

SG TRESORERIE 6 MOIS - P

REPORTING

Communication
Publicitaire

28/02/2025

TRÉSORERIE LONGUE ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **104,00 (EUR)**

Date de VL et d'actif géré : **28/02/2025**

Actif géré : **149,89 (millions EUR)**

Code ISIN : **FR0011192285**

Indice de référence :

**80% ESTR CAPITALISE (OIS) + 20% ICE BOFA 1-3 YEAR
EURO CORPORATE INDEX**

Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**

Durée minimum d'investissement recommandée : **6 mois**

Objectif d'investissement

FCP investi, au travers de son fonds maître Amundi 6 M - I, en produits de taux internationaux, couverts du risque de change. Son objectif est de réaliser, sur un horizon de placement de 6 mois, une performance annuelle supérieure à celle de l'EONIA capitalisé, diminué des frais courants.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



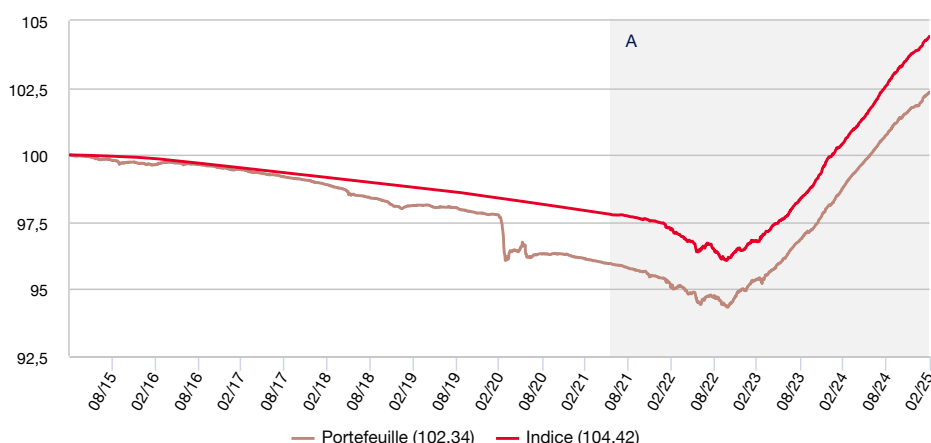
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 6 mois.

Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas de risque.

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.

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

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



A : A compter du 16/06/2021, le FCP change de maître et donc d'indice de référence

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	31/12/2024	31/01/2025	29/11/2024	29/02/2024	28/02/2022	28/02/2020	27/02/2015	10/02/2012
Portefeuille	0,50%	0,22%	0,70%	3,57%	7,67%	4,78%	2,35%	4,00%
Indice	0,52%	0,25%	0,76%	3,94%	7,42%	6,13%	4,42%	4,81%
Ecart	-0,02%	-0,03%	-0,06%	-0,37%	0,25%	-1,35%	-2,07%	-0,81%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	3,76%	3,29%	-0,47%	-0,79%	-1,62%	-0,26%	-0,94%	-0,50%	-0,19%	-0,22%
Indice	3,95%	3,59%	-1,07%	-0,51%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%
Ecart	-0,20%	-0,29%	0,59%	-0,28%	-1,15%	0,13%	-0,58%	-0,15%	0,13%	-0,11%

* 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.

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille
Sensibilité ¹	0,41
Sensibilité Crédit ²	0,93
Vie moyenne ³	1,06
Notation moyenne	A
Nombre de lignes	443
Nombre d'émetteurs	178

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

² La sensibilité crédit (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du spread de crédit.

³ Durée de vie moyenne pondérée exprimée en années

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	0,22%	0,45%	0,65%	0,48%
Volatilité de l'indice	0,20%	0,46%	0,42%	0,31%
Tracking Error ex-post	0,11%	0,33%	0,55%	0,40%
Ratio d'information	-3,19	0,24	-0,47	-0,50
Ratio de sharpe	0,06	-0,08	-0,58	-0,54

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-5,70%
Délai de recouvrement (jours)	613
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-1,49%
Meilleur mois	11/2023
Meilleure performance	0,42%

