

SG AMUNDI MONETAIRE ISR - P

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

MONÉTAIRE STANDARD ■

Article 8 ■ Label ISR

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 100,9042 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 27/03/2024

Actif géré : 1 695,50 (millions EUR)

Code ISIN : FR0011360684

Indice de référence : 100% €STR CAPITALISE (OIS)

Eligibilité : Compte-titres, Assurance-vie

Type de VL Monétaire : VL variable

Objectif d'investissement

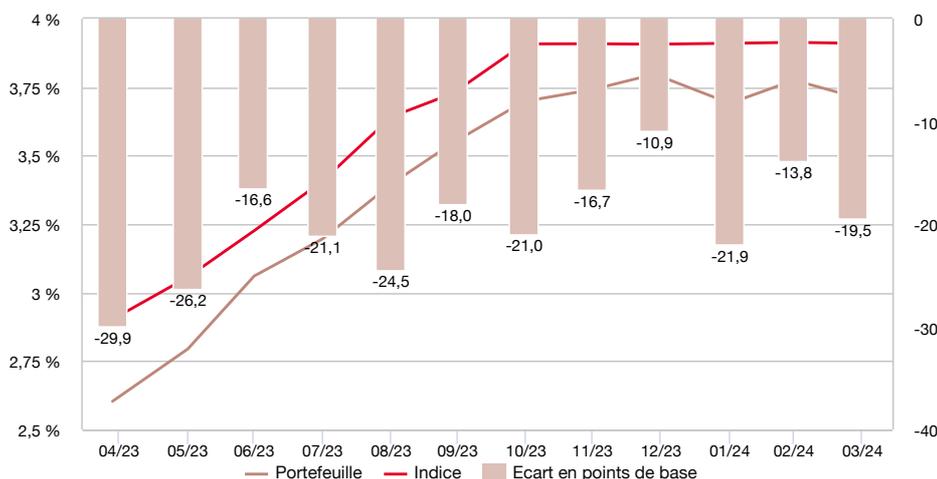
FCP principalement investi en titres des marchés monétaires et obligataires, sélectionnés selon des critères de développement durable. Les émetteurs sont ainsi examinés – en plus de l'analyse financière traditionnelle – en tenant compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprises. Son objectif est surperformer l'ESTER capitalisé sur la durée de placement recommandée, après prise en compte des frais courants.

Label ISR



Fonds non garanti en capital

Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant Supérieur à 3 mois. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de retirer tout de votre produit.

WAM et WAL (en jours, source : Amundi)

Date	WAL	WAM
29/03/2024	104	9
29/02/2024	98	6
31/01/2024	109	7
29/12/2023	109	6
30/11/2023	120	8
31/10/2023	118	1
29/09/2023	97	1
31/08/2023	89	2
31/07/2023	82	1
30/06/2023	88	1
31/05/2023	76	1
28/04/2023	87	1

WAL (Weighted Average Life) : Durée de vie moyenne pondérée (DVMP) exprimée en nombre de jours
WAM (Weighted Average Maturity) : Maturité moyenne pondérée (MMP) exprimée en nombre de jours

Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	0,06%	0,27%	0,24%	0,17%
Volatilité de l'indice	0,05%	0,26%	0,24%	0,18%
Tracking Error ex-post	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%

* La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 28/12/2023	1 mois 29/02/2024	3 mois 28/12/2023	1 an 30/03/2023	3 ans 31/03/2021	5 ans 31/03/2019	10 ans 31/03/2014	Depuis le 14/12/2012
Portefeuille	3,74%	3,72%	3,74%	3,52%	1,02%	0,37%	0,07%	0,08%
Indice	3,92%	3,91%	3,92%	3,73%	1,27%	0,58%	0,17%	0,16%
Ecart	-0,19%	-0,19%	-0,19%	-0,21%	-0,25%	-0,20%	-0,09%	-0,08%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	3,04%	-0,25%	-0,85%	-0,59%	-0,49%	-0,48%	-0,40%	-0,15%	-0,03%	0,10%
Indice	3,29%	-0,03%	-0,53%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%
Ecart	-0,24%	-0,23%	-0,31%	-0,12%	-0,09%	-0,12%	-0,04%	0,17%	0,08%	0,00%

