

ARCANCIA TRESORERIE 227

SYNTHESE DE
GESTION

31/07/2019

TRÉSORERIE LONGUE ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 15,98 (EUR)
Date de VL et d'actif géré : 31/07/2019
Actif géré : 1 518,11 (millions EUR)
Indice de référence : EONIA

Objectif d'investissement

Votre investissement est réalisé en quasi-totalité dans AMUNDI TRESO DIVERSIFIEE et accessoirement en liquidités.

L'objectif de gestion du fonds consiste, sur un horizon de placement de 6 mois minimum, à vous offrir une performance supérieure à celle de l'Eonia capitalisé, indice représentatif du taux monétaire au jour le jour de la zone euro, après prise en compte des frais courants.

Profil de risque et de rendement (SRRI)



⚡ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

⚡ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Performances

Performances glissantes *

Depuis le	Depuis le 31/12/2018	1 mois 28/06/2019	3 mois 30/04/2019	1 an 31/07/2018	3 ans 29/07/2016	5 ans 31/07/2014	Depuis le 25/05/2007
Portefeuille	0%	0,01%	-0,04%	-0,33%	-1,21%	-1,33%	6,50%
Indice	-0,21%	-0,03%	-0,09%	-0,37%	-1,08%	-1,36%	7,74%
Ecart	0,22%	0,04%	0,05%	0,04%	-0,12%	0,03%	-1,24%

Performances calendaires (1) *

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Portefeuille	-0,72%	-0,35%	-0,28%	-0,04%	0,19%	0,10%	0,31%	0,77%	0,40%	0,69%
Indice	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%	0,09%	0,24%	0,88%	0,44%	0,73%
Ecart	-0,35%	0%	0,04%	0,07%	0,09%	0,01%	0,08%	-0,11%	-0,04%	-0,04%

* Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Detail des principaux OPCVM éligibles

	ISIN	Portefeuille
AMUNDI 6 M	FR0013224367	19,47%
AMUNDI 3-6 M	FR0013224359	13,82%
CPR MONE CARRY	FR0013224631	12,97%
AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI	FR0011210111	12,74%
AMUNDI 12 M	FR0013224342	11,18%
CPR MONETAIRE SR	FR0013372638	6,81%
BFT STATERE	FR0013221702	6,66%
CPR OBLIG 6 MOIS	FR0013215811	3,77%
CPR OBLIG 12 MOIS	FR0013224656	2,93%
SG MONE TRESO	FR0013229911	2,86%

Les informations présentées sur les pages suivantes sont analysées en transparence des fonds sous-jacents détenus

TRÉSORERIE LONGUE ■

Commentaire de gestion

Dans l'ensemble, les obligations des principaux pays d'Europe ont bien performé. Mario Draghi a annoncé que les taux d'intérêt directeurs de la BCE resteraient à leur niveaux actuels ou plus bas au moins pendant le premier semestre 2020, ouvrant la voie à une baisse de taux rapide. Il a également évoqué une relance du programme d'achats de dettes, pilier de sa politique monétaire accommodante. La Fed a baissé de 25 bp les taux Fed Funds le 31 juillet, et se dit prête à adopter une position plus accommodante si nécessaire.

Suite à ses annonces, la demande s'est fortement accrue sur les emprunts d'Etat. Le taux allemand 10 ans est tombé à un plus bas historique à -0.44%, tandis que le rendement du taux US à 10 ans est demeuré stable à 2.05%. Les spreads de crédit se sont fortement resserrés. Nous sommes positifs sur ses perspectives.