TRÉSORERIE LONGUE ■

Commentaire de gestion

La remise en cause par l'administration Trump du soutien américain à l'Europe et les menaces de hausse des droits de douane ont été les principaux moteurs d'évolution des marchés sur le mois de février. En zone euro, l'inflation sur un an a légèrement ralenti, passant de 2,5% en janvier à 2,4% en février, tout comme l'inflation sous-jacente (excluant les prix de l'énergie et de l'alimentation), qui s'est établie à 2,6% en février, après 2,7% en janvier. Ce ralentissement conforte les anticipations de baisses de taux du marché. Aux Etats-Unis en revanche, l'inflation a augmenté à 3,0% sur un an, contre 2,9% en décembre, alors que les économistes prévoient un ralentissement. Il s'agit du 4ème mois consécutif d'accélération de la hausse des prix. L'inflation sous-jacente a également augmenté à 3,3% sur un an, et reste nettement supérieure à l'objectif de 2%, tandis que le marché de l'emploi demeure robuste. Les trajectoires d'inflation divergentes des deux côtés de l'Atlantique se sont traduites en Allemagne par des variations de taux modestes (2 ans en légère baisse à 2,02% fin février vs 2,11% fin janvier, 10 ans à 2,40% fin février vs 2,46% fin janvier), tandis qu'aux Etats-Unis la baisse des rendements a été beaucoup plus marquée : le 2 ans passe de 4,19% à 3,98% et le 10 ans de 4,53% à 4,2% fin février.

Malgré ces incertitudes macroéconomiques et géopolitiques, le marché du crédit en euro a fait preuve de résilience, bénéficiant de solides facteurs techniques. Les émissions primaires sont restées importantes, avec un montant de 97,1 milliards d'euros et les books affichent un taux de sursouscription moyen de 2,9x, signe d'une forte demande. Dans ce contexte, les spreads de crédit sur le marché Euro IG restent relativement stables d'un mois sur l'autre. Le spread contre Swap de l'indice ICE Bofa 1-3 ans Corp €, qui est un bon proxy de l'univers d'investissement du fonds, a clôturé à 56 bp fin février, contre 54 bp fin janvier.

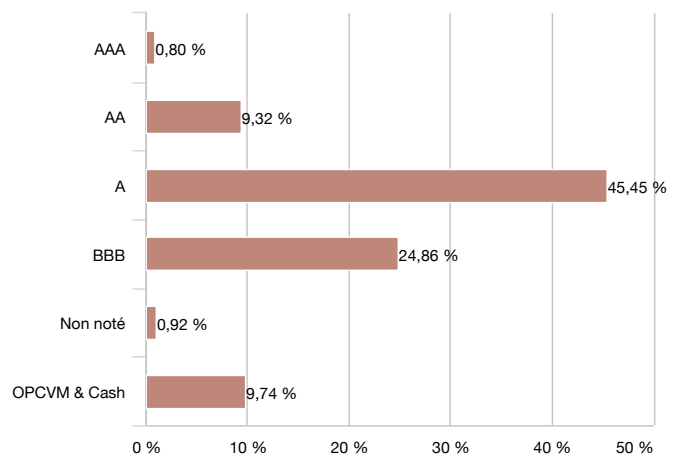
Le portefeuille affiche en février une performance de +25 bp essentiellement grâce à son carry et à la baisse des taux. La sensibilité crédit du portefeuille reste proche de sa borne haute, à 0,93. La sensibilité taux du portefeuille est à 0,41 en fin de mois, en recul de 4 bp par rapport au mois précédent. L'exposition taux reste concentrée sur les maturités inférieures à 24 mois. A contrario, les titres de maturité supérieure à 24 mois sont toujours couverts du risque de taux.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Principales lignes (Source : Amundi)

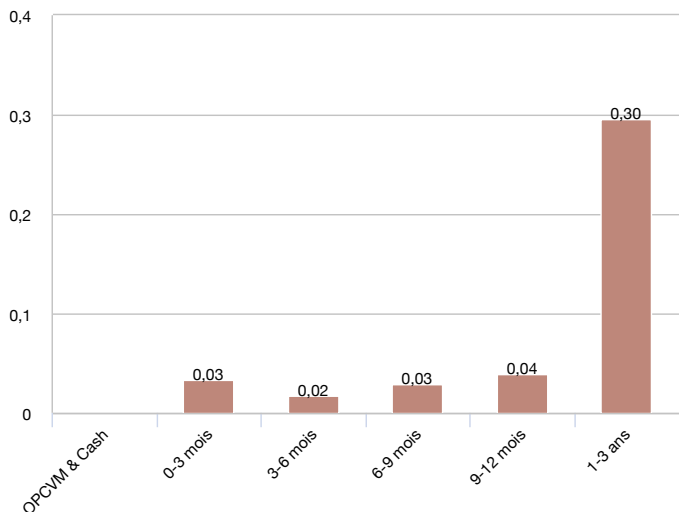
	Coupon (%)	Maturité	% d'actif
L OREAL SA	2,50	06/11/2027	1,16%
COFINIMMO SA	2,80	21/03/2025	0,81%
NATIONWIDE BLDG STY	4,50	01/11/2026	0,72%
KBC GROUP NV	4,50	06/06/2026	0,71%
TORONTO-DOMINION BANK/THE	FRN	10/09/2027	0,68%
ABN AMRO BANK NV	FRN	21/01/2028	0,67%
NOVO NORDISK A/S	2,76	10/03/2025	0,67%
TERNA - RETE ELETTRIC NAZIONAL	2,79	14/04/2025	0,67%
GECINA SA	2,79	22/04/2025	0,67%
PERNOD RICARD SA	2,65	06/05/2025	0,67%