Commentaire de gestion

Politique monétaire :

La Banque Centrale Européenne a maintenu le taux de facilité de financement à 4,50 %, le taux de dépôt à 4 % et le taux de la facilité de prêt marginal à 4,75 %, ses niveaux les plus hauts depuis la naissance de l'Euro.

Christine Lagarde, présidente de la BCE, a réaffirmé que les banquiers centraux envisageraient de baisser les taux d'intérêt en juin, tout en esquissant une trajectoire incertaine au-delà de cette date. D'ici juin, nous disposerons d'une nouvelle série de projections qui confirmeront si la trajectoire de l'inflation que nous avons prévue dans nos prévisions de mars reste valable.

Politique de gestion :

- Liquidité :
La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations de dépôt à terme au jour le jour.
- Risque de taux :
La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 9 jours en fin de période.
- Risque de crédit :
Les spreads court terme sont restés stables en fin de période, sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d' €str + 6 à €str + 28 bps.
La part des émetteurs (hors repo) notés BBB représente en fin de mois environ 18% du portefeuille.
- Durée de vie moyenne et rating moyen :
La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie monétaire est de 104 jours.
Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A.
- Dimension socialement responsable :
Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retranché de 20% des émetteurs les moins bien notés D.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

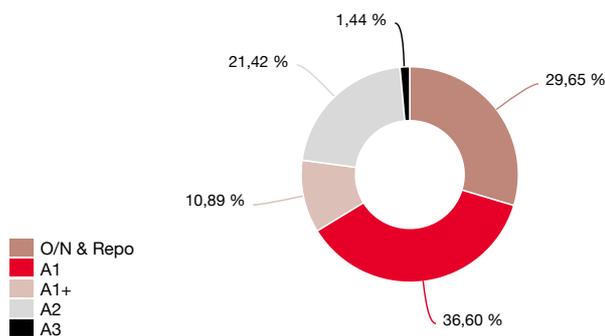
Principales lignes (Source : Amundi)

	Portefeuille	Maturité	Pays	Groupe d'instrument	Contrepartie *
ITALIAN REPUBLIC	5,95%	30/03/2024	Italie	Repo	COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT
ITALIAN REPUBLIC	2,98%	30/03/2024	Italie	Repo	COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT
PORTUGAL	2,98%	30/03/2024	Portugal	Repo	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA
SPAIN (KINGDOM OF)	2,62%	30/03/2024	Espagne	Repo	MORGAN STANLEY EUROPE SE
CREDIT AGRICOLE SA	1,79%	24/01/2025	France	Monétaire	-
COCA-COLA EUROPACIF PTNERS PLC	1,78%	12/04/2024	Royaume-Uni	Monétaire	-
MUFG BANK LTD	1,48%	13/05/2024	Japon	Monétaire	-
BARCLAYS BANK PLC	1,19%	12/08/2024	Royaume-Uni	Monétaire	-
ENI SPA	1,18%	26/04/2024	Italie	Monétaire	-
MUFG BANK LTD	1,18%	09/05/2024	Japon	Monétaire	-

* Pour les prises en pension, la maturité affichée correspond au temps nécessaire pour déboucler l'opération

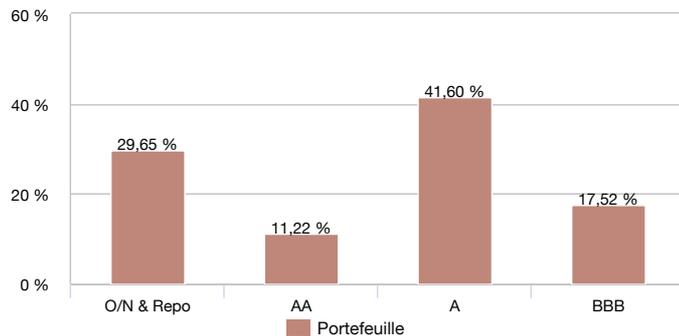
* Colonne contrepartie: information uniquement disponible pour les prises en pension

