

En souscrivant à SG ERS AMUNDI TRESORERIE 6 MOIS, vous investissez dans des produits de taux de la zone euro, au travers de AMUNDI TRESO DIVERSIFIEE. En effet, votre investissement est réalisé en quasi-totalité dans AMUNDI TRESO DIVERSIFIEE et, accessoirement en liquidités. La performance de SG ERS AMUNDI TRESORERIE 6 MOIS peut être inférieure à celle de AMUNDI TRESO DIVERSIFIEE en raison notamment de ses propres frais.

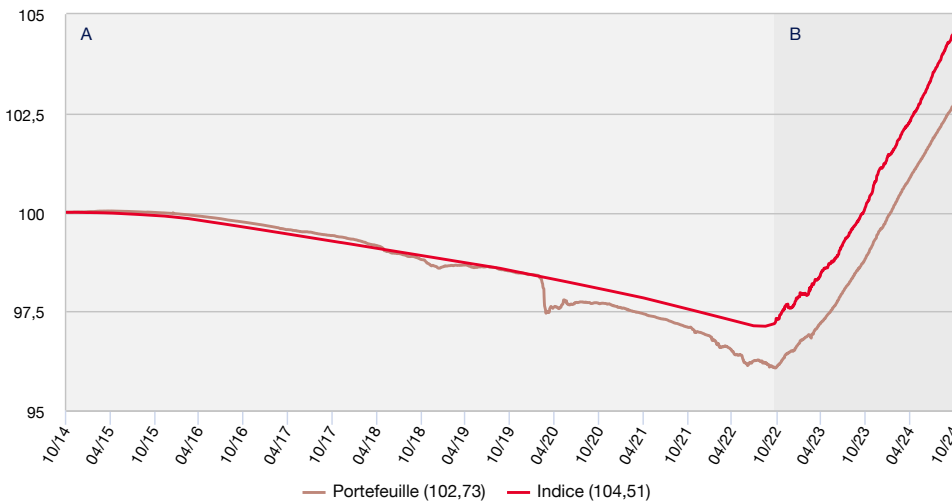
**Rappel de l'objectif de gestion du fonds maître :** L'objectif de gestion du fonds consiste, sur un horizon de placement de 6 mois minimum, à offrir une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence composé pour 80% de l'€STR capitalisé et pour 20% de l'indice ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index, tout en intégrant une approche responsable par la prise en compte de critères E.S.G. (Environnement, Social et Gouvernance) dans le processus d'analyse et de sélection des titres



www.ci-es.org  
Le Comité Intersyndical de l'Épargne Salariale labellise les produits d'épargne salariale socialement responsables

<b>Univers d'investissement</b>	<b>Performance annualisée 5 ans</b>	<b>Encours</b>
Trésorerie Longue Euro	0,84%	1 571 M €
<b>Score de transition Energétique et Ecologique</b>	<b>Lutte contre le réchauffement climatique</b>	
Fonds : 1,03 Univers : 0,43 Objectif : Amélioration du score par rapport à l'univers d'investissement	72% de réduction des émissions de CO2 par rapport à l'univers d'investissement	

### Evolution de la performance (base 100) \* (Source : Fund Admin)



A : Durant cette période, le FCPE est un fonds nourricier

B : A compter du 21/10/2022, le benchmark du FCPE devient 80 % ESTR capitalisé + 20% ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index

### Performances glissantes \* (Source : Fund Admin)

Depuis le	29/12/2023	30/09/2024	31/07/2024	31/10/2023	29/10/2021	31/10/2019	Depuis le
<b>Portefeuille</b>	3,17%	0,26%	0,87%	3,91%	5,80%	4,28%	3,89%
<b>Indice</b>	3,35%	0,24%	1,00%	4,33%	7,12%	6,06%	5,63%
<b>Ecart</b>	-0,19%	0,02%	-0,12%	-0,42%	-1,32%	-1,78%	-1,74%

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Portefeuille</b>	3,18%	-0,44%	-0,71%	-0,83%	-0,18%	-0,72%	-0,35%	-0,28%	-0,03%	0,19%
<b>Indice</b>	3,60%	0,14%	-0,55%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%
<b>Ecart</b>	-0,42%	-0,59%	-0,17%	-0,36%	0,21%	-0,35%	0,00%	0,04%	0,07%	0,09%

Indice de référence du fonds : 80% ESTR CAPITALISE (OIS) + 20% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO CORPORATE INDEX