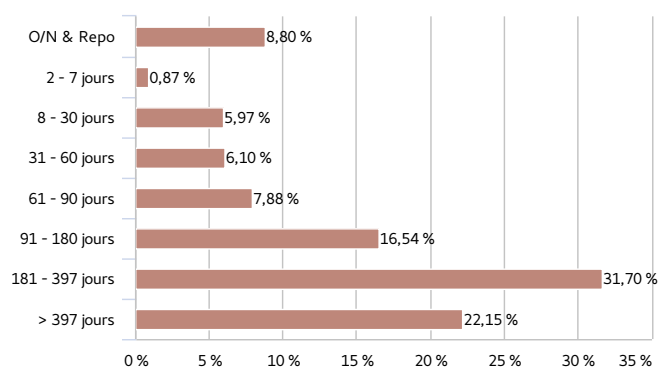
Ainsi nous maintenons l'allocation inchangé sur le fonds Amundi Trésor Diversifiée. Dans ce contexte, le portefeuille affiche une performance de +0.03% sur le mois de juillet.

Composition du portefeuille

Principales lignes

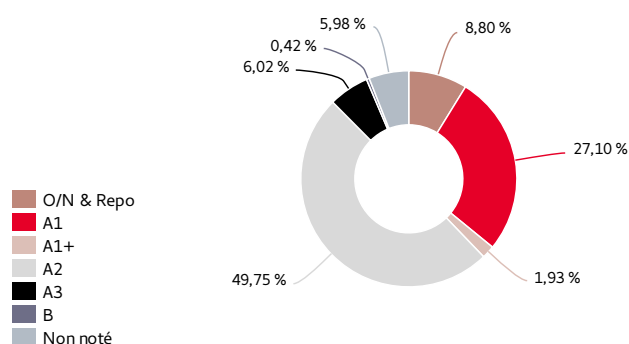
	Portefeuille	Maturité
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND	0,79%	07/02/2020
SOCIETE GENERALE	0,72%	20/08/2020
PURPLE PROTEC ASSET	0,69%	29/07/2020
ITALIAN REPUBLIC	0,66%	15/11/2019
UNICREDIT BK IRELAND PLC	0,66%	01/07/2020
FORD MOTOR CREDIT CO	0,65%	12/12/2019
BANQUE FED.CREDIT MUTUEL	0,60%	05/12/2019
PURPLE PROTEC ASSET	0,59%	27/04/2020
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND	0,57%	26/03/2021
SOCIETE GENERALE	0,51%	21/09/2020

Répartition par maturités *



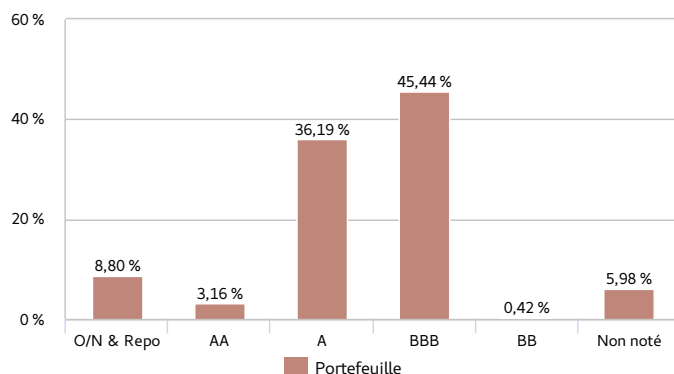
* O/N & Repo : liquidités placées au jour le jour

