments	Prélèvement sur chaque transaction	Montant forfaitaire de 0 à 113 euros TTC selon la place ----- Montant forfaitaire de 1 euro par contrat (futures/options) + Commission proportionnelle de 0 à 0,10% selon les instruments (titres, change...)

## CAPITOP MONETAIRE

Les frais de fonctionnement et de gestion sont directement imputés au compte de résultat de l'OPCVM.

Pour plus de précision sur les frais de fonctionnement et de gestion facturés à l'OPCVM, se reporter à la note détaillée.

### Régime fiscal :

#### Avertissement :

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM.

## INFORMATIONS D'ORDRE COMMERCIAL

### Conditions de souscription et de rachat :

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées quotidiennement à 12 heures à l'exception des dimanches, des jours fériés légaux et/ou des jours de fermeture des systèmes de règlement de gros montants en France (J). Ces demandes sont exécutées sur la base de la valeur liquidative calculée en J-2 ouvré, sur la base de la valeur liquidative du maître établie en J-2 calendaire (y compris samedis, dimanches, jour fériés légaux et/ou des jours de fermeture des systèmes de règlement de gros montants en France) et calculée en J-2 ouvré.

### Minimum de la première souscription :

- Parts C : 1 part
- Parts D : 1 part

### Minimum des parts souscrites ultérieurement :

- Parts C : 1 part
- Parts D : 1 part

Les souscriptions et les rachats s'effectuent en millièmes de parts pour les parts C et D au-delà des minima de souscriptions.

### • Montant d'origine de la valeur liquidative :

- Parts C : la valeur liquidative d'origine est de 180 euros
- Parts D : la valeur liquidative d'origine est de 180 euros.

• **Etablissement désigné pour recevoir les souscriptions et les rachats** : agences des Caisses Régionales du Crédit Agricole en France, Crédit Agricole Asset Management et CACEIS Bank.

*L'attention des porteurs est attirée sur le fait que les ordres transmis à des commercialisateurs autres que les établissements mentionnés ci-dessus doivent tenir compte du fait que l'heure limite de*

*centralisation des ordres s'applique auxdits commercialisateurs vis-à-vis de CACEIS Bank.*

*En conséquence, ces commercialisateurs peuvent appliquer leur propre heure limite, antérieure à celle mentionnées ci-dessus, afin de tenir compte de leur délai de transmission des ordres à CACEIS Bank.*

### Date et périodicité de calcul de la valeur liquidative :

La valeur liquidative est établie chaque avant veille calendaire d'un jour de centralisation des ordres de souscriptions- rachats.

**Date de clôture de l'exercice** : dernier jour de bourse du mois de septembre.

**Date de clôture du premier exercice** : 30 septembre 2000

### Affectation des résultats :

**Pour les parts C** : Capitalisation

**Pour les parts D** : Distribution

**Fréquence de distribution** : annuelle

Tout arbitrage entre les deux catégories de parts constitue une cession susceptible de dégager une plus-value imposable en vertu de l'article 92B du C.G.I

**Lieu et modalités de publication ou de communication de la valeur liquidative** : la valeur liquidative du fonds est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur le site [www.ca-assetmanagement.fr](http://www.ca-assetmanagement.fr).

**Devise de libellé des parts** : Euro.

**Date de création** : cet OPCVM a été agréé par la Commission des Opérations de Bourse le 07 décembre 1999. Il a été créé le 24 décembre 1999

## INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

*Le prospectus complet de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de : CAAM – Relations Caisses et filiales – 90 boulevard Pasteur – 75015 Paris.*

*Les documents d'information relatifs à l'OPCVM maître PORTFOLIO JOUR, de droit français, agréé par la Commission des Opérations de Bourse sont disponibles auprès de : CAAM – Relations Caisses et filiales – 90 boulevard Pasteur – 75015 Paris.*