Répartition par notations long terme (Source : Amundi)

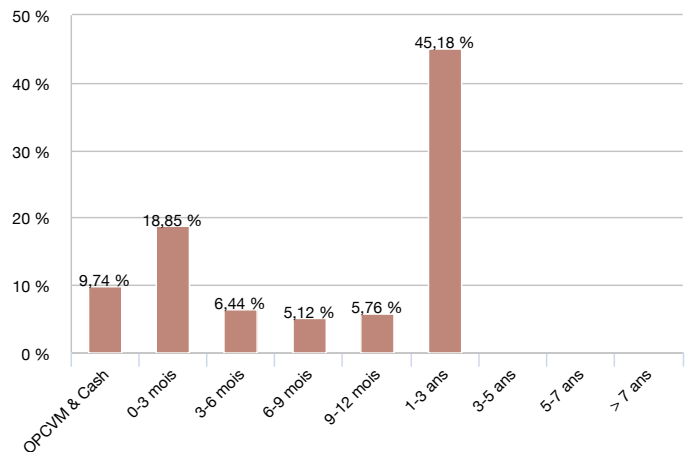


Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte des instruments dérivés). Les titres sont sélectionnés selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de la société de gestion.

Répartition par maturité en points de sensibilité (Source : Amundi)



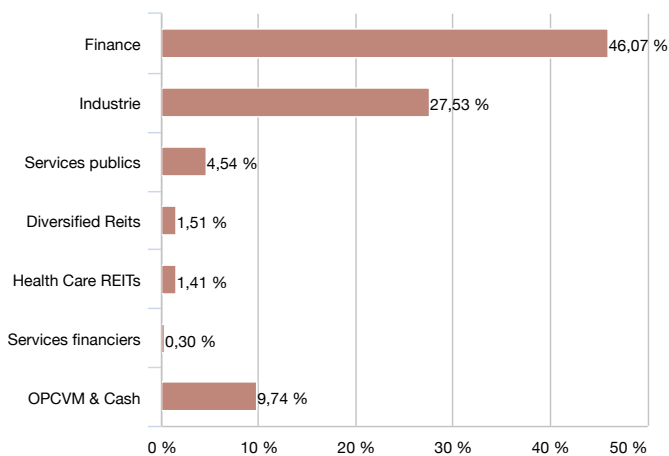
Répartition par maturité (Source : Amundi)



Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte des instruments dérivés)

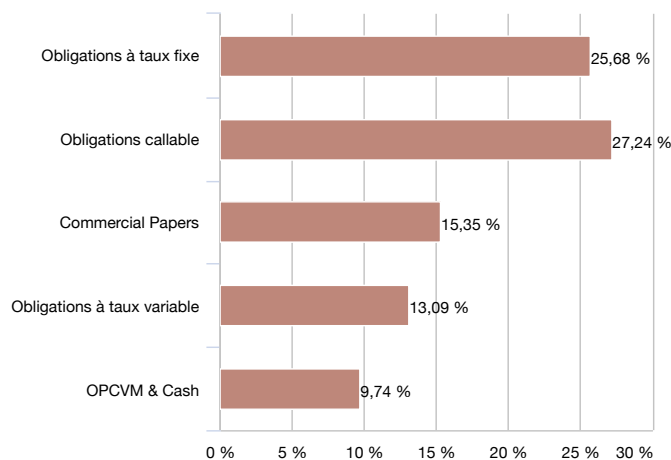
TRÉSORERIE LONGUE ■

Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte des instruments dérivés)

Répartition par type d'instruments (Source : Amundi)



Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte des instruments dérivés)

Matrice Notations long terme / Maturités (Source : Amundi)