Répartition par notations court terme



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

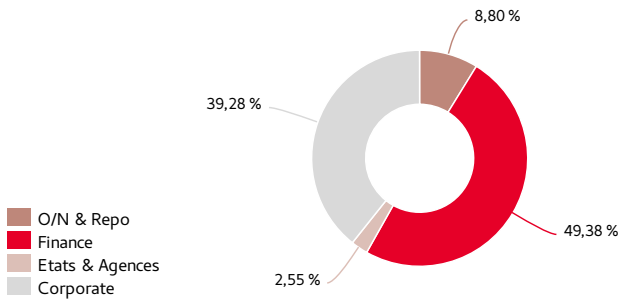
Répartition par notations long terme *



* FSMA 2019 - Renvoi vers Echelle de notations

TRÉSORERIE LONGUE ■

Répartition du portefeuille - Secteurs



Matrice Pays / Secteurs / Maturités

	0-1 mois	1-3 mois	3-6 mois	6-12 mois	1-2 ans	> 2 ans	N/A	Total
Zone Euro	4,49%	10,65%	11,00%	22,54%	8,96%	5,44%	-	63,07%
Autriche	-	0,09%	0,06%	0,02%	0,11%	0,01%	-	0,29%
Finance	-	-	-	-	0,08%	-	-	0,08%
Corporate	-	0,09%	0,06%	0,02%	0,03%	0,01%	-	0,21%
Belgique	-	0,17%	0,08%	0,07%	0,10%	0,27%	-	0,70%
Finance	-	0,13%	0,02%	0,04%	0,07%	0,27%	-	0,53%
Corporate	-	0,03%	0,06%	0,03%	0,04%	-	-	0,16%
Finlande	-	0,02%	-	0%	0,08%	0,06%	-	0,16%
Finance	-	-	-	-	0%	0,03%	-	0,04%
Corporate	-	0,02%	-	0%	0,08%	0,02%	-	0,13%
France	1,57%	4,88%	6,23%	9,22%	4,17%	1,29%	-	27,36%
Finance	0,66%	2,14%	3,67%	6,83%	2,22%	0,92%	-	16,44%
Corporate	0,91%	2,75%	2,56%	2,39%	1,95%	0,37%	-	10,92%
Allemagne	0,43%	1,55%	1,13%	2,49%	1,51%	1,20%	-	8,32%
Finance	0,32%	0,26%	0,20%	0,88%	0,05%	0,22%	-	1,93%
Corporate	0,11%	1,29%	0,94%	1,61%	1,46%	0,98%	-	6,39%
Irlande	0,04%	0,25%	0,15%	0,35%	0,34%	0,24%	-	1,36%
Finance	0,03%	0,23%	0,15%	0,24%	0,18%	0,22%	-	1,04%
Corporate	0,01%	0,02%	0%	0,11%	0,16%	0,01%	-	0,32%
Italie	1,10%	1,72%	1,71%	4,61%	0,96%	0,42%	-	10,52%
Finance	0,43%	0,61%	0,36%	3,72%	0,68%	0,12%	-	5,93%
Etats & Agences	-	0,47%	1,04%	0,50%	0,19%	0,27%	-	2,47%
Corporate	0,67%	0,63%	0,31%	0,39%	0,08%	0,03%	-	2,12%
Luxembourg	0,60%	0,75%	0,13%	3,18%	0,86%	0,41%	-	5,93%
Finance	0,49%	0,42%	0,06%	2,78%	-	-	-	3,75%
Corporate	0,11%	0,33%	0,07%	0,40%	0,86%	0,41%	-	2,17%
Pays-Bas	0,21%	0,81%	0,47%	0,94%	0,47%	0,54%	-	3,43%
Finance	0%	0,35%	0,39%	0,72%	0,33%	0,50%	-	2,30%
Corporate	0,20%	0,46%	0,07%	0,22%	0,14%	0,04%	-	1,13%
Portugal	0,17%	0,10%	-	0,03%	0,02%	0,04%	-	0,37%
Corporate	0,17%	0,10%	-	0,03%	0,02%	0,04%	-	0,37%
Espagne	0,38%	0,31%	1,04%	1,63%	0,33%	0,95%	-	4,64%
Finance	0,21%	0%	0,62%	0,95%	0,29%	0,93%	-	3,00%
Etats & Agences	-	0,02%	-	-	0,02%	-	-	0,04%
Corporate	0,17%	0,29%	0,42%	0,68%	0,02%	0,01%	-	1,60%
Reste du monde	2,35%	4,22%	5,91%	5,91%	4,95%	4,80%	-	28,13%
Australie	-	0,23%	-	0,08%	0,15%	0,09%	-	0,55%
Finance	-	-	-	-	0,02%	0,08%	-	0,09%
Corporate	-	0,23%	-	0,08%	0,14%	0,01%	-	0,46%
Canada	0%	-	-	0,31%	-	0,40%	-	0,71%
Finance	-	-	-	0,31%	-	0,40%	-	0,71%
Corporate	0%	-	-	-	-	-	-	0%
Iles Caïman	-	-	-	-	-	0,27%	-	0,27%
Corporate	-	-	-	-	-	0,27%	-	0,27%
Chine	0,06%	0,15%	0,37%	0,88%	0,68%	0,05%	-	2,18%
Finance	0,06%	0,15%	0,37%	0,88%	0,68%	0,05%	-	2,18%
République Tchèque	-	-	-	-	-	0,01%	-	0,01%
Corporate	-	-	-	-	-	0,01%	-	0,01%
Danemark	-	0,20%	-	0,17%	0,08%	0,69%	-	1,14%
Finance	-	-	-	0,17%	0,06%	0,68%	-	0,91%
Corporate	-	0,20%	-	-	0,03%	0,01%	-	0,23%
Guernsey	-	-	-	-	0,04%	0,19%	-	0,23%
Finance	-	-	-	-	0,04%	0,19%	-	0,23%
Hong Kong	-	-	-	0,07%	0,01%	0,07%	-	0,15%
Finance	-	-	-	0,07%	-	-	-	0,07%
Corporate	-	-	-	-	0,01%	0,07%	-	0,08%
Islande	-	-	-	-	-	0,01%	-	0,01%
Etats & Agences	-	-	-	-	-	0,01%	-	0,01%
Japon	-	0,17%	0,17%	0,06%	0,58%	0,60%	-	1,57%
Finance	-	0,10%	0,16%	0,06%	0,12%	0,59%	-	1,03%