Répartition par notations court terme (Source : Amundi) *



* Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's

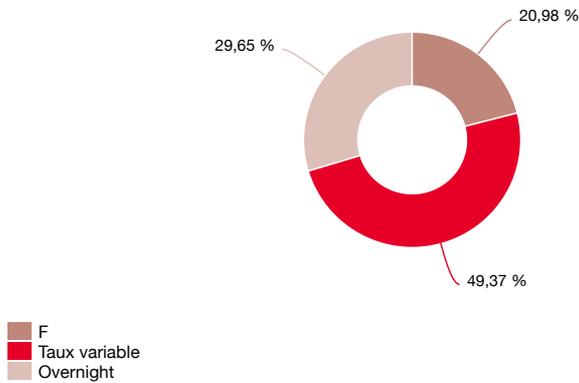
Répartition par notations long terme (Source : Amundi) *



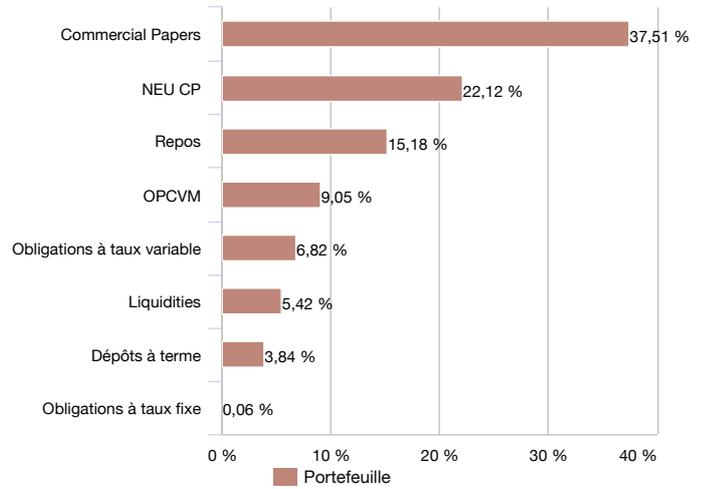
* Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's

MONÉTAIRE STANDARD ■

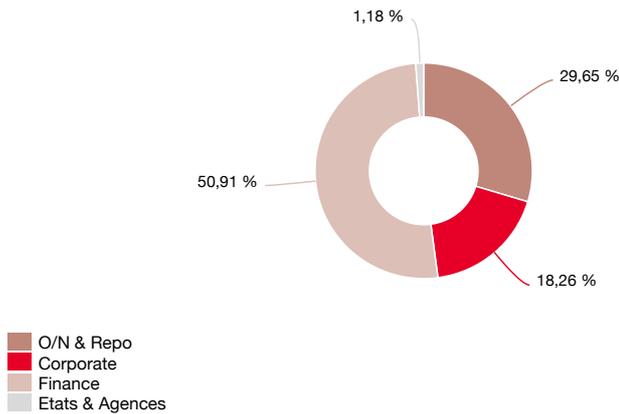
Répartition par type de taux (Source : Amundi)



Répartition du portefeuille - Types d'instruments (Source : Amundi)



Répartition du portefeuille - Secteurs (Source : Amundi)

