

AMUNDI TRESORERIE ESR - F

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/06/2022

TRÉSORERIE LONGUE ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **1 186,59 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **30/06/2022**
Actif géré : **1 589,63 (millions EUR)**
Code Reuters : -
Code SEDOL : -
Indice de référence : **100% €STR CAPITALISE (OIS)**

Objectif d'investissement

En souscrivant à AMUNDI TRESORERIE ESR, nourricier de AMUNDI TRESO DIVERSIFIEE vous recherchez, par l'intermédiaire du fonds maître, à investir dans des produits de taux de la zone euro.
La performance du Fonds sera inférieure à celle du fonds maître AMUNDI TRESO DIVERSIFIEE compte tenu notamment des frais de gestion propres au Fonds et pourra être inférieure à celle de l'€STR capitalisé.

Profil de risque et de rendement (SRRI) (Source : Fund Admin)



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

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2021	1 mois 31/05/2022	3 mois 31/03/2022	1 an 30/06/2021	3 ans 28/06/2019	5 ans 30/06/2017	Depuis le 06/03/2003
Portefeuille	-0,73%	-0,26%	-0,46%	-1,04%	-2,04%	-2,68%	18,66%
Indice	-0,29%	-0,05%	-0,15%	-0,58%	-1,51%	-2,23%	17,79%
Ecart	-0,44%	-0,21%	-0,31%	-0,46%	-0,53%	-0,45%	0,87%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille	-0,52%	-0,68%	-0,06%	-0,60%	-0,20%	-0,19%	0,00%	0,24%	0,17%	0,53%
Indice	-0,55%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%	0,09%	0,24%
Ecart	0,02%	-0,22%	0,33%	-0,23%	0,15%	0,13%	0,11%	0,14%	0,08%	0,29%

* 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.

Détail des principaux OPCVM éligibles (Source : Amundi)

	ISIN	Portefeuille
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	FR0013095312	19,73%
AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND S	FR0011088657	17,43%
AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI	FR0013016615	17,08%
AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SR	FR0013016607	13,86%
AMUNDI ENHANCED ULTRA SH TM SR	FR0013224342	9,26%
BFT AUREUS ISR	FR0013067790	8,46%
CPR OBLIG 6 MOIS	FR0013215811	4,53%
CPR MONETAIRE ISR	FR0014001001	3,52%
BFT CREDIT 6 MOIS ISR	FR0013221694	2,41%
CPR OBLIG 12 MOIS	FR0013224656	1,95%

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

TRÉSORERIE LONGUE ■

Commentaire de gestion

Les investisseurs se sont montrés au mois de juin préoccupés successivement par l'inflation, puis par les risques qu'un resserrement monétaire violent pourrait faire peser sur la croissance. Il en a résulté une volatilité particulièrement élevée sur les taux. La publication de chiffres d'inflation en forte hausse en Zone Euro pour le mois de mai (8.1% en rythme annuel après 7.4% en avril) a conduit la BCE à accélérer le calendrier de normalisation de sa politique monétaire. Ainsi Christine Lagarde a confirmé que la BCE cesserait ses achats de titres dans le cadre du programme APP le 30 juin. Elle a annoncé qu'une augmentation de 25 bps du taux de la facilité de dépôt de la BCE aurait lieu dans la foulée en juillet, et serait suivie probablement d'une autre hausse de 50 bps en septembre sauf amélioration rapide des perspectives d'inflation. Quant à la FED, Jérôme Powell a annoncé le 15 juin une augmentation de ses taux directeurs de 75 bps soit la plus forte hausse depuis 1994. Le volontarisme dans la lutte contre l'inflation affiché par les banques centrales a conduit à une réévaluation brutale des perspectives de croissance et à une forte baisse des rendements des taux souverains, par rapport au pic atteint mi-juin : le 10 ans allemand après avoir atteint 1.77% le 21 juin s'est replié pour terminer le mois à 1.33%, tandis que le 2 ans passait entre le 14 et le 30 juin de 1.23% à 0.65%.

Au niveau macroéconomique, la baisse de confiance des consommateurs, la faiblesse des indices PMI et la lecture finale du PIB américain du premier trimestre 2022, qui, à -1,6 %, a révélé une contraction plus prononcée que prévu initialement, ont confirmé que les économies américaines et européennes risquent de souffrir du cycle de hausses de taux rapides en cours. Dans ce contexte, les spreads de crédit se sont nettement écartés sur le mois de juin. L'indice ICE BofA 1-3 ans corp €, qui est un bon proxy de l'univers d'investissement des process 6M & 12M présents dans le fonds, s'est écarté de 55 bp contre Allemagne, atteignant 175 bp, soit un niveau qui n'avait plus été atteint depuis mai 2020.