\* Source : Fund Admin 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. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

### Indicateur de risque (SRI) (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 6 mois.

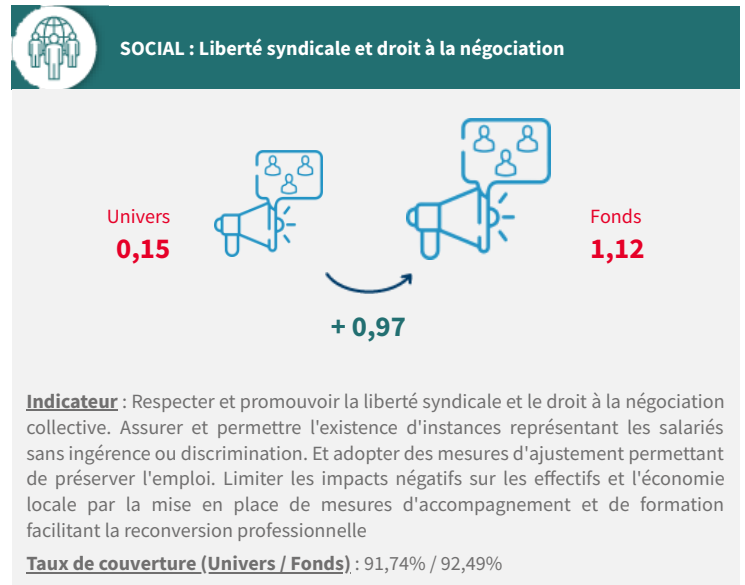
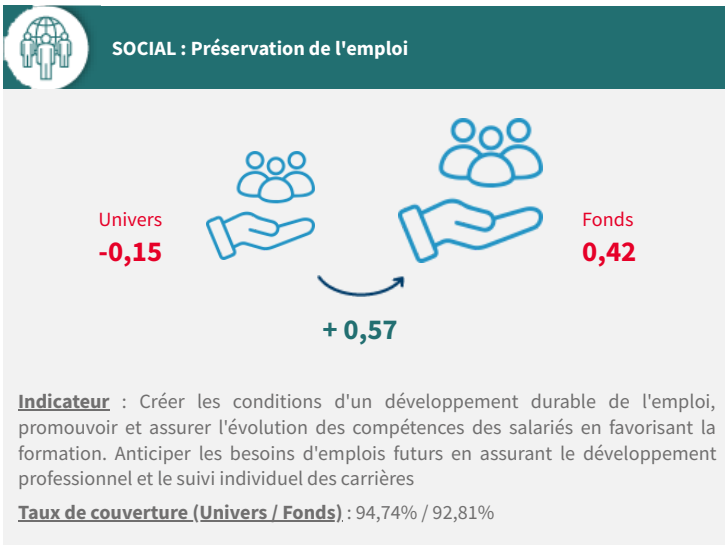
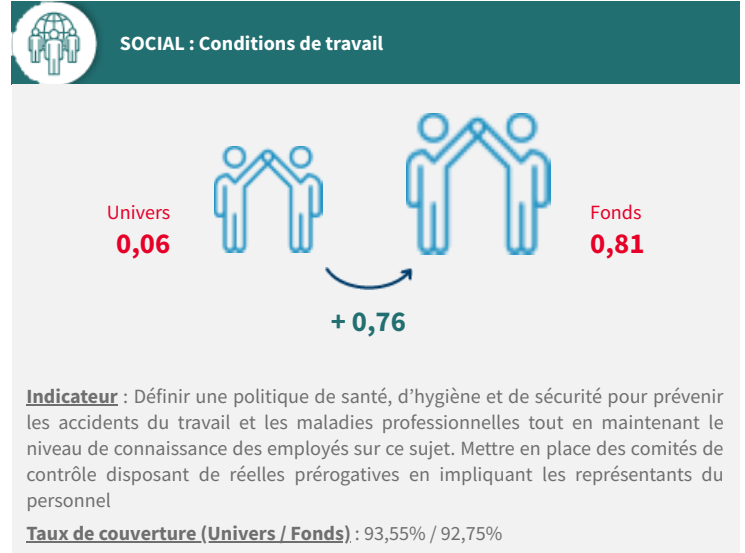
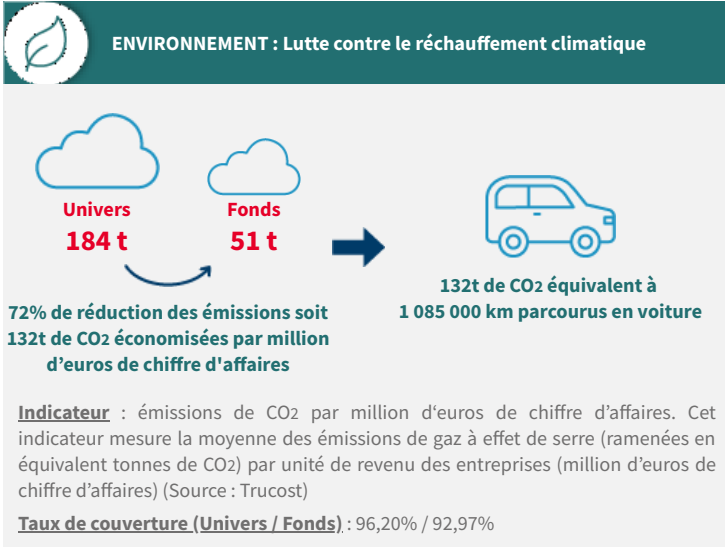
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Indicateurs de risque (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	0,11%	0,34%	0,42%	0,31%
<b>Volatilité de l'indice</b>	0,27%	0,37%	0,35%	0,27%
<b>Tracking Error ex-post</b>	0,19%	0,26%	0,34%	0,24%