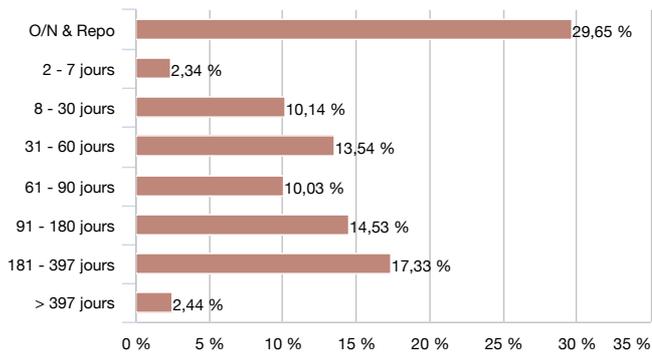


Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille
Sensibilité *	0,03
Note moyenne	A
Nombre de lignes	149
Nombre d'émetteurs	63

* La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence

Répartition par maturités (Source : Amundi) *



* O/N & Repo : liquidités placées au jour le jour

MONÉTAIRE STANDARD ■

Ratio de Liquidités * (Source : Amundi)

Actifs à échéance journalière	20.78 %
Actifs à échéance hebdomadaire	30.67 %

***RÈGLEMENT (UE) 2017/1131 sur les Fonds Monétaires**

Pour les fonds monétaires standard, au moins 7,5 % de ses actifs sont à échéance journalière ou sont constitués d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis d'un jour ouvrable ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis d'un jour ouvrable; au moins 15 % de ses actifs sont à échéance hebdomadaire ou sont constitués d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis de cinq jours ouvrables ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis de cinq jours ouvrables.

SG AMUNDI MONETAIRE ISR - P

REPORTING

Communication
Publicitaire
31/03/2024

MONÉTAIRE STANDARD ■

Matrice Notations long terme / Maturités (Source : Amundi)

	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	O/N & Repo	Total
0-4 mois	1,15%	2,93%	8,22%	6,96%	5,35%	8,47%	6,57%	1,44%	29,65%	70,75%
4-12 mois	2,07%	4,87%	11,58%	6,75%	0,16%	-	1,03%	-	-	26,46%
12-18 mois	-	0,08%	0,30%	0,94%	0,12%	-	-	-	-	1,43%
18-24 mois	-	0,12%	0,35%	0,64%	0,26%	-	-	-	-	1,36%
Total	3,23%	8,00%	20,44%	15,28%	5,88%	8,47%	7,60%	1,44%	29,65%	100%

Matrice Pays / Secteurs / Maturités (Source : Amundi)

	0-1 mois	1-3 mois	3-6 mois	6-12 mois	1-2 ans	Total
Zone Euro	9,14%	17,65%	11,89%	11,35%	1,11%	51,14%
Belgique	-	2,65%	-	-	0,20%	2,85%
Finance	-	2,65%	-	-	0,20%	2,85%
Finlande	-	0,60%	1,43%	0,88%	-	2,91%
Finance	-	0,60%	1,43%	0,88%	-	2,91%
France	2,26%	9,88%	7,03%	5,36%	0,73%	25,27%
Corporate	1,66%	2,42%	1,16%	0,16%	0,14%	5,55%
Finance	0,60%	6,28%	5,86%	5,20%	0,59%	18,53%
Etats & Agences	-	1,18%	-	-	-	1,18%
Irlande	0,89%	0,58%	-	-	-	1,47%
Corporate	0,89%	0,58%	-	-	-	1,47%
Italie	2,95%	1,16%	0,87%	0,44%	-	5,43%
Corporate	2,37%	-	-	-	-	2,37%
Finance	0,58%	1,16%	0,87%	0,44%	-	3,06%
Luxembourg	-	0,29%	-	0,17%	-	0,46%
Finance	-	0,29%	-	0,17%	-	0,46%
Pays-Bas	-	0,71%	1,01%	3,83%	0,18%	5,74%
Finance	-	0,71%	1,01%	3,83%	0,18%	5,74%
Espagne	3,04%	1,77%	1,54%	0,66%	-	7,01%
Corporate	2,33%	1,77%	0,88%	-	-	4,97%
Finance	0,71%	-	0,67%	0,66%	-	2,04%
Reste du monde	3,34%	5,92%	3,52%	4,74%	1,69%	19,21%
Canada	-	0,57%	-	0,68%	1,33%	2,59%
Finance	-	0,57%	-	0,68%	1,33%	2,59%
Japon	-	3,25%	-	0,09%	0,15%	3,48%
Corporate	-	-	-	0,09%	0,15%	0,24%
Finance	-	3,25%	-	-	-	3,25%
Mexique	-	0,89%	-	-	-	0,89%
Corporate	-	0,89%	-	-	-	0,89%
Norvège	-	-	-	0,86%	-	0,86%
Finance	-	-	-	0,86%	-	0,86%
Suède	0,29%	-	1,73%	2,63%	0,20%	4,86%
Corporate	-	-	-	-	0,13%	0,13%
Finance	0,29%	-	1,73%	2,63%	0,08%	4,73%
Royaume-Uni	1,78%	0,30%	1,79%	-	-	3,87%
Corporate	1,78%	-	-	-	-	1,78%
Finance	-	0,30%	1,79%	-	-	2,08%
États-Unis	1,27%	0,92%	-	0,48%	-	2,67%
Corporate	-	0,39%	-	0,48%	-	0,86%
Finance	1,27%	0,53%	-	-	-	1,80%
O/N & repo	29,65%	-	-	-	-	29,65%