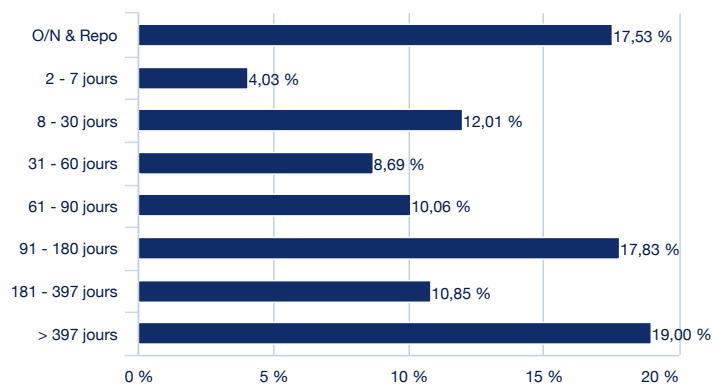
Dans ce contexte, le portefeuille affiche sur le mois une performance -0.25% soit Estr - 20 bps principalement pénalisée par les process longs. Durant le mois de juin le poids cumulé des process 6M et 12M a été baissé au profit des process monétaires, 37.2% versus 39.9% fin mai. Les sensibilités taux et crédit du portefeuille terminent le mois de juin en baisse par rapport à fin mai à respectivement 0.06 et 0.51 versus 0.10 et 0.56.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Principales lignes (Source : Amundi)

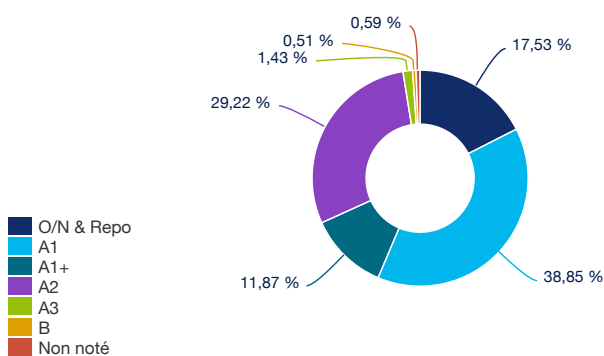
	Portefeuille	Maturité
GERMANY	0,52%	15/08/2024
NORDEA BANK ABP	0,49%	03/10/2022
BARCLAYS BANK PLC	0,46%	10/11/2022
CREDIT AGRICOLE SA	0,44%	04/07/2022
BNP PARIBAS FORTIS SA	0,40%	09/09/2022
NORDEA BANK ABP	0,39%	20/09/2022
ENDESA SA	0,33%	29/07/2022
BELFIUS BANK SA	0,33%	04/07/2022
UNICREDIT SPA	0,32%	15/09/2022
SWEDBANK AB	0,32%	29/07/2022

Répartition par maturités (Source : Amundi) *



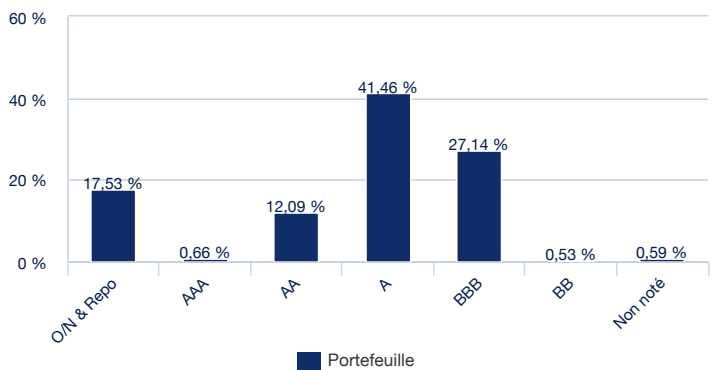
* O/N & Repo : liquidités placées au jour le jour

Répartition par notations court terme (Source : Amundi) *



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

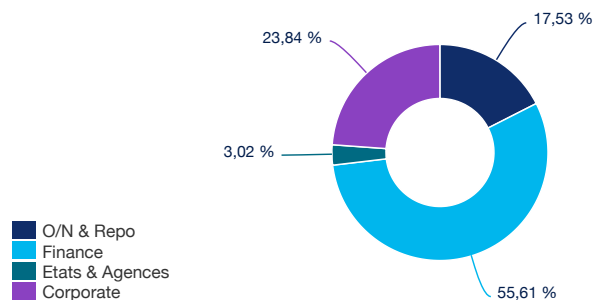
Répartition par notations long terme (Source : Amundi) *