\* 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.

En complément de l'évaluation ESG globale du portefeuille, le gérant réalise le suivi d'indicateurs additionnels des entreprises dans lesquelles le fonds est investi. Sont ainsi sélectionnés les émetteurs les plus vertueux sur les critères suivants : sur le plan environnemental, l'« intensité carbone » et sur le plan social, les trois critères, « conditions de travail », « préservation de l'emploi » et « liberté syndicale et droit à la négociation ». Le fonds a pour objectif d'avoir une meilleure note que son univers d'investissement sur ces quatre critères. L'univers d'investissement auquel le fonds se compare est composé de 100% ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE INDEX. L'évaluation ESG du portefeuille se fait sur l'ensemble des titres, l'évaluation des critères additionnels est calculée uniquement sur les émetteurs privés.

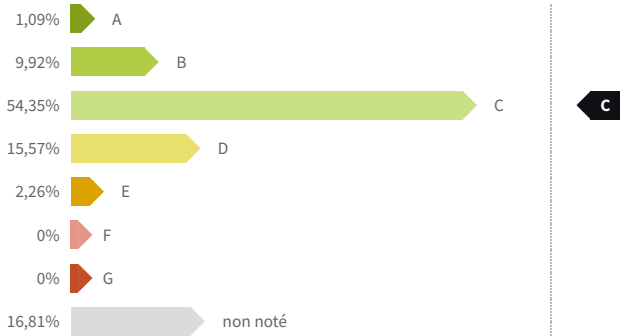


**NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)**

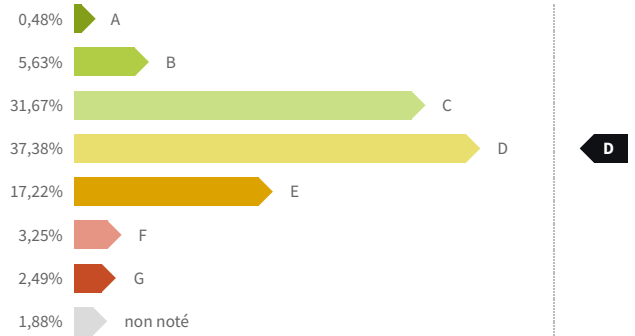
Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

	Fonds	Univers
Note ESG moyenne	C	D
Score ESG moyen	0,94	0,07
Cumul des meilleures notes (A+B+C)	70,69%	37,78%
Taux de couverture	99,64%	98,12%

**Du portefeuille<sup>2</sup>**



**De l'univers de référence<sup>3</sup>**



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.

<sup>2</sup> Titres notables sur les critères ESG hors liquidités.

<sup>3</sup> 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. Pour plus d'information, vous pouvez consulter le code de transparence du fonds disponible sur les sites de la société de gestion et de l'AFG <http://www.afg.asso.fr>.