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Société Générale Gestion
Société de gestion déléguée	Amundi Asset Management
Dépositaire	SGSS - Paris
Date de création de la classe	14/12/2012
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	Monétaire standard
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0011360684
Code Bloomberg	SGMEISC FP
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 12:00
Frais d'entrée (maximum)	1,00%
Frais Fonctionnement Gestion Direct	1,00% TTC
Commission de surperformance	Non
Commission de surperformance (% par an)	-
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	0,31% (prélevés) - 30/06/2022
Coûts de transaction	0,03%
Frais de conversion	
Durée minimum d'investissement recommandée	Supérieur à 3 mois
Historique de l'indice de référence	01/07/2021: 100.00% €STR CAPITALISE (OIS) 01/09/2010: 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) - DISCONTINUED 16/03/1995: 100.00% EONIA CAPITALISE
Norme européenne	OPCVM
Cours connu/inconnu	Cours connu
Date de valeur rachat	J
Date de valeur souscription	J
Particularité	Non

Votre fonds présente un risque de perte en capital supporté par l'investisseur. Sa valeur liquidative peut fluctuer et le capital investi n'est pas garanti. Le fonds ne peut en aucun cas s'appuyer sur un soutien extérieur pour garantir ou stabiliser sa valeur liquidative. Investir dans un fonds monétaire est différent d'un investissement dans des dépôts bancaires.

Avertissement

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.

Lexique ESG

Investissement Socialement Responsable (ISR)

L'ISR traduit les objectifs du développement durable dans les décisions d'investissements en ajoutant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) en complément des critères financiers traditionnels.

L'ISR vise ainsi à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable.

Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

- « E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).
- « S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).
- « G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...).

ISR selon Amundi

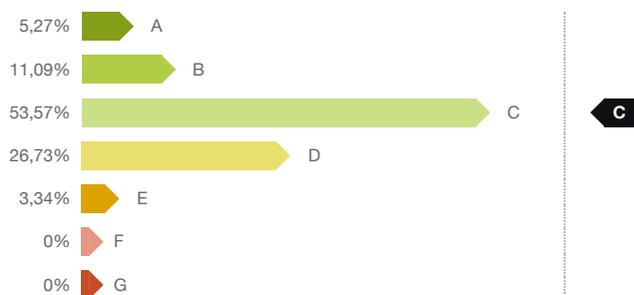
Un portefeuille ISR suit les règles suivantes :

- 1-Exclusion des notes F et G ¹
- 2-Notation globale du portefeuille supérieure à la notation de l'indice de référence / univers d'investissement après exclusion de 20% des émetteurs les moins bien notés
- 3-Notation ESG de 90% minimum du portefeuille ²