	AAA	AA	A	BBB	OPCVM & Cash	Non noté	Total
0-3 mois	-	0,81%	7,60%	9,51%	9,81%	0,92%	28,66%
3-6 mois	-	0,70%	3,86%	1,88%	-	-	6,44%
6-9 mois	-	1,14%	2,43%	1,56%	-	-	5,12%
9-12 mois	-	0,49%	3,95%	1,32%	-	-	5,76%
1-3 ans	0,80%	6,18%	27,61%	10,59%	-	-	45,18%
3-5 ans	-	-	0,00%	0,00%	-	-	0,00%
> 7 ans	-	-	0,00%	0,00%	-	-	0,00%
OPCVM & Cash	-	-	-	-	9,74%	-	9,74%
Total	0,80%	9,32%	45,45%	24,86%	9,74%	0,92%	91,10%

Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte des instruments dérivés). Les titres sont sélectionnés selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de la société de gestion.

SG TRESORERIE 6 MOIS - P

REPORTING

Communication
Publicitaire
28/02/2025

TRÉSORERIE LONGUE ■

Matrice Pays / Secteurs / Maturités (Source : Amundi)

	OPCVM & Cash	0-3 mois	3-6 mois	6-9 mois	9-12 mois	1-3 ans	Total
Zone Euro	-	15,85%	4,44%	3,13%	2,98%	25,43%	51,83%
Belgique	-	1,67%	0,99%	0,39%	-	1,44%	4,49%
Health Care REITs	-	1,41%	-	-	-	-	1,41%
Industrie	-	-	0,16%	-	-	-	0,16%
Finance	-	0,26%	0,82%	0,39%	-	1,44%	2,91%
Finlande	-	-	-	0,51%	0,16%	0,22%	0,89%
Finance	-	-	-	0,51%	0,16%	0,22%	0,89%
France	-	7,75%	1,31%	0,88%	1,22%	9,80%	20,96%
Diversified Reits	-	1,51%	-	-	-	-	1,51%
Industrie	-	4,83%	0,93%	0,48%	-	3,63%	9,88%
Services publics	-	-	-	-	-	0,58%	0,58%
Finance	-	1,41%	0,38%	0,40%	1,22%	5,59%	9,00%
Allemagne	-	1,50%	0,39%	0,68%	0,78%	3,01%	6,36%
Industrie	-	1,50%	0,39%	0,35%	0,59%	2,04%	4,88%
Services publics	-	-	-	-	-	0,15%	0,15%
Finance	-	-	-	0,33%	0,18%	0,81%	1,33%
Irlande	-	0,19%	-	-	-	-	0,19%
Industrie	-	0,19%	-	-	-	-	0,19%
Italie	-	1,75%	-	0,35%	-	4,08%	6,18%
Services publics	-	1,17%	-	-	-	0,57%	1,75%
Industrie	-	-	-	-	-	2,18%	2,18%
Finance	-	0,58%	-	0,35%	-	1,32%	2,25%
Pays-Bas	-	2,23%	1,18%	0,13%	0,60%	3,88%	8,02%
Services financiers	-	0,05%	-	-	-	-	0,05%
Services publics	-	0,50%	-	-	-	0,43%	0,93%
Industrie	-	0,74%	1,00%	-	-	0,03%	1,77%
Finance	-	0,94%	0,17%	0,13%	0,60%	3,42%	5,27%
Espagne	-	0,76%	0,58%	0,17%	0,22%	3,01%	4,75%
Services publics	-	0,42%	-	-	-	-	0,42%
Finance	-	0,34%	0,58%	0,17%	0,22%	3,01%	4,32%
Reste du monde	-	2,99%	2,00%	1,99%	2,79%	19,75%	29,52%
Australie	-	-	-	-	0,33%	1,32%	1,66%
Industrie	-	-	-	-	-	0,27%	0,27%
Finance	-	-	-	-	0,33%	1,05%	1,38%
Bermudes	-	0,50%	-	-	-	-	0,50%
Industrie	-	0,50%	-	-	-	-	0,50%
Canada	-	0,08%	0,91%	-	0,64%	3,75%	5,38%
Finance	-	0,08%	0,91%	-	0,64%	3,75%	5,38%
Danemark	-	0,76%	-	0,22%	0,27%	1,26%	2,51%
Industrie	-	0,76%	-	-	-	0,81%	1,57%
Services publics	-	-	-	-	0,27%	-	0,27%
Finance	-	-	-	0,22%	-	0,45%	0,67%
Japon	-	-	0,11%	-	-	0,53%	0,64%
Industrie	-	-	0,11%	-	-	0,53%	0,64%
Norvège	-	-	0,36%	0,17%	0,14%	0,54%	1,21%
Services publics	-	-	-	-	-	0,44%	0,44%
Finance	-	-	0,36%	0,17%	0,14%	0,10%	0,77%
Suède	-	0,09%	0,50%	0,97%	-	3,65%	5,21%
Industrie	-	-	0,07%	-	-	0,73%	0,80%
Finance	-	0,09%	0,43%	0,97%	-	2,92%	4,41%
Suisse	-	-	-	-	-	0,72%	0,72%
Industrie	-	-	-	-	-	0,72%	0,72%
Royaume-Uni	-	0,63%	0,13%	0,35%	1,01%	4,18%	6,30%
Industrie	-	-	-	-	0,09%	0,18%	0,26%
Finance	-	0,63%	0,13%	0,35%	0,93%	4,00%	6,04%
États-Unis	-	0,93%	-	0,29%	0,39%	3,80%	5,40%
Services financiers	-	0,25%	-	-	-	-	0,25%
Industrie	-	0,67%	-	0,13%	0,39%	2,52%	3,71%
Finance	-	-	-	0,16%	-	1,28%	1,44%
OPCVM & Cash	9,74%	-	-	-	-	-	9,74%
Total	9,74%	18,85%	6,44%	5,12%	5,76%	45,18%	91,10%

Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte des instruments dérivés)

TRÉSORERIE LONGUE ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Société Générale Gestion
Dépositaire	SGSS - Paris
Date de création de la classe	10/02/2012
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	Obligations & titres de créance internationales
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0011192285
Code Bloomberg	SGT6MPC 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)	0,00%
Frais Gestion Financière Direct	0,56% TTC
Frais Fonctionnement Gestion Indirect	0,07% TTC
Commission de surperformance	Non
Commission de surperformance (% par an)	-
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,76%
Coûts de transaction	0,00%
Frais de conversion	
Durée minimum d'investissement recommandée	6 mois
Historique de l'indice de référence	16/06/2021: 80.00% ESTR CAPITALISE (OIS) + 20.00% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO CORPORATE INDEX 05/07/2010: 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) - DISCONTINUED
Norme européenne	OPCVM
Cours connu/inconnu	Cours inconnu
Date de valeur rachat	J+1
Date de valeur souscription	J+1
Particularité	Fonds nourricier

Avertissement

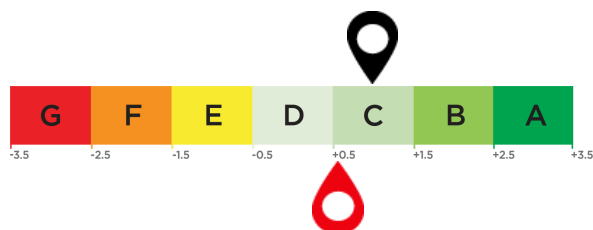
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation 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.

TRÉSORERIE LONGUE ■

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 70% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO FINANCIAL INDEX + 30% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO NON-FINANCIAL INDEX



Score du portefeuille d'investissement: 0,97

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 0,54

Couverture ESG (source : Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	99,93%	99,45%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	100,00%	100,00%

* Titres notables sur les critères ESG. Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte du cash).

Lexique ESG

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 ...).

Notes ESG

Note ESG de l'émetteur : chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de A (le meilleur niveau) à G (le moins bon). La méthodologie d'Amundi permet une analyse exhaustive, standardisée et systématique des émetteurs sur l'ensemble des régions d'investissements et des classes d'actifs (actions, obligations, etc.).

Note ESG de l'univers d'investissement et du portefeuille: le portefeuille et l'univers d'investissement se voient attribuer un score ESG et une note ESG (de A à G). Le score ESG correspond à la moyenne pondérée des scores des émetteurs, calculée en fonction de leur pondération relative dans l'univers d'investissement ou dans le portefeuille, hors actifs liquides et émetteurs non notés.

Intégration de l'ESG chez Amundi

En plus de se conformer à la politique d'investissement responsable d'Amundi⁴, les portefeuilles d'Amundi intégrant l'ESG ont un objectif de performance ESG qui vise à atteindre un score ESG pour leur portefeuille supérieur au score ESG de leur univers d'investissement ESG.

¹ La référence à l'univers d'investissement est définie par l'indicateur de référence du fonds ou par un indice représentatif de l'univers ESG investissable.

² Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

³ Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).

⁴ Le document mis à jour est disponible à l'adresse <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Niveau de durabilité (source : Morningstar)



Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globe) à très élevé (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

Source Morningstar ©

Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site www.morningstar.com.