ARCANCIA TRESORERIE 227

SYNTHESE DE
GESTION
31/07/2019

TRÉSORERIE LONGUE ■

Matrice Pays / Secteurs / Maturités

	0-1 mois	1-3 mois	3-6 mois	6-12 mois	1-2 ans	> 2 ans	N/A	Total
Reste du monde	2,35%	4,22%	5,91%	5,91%	4,95%	4,80%		28,13%
Japon	-	0,17%	0,17%	0,06%	0,58%	0,60%	-	1,57%
Corporate	-	0,07%	0,01%	-	0,45%	0,01%	-	0,54%
Corée	0%	-	0,07%	0%	-	0%	-	0,07%
Finance	0%	-	0,07%	0%	-	-	-	0,07%
Corporate	-	-	-	-	-	0%	-	0%
Mexique	-	-	-	-	0,06%	-	-	0,06%
Corporate	-	-	-	-	0,06%	-	-	0,06%
Nouvelle-Zélande	-	-	-	0,01%	-	0,15%	-	0,16%
Finance	-	-	-	0,01%	-	0,15%	-	0,16%
Norvège	-	0,22%	-	0,09%	0,07%	0,36%	-	0,74%
Finance	-	0,22%	-	0,09%	0,07%	0,36%	-	0,74%
Corporate	-	-	-	-	-	0%	-	0%
Qatar	-	-	-	-	-	0,07%	-	0,07%
Finance	-	-	-	-	-	0,07%	-	0,07%
Arabie Saoudite	-	-	-	-	-	0,01%	-	0,01%
Corporate	-	-	-	-	-	0,01%	-	0,01%
Singapour	-	-	-	0,17%	-	-	-	0,17%
Corporate	-	-	-	0,17%	-	-	-	0,17%
Supranational	-	-	-	-	0,03%	-	-	0,03%
Etats & Agences	-	-	-	-	0,03%	-	-	0,03%
Suède	0,11%	0,39%	0,92%	0,77%	0,80%	0,13%	-	3,12%
Finance	0,08%	0,10%	0,57%	0,34%	0,03%	0,05%	-	1,17%
Corporate	0,03%	0,29%	0,35%	0,43%	0,77%	0,08%	-	1,95%
Suisse	0,29%	0,02%	0,54%	0,10%	0,02%	0,01%	-	0,98%
Finance	0,04%	0,02%	0,54%	0,10%	0,02%	0,01%	-	0,73%
Corporate	0,25%	-	-	-	0%	-	-	0,25%
Royaume-Uni	0,97%	1,08%	1,32%	1,83%	0,53%	0,25%	-	5,98%
Finance	0,31%	0,08%	0,23%	1,41%	0,39%	0,22%	-	2,64%
Corporate	0,66%	1,00%	1,09%	0,42%	0,13%	0,04%	-	3,34%
Etats-Unis	0,92%	1,76%	2,53%	1,37%	1,89%	1,44%	-	9,91%
Finance	0,38%	0,52%	0,51%	0,65%	0,36%	1,11%	-	3,54%
Corporate	0,54%	1,24%	2,02%	0,72%	1,54%	0,33%	-	6,37%
O/N & Repo	8,80%	-	-	-	-	-	-	8,80%