*Date de publication du prospectus : 17 juillet 2006*

*Le site de l'AMF [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) contient des informations complémentaires sur la liste des documents réglementaires et l'ensemble des dispositions relatives à la protection des investisseurs.*

*Le présent prospectus simplifié doit être remis aux souscripteurs préalablement à la souscription.*

# CAPITOP MONETAIRE

## Capitalisation

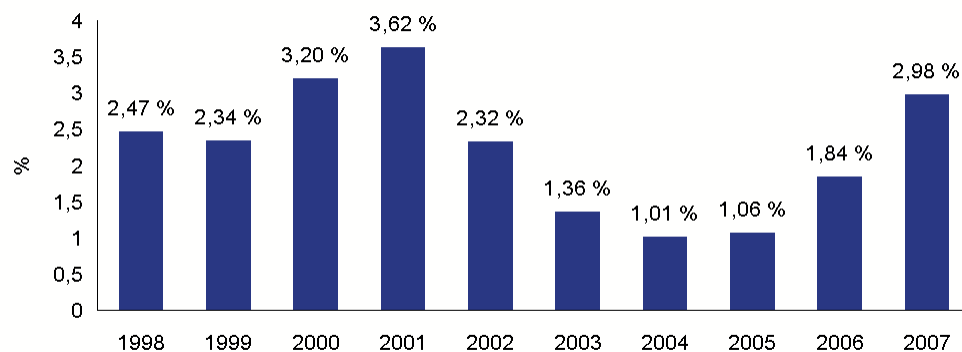
Devise de référence: EUR

### AVERTISSEMENT

La performance passée ne garantit pas de futurs bénéfices et n'est pas constante dans le temps. Un investissement peut s'apprécier ou se déprécier en fonction des fluctuations du marché et les investisseurs peuvent perdre le montant initialement investi.

Indice de référence au 31/12/2007  
 100.00% EONIA CAPITALISE (J) (BASE 360)

### ■ PERFORMANCES AU 31/12/07



### ■ PERFORMANCES AU 31/12/07

Annualisées

Performances	1 an	3 ans	5 ans
<b>CAPITOP MONETAIRE</b>	2,98%	1,96%	1,65%
100% EONIA CAPITALISE (J) (BASE 360)	3,99%	3,01%	2,70%

La performance est calculée en tenant compte des dividendes nets réinvestis.

## ■ PRESENTATION DES FRAIS FACTURES A L'OPCVM AU 30/09/07

Frais de fonctionnement et de gestion	1,04%
Coût induit par l'investissement dans d'autres OPCVM ou fonds d'investissement	0,05%
Ce coût se détermine à partir :	
des coûts liés à l'achat d' OPCVM et fonds d'investissement	0,05%
déduction faite des rétrocessions négociées par la société de gestion de l'OPCVM investisseur	0,00%
Autres frais facturés à l'OPCVM	0,00%
Ces autres frais se décomposent en :	
commission de surperformance	0,00%
Commissions de mouvement	0,00%
Total facturé à l'OPCVM au cours du dernier exercice clos	1,09%

Les données relatives aux transactions doivent être appréciées en fonction de la stratégie d'investissement de l'OPCVM. Ainsi, la donnée action n'est pas pertinente pour un OPCVM investi exclusivement en produit de taux et réciproquement.

## ■ INFORMATIONS SUR LES TRANSACTIONS AU 30/09/07

Taux de rotation du portefeuille: -

Frais de transactions sur le portefeuille actions par rapport à l'actif moyen: -

Les transactions entre la société de gestion pour le compte des OPCVM qu'elle gère et les sociétés liées ont représenté sur le total des transactions de cet exercice :

Classe d'actif	Transaction
ACTION	6,14%
Titres de créance	6,22%

### Frais de fonctionnement et de gestion

Ils recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transaction, et le cas échéant, de la commission de surperformance. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, ...) et la commission de mouvement (voir ci-dessous). Les frais de fonctionnement et de gestion incluent notamment les frais de gestion financière, les frais de gestion administrative et comptable, les frais de dépositaire, de conservation et d'audit.