**Commentaire de gestion**

La BCE a procédé en octobre à une nouvelle baisse de 25 bp de ses taux directeurs. Le taux de la facilité de dépôt est désormais de 3.25%. L'inflation globale en Zone Euro est pour la première fois depuis juin 2021 passée sous la symbolique barre des 2%, tandis que l'inflation core s'est établie à 2.7%. Les derniers chiffres de croissance sont encourageants avec un PIB en hausse de +0.4% sur le troisième trimestre pour la Zone Euro, porté principalement par l'Espagne qui affiche le taux de croissance le plus élevé avec +0.8%. La France affiche une croissance à +0.4% et l'Allemagne résiste mieux que prévu avec une croissance à +0.2% évitant ainsi la récession.

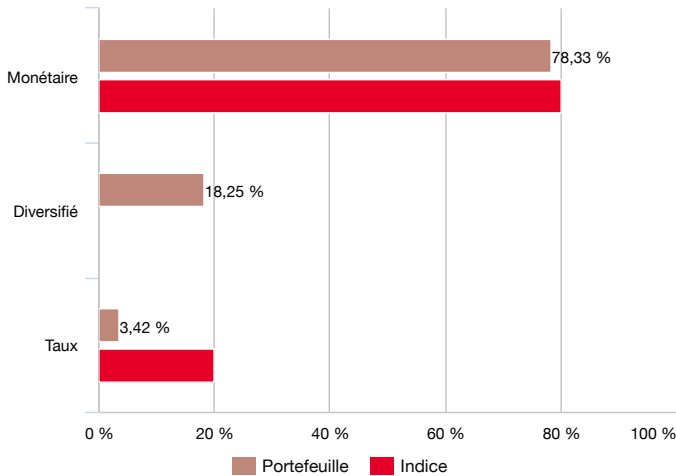
Toutefois les bons chiffres macro sur l'économie américaine et la probabilité accrue de l'élection de Donald Trump, perçu par le marché comme dispendieux, ont entraîné une hausse significative des taux. Aux États-Unis, le taux à 10 ans termine le mois d'octobre à 4.28%, soit +50 pdb par rapport au mois précédent. En zone euro, le Bund allemand finit le mois à 2.39% (+27 pdb) et le taux 10 ans français termine à 3.12% (+21 pdb). Les taux courts augmentent également avec le taux à 2 ans allemand qui finit le mois à 2.27% (+21 pdb) et le taux français à 2.49% (+20 pdb).

En dépit d'un environnement géopolitique et économique complexe, les marchés du crédit ont continué à bénéficier de conditions techniques favorables avec notamment un faible volume de nouvelles émissions, qui a soutenu la demande sur le marché secondaire. Le spread contre Swap de l'indice ICE Bofa 1-3 ans Corp €, qui est un bon proxy de l'univers d'investissement des process 6M et 12M détenus par le fonds, a clôturé à 65 bp fin octobre, inchangé par rapport à fin septembre.

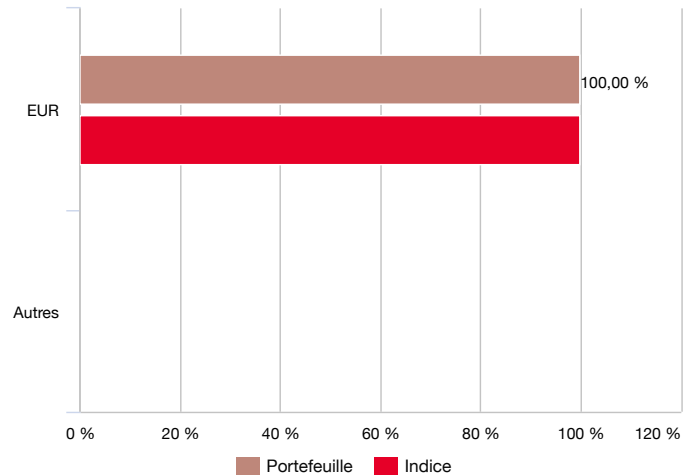
Le portefeuille affiche en octobre une performance de +30 bp. C'est toujours principalement le portage des sous-jacents du fonds qui ont profité à cette dernière. Le poids des process 6M et 12M est en légère hausse sur la période à 46.6% (+1.1 points) versus 53.4% pour les process monétaires.