Matrice Notations long terme / Maturités

	AAA	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	Non noté	O/N & Repo	Total
0-4 mois	0%	0,04%	0,43%	3,06%	1,34%	2,74%	6,08%	8,29%	2,40%	0,06%	0,07%	-	2,42%	8,80%	35,73%
4-12 mois	-	0,50%	1,53%	8,82%	4,16%	4,79%	4,92%	10,58%	1,91%	0,02%	0,01%	-	2,88%	-	40,13%
12-18 mois	-	-	0,09%	1,65%	1,95%	0,79%	1,68%	1,58%	0,20%	0,02%	0,02%	-	0,34%	-	8,33%
18-24 mois	-	-	0,13%	0,14%	0,50%	1,19%	1,19%	1,88%	0,33%	0,06%	0,01%	0%	0,15%	-	5,58%
> 2 ans	-	-	0,45%	0,49%	1,18%	3,39%	2,74%	1,33%	0,33%	0,09%	0,05%	-	0,19%	-	10,24%
Total	0%	0,54%	2,63%	14,16%	9,13%	12,90%	16,61%	23,66%	5,17%	0,26%	0,16%	0%	5,98%	8,80%	100%

TRÉSORERIE LONGUE ■

Caractéristiques principales

Forme juridique	FCPE de droit français
Société de gestion	Société Générale Gestion
Dépositaire	SOCIETE GENERALE
Date de création de la classe	27/05/2007
Devise de référence de la classe	EUR
Classification de l'organisme de tutelle	FCPE Oblig. & créances Euro
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	QS0002906541
Code Bloomberg	-
Souscription minimum: 1ère / suivantes	-
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 12:25
Frais d'entrée (maximum)	5,00%
Frais Fonctionnement Gestion Direct	0,36% TTC
Frais Fonctionnement Gestion Indirect	0,11% TTC
Commission de surperformance	Non
Commission de surperformance (% par an)	-
Frais de sortie (maximum)	0%
Frais courants	0,34% (prélevés) - 31/12/2018
Durée minimum d'investissement recommandée	6 mois
Historique de l'indice de référence	01/09/2010: EONIA CAPITALISE 20/10/1995: 100.00% EONIA CAPITALISE
Norme européenne	FIA
Cours connu/inconnu	Cours inconnu
Date de valeur rachat	J+1
Date de valeur souscription	J+1
Particularité	Fonds nourricier

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 sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Ce fonds est géré par Société Générale Gestion. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des Fonds d'Épargne Salariale 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 Fonds d'Épargne Salariale peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les Fonds d'Épargne Salariale préalablement à toute souscription de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée sous la mention SYNTHÈSE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.