### Coût induit par l'achat d'OPCVM et/ou de fonds d'investissement

Certains OPCVM investissent dans d'autres OPCVM ou dans des fonds d'investissement de droit étranger (OPCVM cibles).

L'acquisition et la détention d'un OPCVM cible (ou d'un fonds d'investissement) font supporter à l'OPCVM acheteur deux types de coûts évalués ici :

a) Des commissions de souscription/rachat. Toutefois la part de ces commissions acquises à l'OPCVM cible est assimilée à des frais de transaction et n'est donc pas comptée ici.

b) Des frais facturés directement à l'OPCVM cible, qui constituent des coûts indirects pour l'OPCVM acheteur.

Dans certains cas, l'OPCVM acheteur peut négocier des rétrocessions, c'est-à-dire des rabais sur certains de ces frais. Ces rabais viennent diminuer le total des frais que l'OPCVM acheteur supporte effectivement.

### Autres frais facturés à l'OPCVM

D'autres frais peuvent être facturés à l'OPCVM. Il s'agit :

a) Des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs ;

b) Des commissions de mouvement. La commission de mouvement est une commission facturée à l'OPCVM à chaque opération sur le portefeuille. Le prospectus complet détaille ces commissions. La société de gestion peut en bénéficier dans les conditions prévues en partie A du prospectus simplifié.

Les commissions de souscription et/ou de rachat acquises à l'OPCVM (perçues par l'OPCVM) viennent en déduction des éventuelles commissions de mouvement (payées par l'OPCVM). En conséquence, un taux négatif pour les commissions de mouvement est représentatif d'un montant de commissions acquises à l'OPCVM supérieur à celui des commissions de mouvement.

L'attention de l'investisseur est appelée sur le fait que ces autres frais sont susceptibles de varier fortement d'une année à l'autre et que les chiffres présentés ici sont ceux constatés au cours de l'exercice précédent.

# CAPITOP MONETAIRE

Affectation des résultats / Code ISIN

(C)FR0000439614

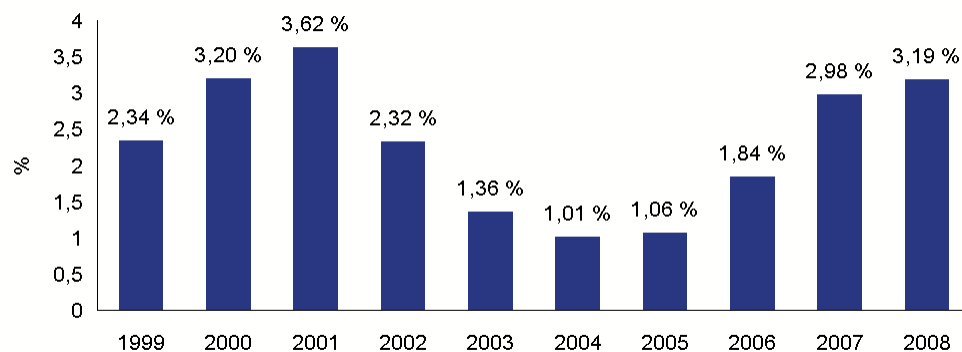
(D)FR0000439622

Devise de référence: EUR

**AVERTISSEMENT**

La performance passée ne garantit pas de futurs bénéfices et n'est pas constante dans le temps. Un investissement peut s'apprécier ou se déprécier en fonction des fluctuations du marché et les investisseurs peuvent perdre le montant initialement investi.