**Composition du portefeuille (Source : Amundi)**

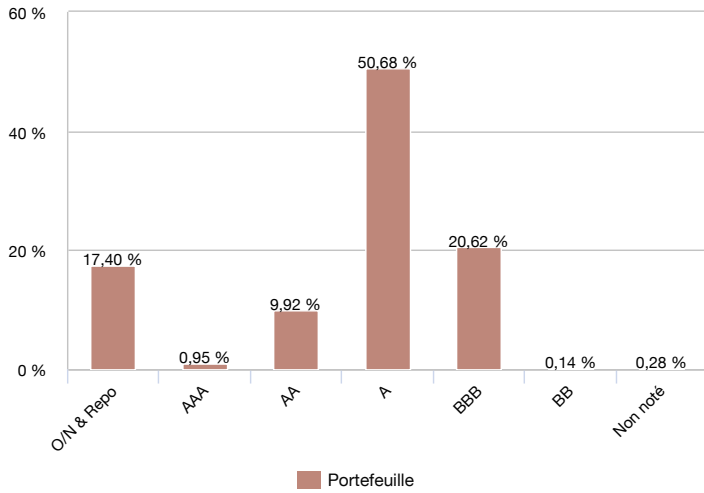
**Allocation d'actifs (Source : Amundi)**



**Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)**

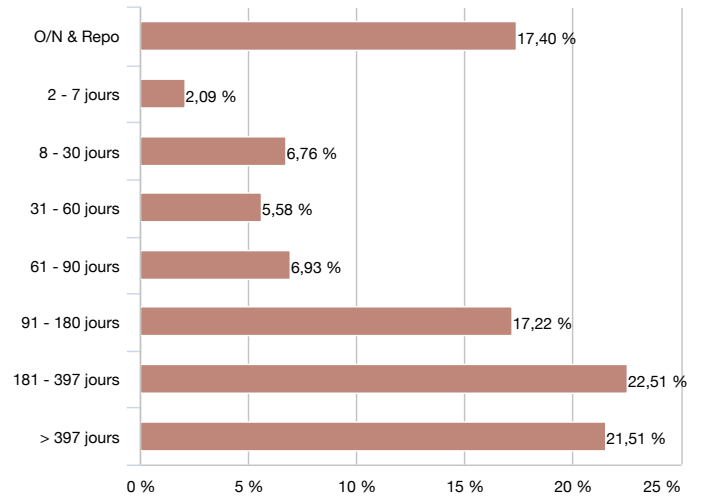


Répartition par notations long terme (Source : Amundi) \*



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

Répartition par maturités (Source : Amundi) \*



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

Principales lignes (Source : Amundi)

	Portefeuille	Maturité
SG ISSUER SA	0,41%	06/11/2024
BNP PARIBAS SA	0,36%	08/04/2025
KBC IFIMA SA	0,32%	04/03/2026
CREDIT AGRICOLE SA	0,31%	22/11/2024
BANQUE FED.CREDIT MUTUEL	0,29%	12/03/2025
CREDIT AGRICOLE SA	0,28%	22/07/2025
BANK OF MONTREAL	0,28%	06/06/2025
SOCIETE GENERALE SA	0,27%	04/11/2024
BANQUE FED.CREDIT MUTUEL	0,27%	03/10/2025
SOCIETE GENERALE SA	0,26%	04/12/2025

## Labels



## Exclusions



Mines anti-personnel



Bombes à sous munitions



Armes chimiques



Armes biologiques



Armes à uranium appauvri



Pacte mondial



Armes nucléaires



Charbon thermique



Tabac



Hydrocarbures non conventionnels



Pays faisant l'objet de violations

## Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Fonds nourricier : **Oui**  
Fonds Maître : **AMUNDI TRESO DIVERSIFIEE**  
Forme juridique : **FCPE**  
Classification SFDR : **Article 8**  
Date de création du compartiment/OPC : **29/04/1988**  
Date de création de la classe : **16/11/2010**  
Eligibilité : -  
Eligible PEA : -  
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**  
Souscription minimum: 1ère / suivantes : -  
Frais d'entrée (maximum) : **5,00%**  
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : **0,55%**  
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**  
Durée minimum d'investissement recommandée : **6 MOIS**  
Commission de surperformance : **Non**  
AMF 2020-03 / catégorie de communication : **Centrale**

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **15,58 (EUR)**  
Date de VL et d'actif géré : **31/10/2024**  
Actif géré : **1 571,13 (millions EUR)**  
Indice de référence : **80% ESTR CAPITALISE (OIS) + 20% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO CORPORATE INDEX**

## 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 en tête du document sauf mention contraire.