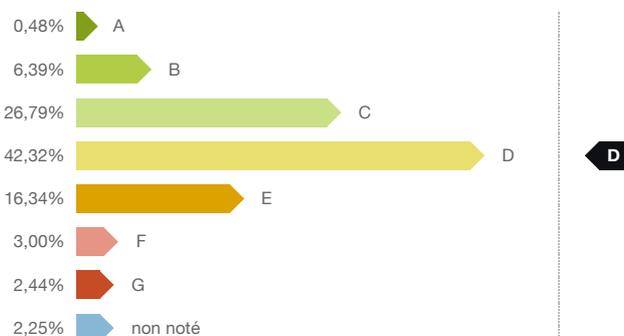
NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation environnementale, sociale et de gouvernance

Du portefeuille²



De l'univers de référence³



Evaluation par critère ESG (Source : Amundi)

Environnement	C
Social	D
Gouvernance	C
Note Globale	C

Couverture de l'analyse ESG² (Source : Amundi)

% du portefeuille noté ESG ²	100%
---	------

Label ISR



¹ En cas de déclassement des émetteurs notés en dessous de E, la société de gestion a vocation à vendre les titres dans les meilleurs délais et dans l'intérêt des actionnaires.

² Titres notables sur les critères ESG hors liquidités.

³ L'univers d'investissement est défini par l'indicateur de référence du fonds. Si le fonds n'a pas d'indicateur, il se caractérise par la nature des titres, la zone géographique ainsi que les thèmes ou secteurs.

MONÉTAIRE STANDARD ■

Zoom sur des indicateurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance

En complément de l'évaluation ESG globale du portefeuille et celle des dimensions E, S et G, le gérant utilise des indicateurs d'impact afin d'évaluer la qualité ESG du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance, et du respect des droits humains. A cette fin, quatre critères de performance ont été retenus et le fonds a pour objectif d'avoir un portefeuille affichant une meilleure performance que l'univers d'investissement de référence pour au moins deux de ces critères.

Environnement¹

Intensité carbone par million d'euros de chiffre d'affaires

Total en tCO₂ / M€ (portefeuille/indice) : 56 / 181

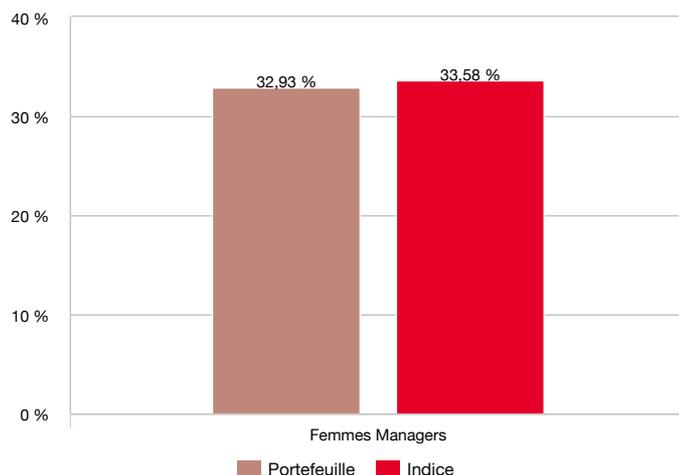


Cet indicateur mesure la moyenne des émissions en tonnes de CO₂ équivalent par unité de revenu des entreprises (en million d'euros de chiffre d'affaires).
* Source: TRUCOST, fournisseurs de premier rang uniquement