## ■ PERFORMANCES AU 31/12/08



## ■ PERFORMANCES AU 31/12/08

*Annualisées*

Performances	1 an	3 ans	5 ans
<b>CAPITOP MONETAIRE</b>	3,19%	2,67%	2,01%
100% EONIA CAPITALISE (J) (BASE 360)	4,00%	3,63%	3,02%

Indice de référence au 31/12/2008

100.00% EONIA CAPITALISE (J) (BASE 360)

La performance est calculée en tenant compte des dividendes nets réinvestis.

## ■ PRESENTATION DES FRAIS FACTURES A L'OPCVM AU 30/09/08

Frais de fonctionnement et de gestion	1,06%
Coût induit par l'investissement dans d'autres OPCVM ou fonds d'investissement	0,07%
Ce coût se détermine à partir :	
des coûts liés à l'achat d' OPCVM et fonds d'investissement	0,07%
déduction faite des rétrocessions négociées par la société de gestion de l'OPCVM investisseur	0,00%
Autres frais facturés à l'OPCVM	0,00%
Ces autres frais se décomposent en :	
commission de surperformance	0,00%
Commissions de mouvement	0,00%
Total facturé à l'OPCVM au cours du dernier exercice clos	1,13%

## ■ INFORMATIONS SUR LES TRANSACTIONS AU 30/09/08

Taux de rotation du portefeuille: -

Frais de transactions sur le portefeuille actions par rapport à l'actif moyen: -

Les transactions entre la société de gestion pour le compte des OPCVM qu'elle gère et les sociétés liées ont représenté sur le total des transactions de cet exercice :

Classe d'actif	Transaction
ACTION	5,45%
Titres de créance	4,42%

Frais de fonctionnement et de gestion

Ils recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transaction, et le cas échéant, de la commission de surperformance. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, ...) et la commission de mouvement (voir ci-dessous). Les frais de fonctionnement et de gestion incluent notamment les frais de gestion financière, les frais de gestion administrative et comptable, les frais de dépositaire, de conservation et d'audit.

Coût induit par l'achat d'OPCVM et/ou de fonds d'investissement

Certains OPCVM investissent dans d'autres OPCVM ou dans des fonds d'investissement de droit étranger (OPCVM cibles).

L'acquisition et la détention d'un OPCVM cible (ou d'un fonds d'investissement) font supporter à l'OPCVM acheteur deux types de coûts évalués ici :

a) Des commissions de souscription/rachat. Toutefois la part de ces commissions acquises à l'OPCVM cible est assimilée à des frais de transaction et n'est donc pas comptée ici.

b) Des frais facturés directement à l'OPCVM cible, qui constituent des coûts indirects pour l'OPCVM acheteur.

Dans certains cas, l'OPCVM acheteur peut négocier des rétrocessions, c'est-à-dire des rabais sur certains de ces frais. Ces rabais viennent diminuer le total des frais que l'OPCVM acheteur supporte effectivement.

Autres frais facturés à l'OPCVM

D'autres frais peuvent être facturés à l'OPCVM. Il s'agit :

a) Des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs ;

b) Des commissions de mouvement. La commission de mouvement est une commission facturée à l'OPCVM à chaque opération sur le portefeuille. Le prospectus complet détaille ces commissions. La société de gestion peut en bénéficier dans les conditions prévues en partie A du prospectus simplifié.

Les commissions de souscription et/ou de rachat acquises à l'OPCVM (perçues par l'OPCVM) viennent en déduction des éventuelles commissions de mouvement (payées par l'OPCVM). En conséquence, un taux négatif pour les commissions de mouvement est représentatif d'un montant de commissions acquises à l'OPCVM supérieur à celui des commissions de mouvement.

L'attention de l'investisseur est appelée sur le fait que ces autres frais sont susceptibles de varier fortement d'une année à l'autre et que les chiffres présentés ici sont ceux constatés au cours de l'exercice précédent.

Les données relatives aux transactions doivent être appréciées en fonction de la stratégie d'investissement de l'OPCVM. Ainsi, la donnée action n'est pas pertinente pour un OPCVM investi exclusivement en produit de taux et réciproquement.