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) : 97,40% 96,20%

Social²

Mixité des Managers

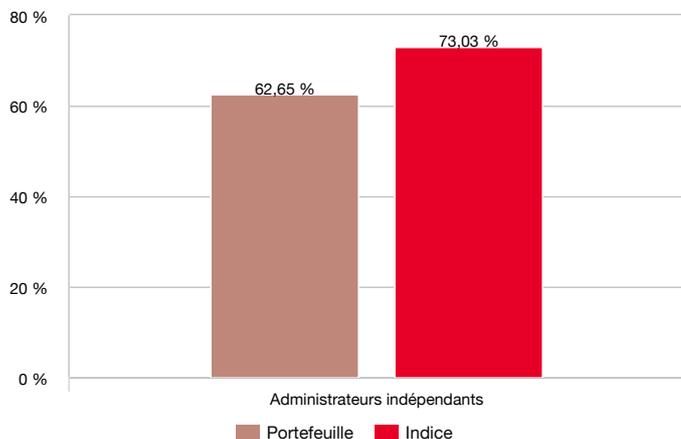


Pourcentage moyen de managers féminins au sein des entreprises.

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) : 96,24% 81,71%

Gouvernance⁴

Indépendance du Conseil d'Administration

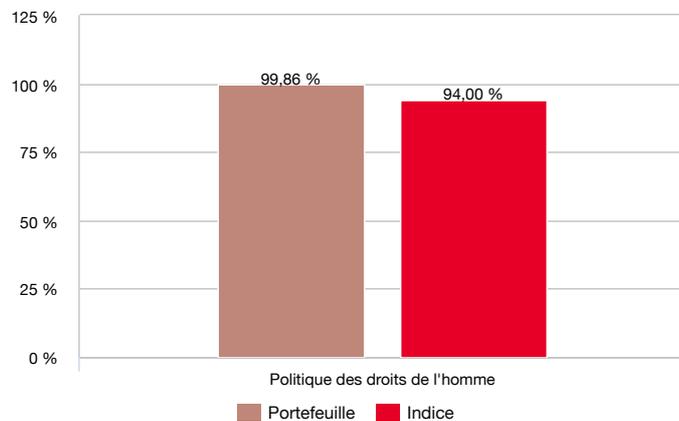


Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les conseils d'administration.
Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) : 92,63% 92,16%

Respect des droits Humains³

Travail décent et liberté d'association



Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales. Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture (portefeuille/indice) : 92,66% 92,77%

Sources et définitions

1. Indicateur Environnement / indicateur climat. Intensité en émissions carbone (en tCO₂ par million d'euros de chiffre d'affaire). Ces données sont fournies par Trucost. Elles correspondent aux émissions annuelles des entreprises et sont exprimées en tonnes équivalent CO₂, i.e. elles regroupent les six gaz à effet de serre définis dans le protocole de Kyoto dont les émissions sont converties en potentiel de réchauffement global (PRG) en équivalent CO₂.

Définition des scopes :

- Scope 1 : Ensemble des émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entreprise.

- Scope 2 : L'ensemble des émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.

- Scope 3 : L'ensemble de toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, dans ce reporting nous faisons le choix de n'utiliser qu'une partie du scope 3 : les émissions amont liées aux fournisseurs de premier rang. Les fournisseurs de premier rang sont ceux avec lesquels l'entreprise a une relation privilégiée et sur lesquels elle peut directement influencer.

2. Indicateur Social: Pourcentage de femmes managers. Pourcentage de femmes cadres parmi le total des cadres de l'entreprise. S'il existe une répartition en pourcentage par catégorie, comme les cadres supérieurs, les cadres moyens, les cadres subalternes, nous considérons alors le pourcentage de femmes cadres moyens. Pourcentage de femmes cadres = nombre de femmes cadres/nombre total de cadres*100. Fournisseur de données : Refinitiv.

3. Indicateur Respect des Droits Humains. Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales. Fournisseur de données : Refinitiv.

4. Indépendance du Conseil d'Administration. Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les Conseils d'Administration. Fournisseur de données : Refinitiv.

Pour ces 4 Indicateurs, le total du portefeuille/de l'univers d'investissement est égal à la moyenne des indicateurs des entreprises pondérée par le poids des entreprises dans le portefeuille/l'univers d'investissement.

Avertissement

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. La durée du fonds est illimitée. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.