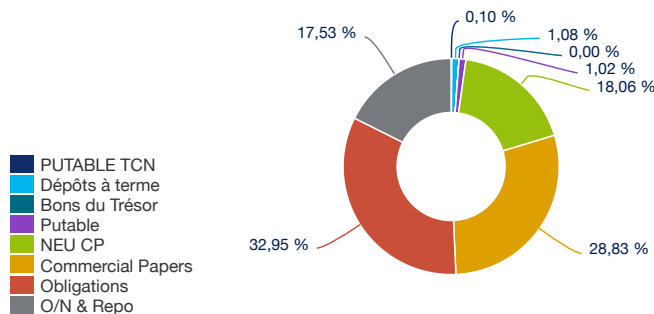
* Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's

TRÉSORERIE LONGUE ■

Répartition du portefeuille - Secteurs (Source : Amundi)



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



Matrice Pays / Secteurs / Maturités (Source : Amundi)

	0-1 mois	1-3 mois	3-6 mois	6-12 mois	1-2 ans	> 2 ans	N/A	Total
Zone Euro	12,20%	14,85%	11,86%	5,71%	8,48%	4,37%	-	57,48%
Autriche	0,41%	0,02%	-	0,10%	0,00%	-	-	0,54%
Finance	0,19%	-	-	-	-	-	-	0,19%
Etats & Agences	0,22%	-	-	-	-	-	-	0,22%
Corporate	-	0,02%	-	0,10%	0,00%	-	-	0,13%
Belgique	1,54%	1,22%	0,17%	0,02%	0,21%	0,10%	-	3,28%
Finance	1,42%	1,17%	0,16%	0,02%	0,21%	0,10%	-	3,09%
Corporate	0,12%	0,06%	0,01%	-	-	-	-	0,19%
Finlande	0,10%	1,40%	0,90%	0,09%	0,04%	0,05%	-	2,58%
Finance	0,10%	1,35%	0,90%	-	0,04%	0,00%	-	2,39%
Corporate	-	0,05%	-	0,09%	0,00%	0,05%	-	0,19%
France	4,55%	7,49%	7,38%	2,62%	2,96%	1,57%	-	26,57%
Finance	1,15%	5,35%	6,57%	2,10%	1,84%	1,21%	-	18,21%
Etats & Agences	1,43%	0,49%	-	-	-	-	-	1,91%
Corporate	1,98%	1,65%	0,82%	0,52%	1,13%	0,36%	-	6,45%
Allemagne	1,42%	0,61%	0,22%	0,57%	1,18%	1,10%	-	5,10%
Finance	0,24%	0,09%	0,03%	0,06%	0,07%	0,19%	-	0,69%
Etats & Agences	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,52%	-	0,53%
Corporate	1,18%	0,52%	0,17%	0,50%	1,11%	0,40%	-	3,88%
Irlande	0,15%	0,15%	0,13%	0,36%	0,37%	-	-	1,16%
Finance	0,08%	0,14%	0,13%	0,36%	0,37%	-	-	1,07%
Corporate	0,08%	0,01%	-	-	0,00%	-	-	0,09%
Italie	2,40%	2,48%	1,56%	0,41%	1,02%	0,50%	-	8,38%
Finance	0,64%	2,06%	1,56%	0,38%	0,67%	0,28%	-	5,60%
Etats & Agences	-	0,00%	-	-	0,08%	0,13%	-	0,21%
Corporate	1,76%	0,41%	-	0,03%	0,27%	0,09%	-	2,57%
Luxembourg	0,27%	0,74%	0,65%	0,47%	0,50%	0,19%	-	2,82%
Finance	0,05%	0,72%	0,65%	0,28%	-	-	-	1,71%
Corporate	0,22%	0,01%	-	0,18%	0,50%	0,19%	-	1,11%
Pays-Bas	0,42%	0,19%	0,44%	0,54%	0,60%	0,26%	-	2,44%
Finance	0,05%	0,09%	0,44%	0,32%	0,01%	0,13%	-	1,04%
Corporate	0,37%	0,09%	-	0,22%	0,59%	0,13%	-	1,40%
Portugal	-	-	-	0,02%	0,00%	0,05%	-	0,07%
Finance	-	-	-	-	-	0,05%	-	0,05%
Corporate	-	-	-	0,02%	0,00%	-	-	0,02%
Espagne	0,93%	0,56%	0,40%	0,52%	1,58%	0,55%	-	4,53%
Finance	0,60%	0,31%	0,25%	0,47%	1,58%	0,47%	-	3,68%
Etats & Agences	-	0,00%	-	-	-	-	-	0,00%
Corporate	0,33%	0,24%	0,16%	0,05%	0,00%	0,07%	-	0,85%
Reste du monde	3,83%	4,19%	6,14%	3,27%	5,18%	2,38%	-	24,99%
Australie	-	0,39%	-	-	0,00%	0,02%	-	0,40%
Finance	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%
Corporate	-	0,39%	-	-	0,00%	0,01%	-	0,40%
Bermudes	-	-	-	-	0,08%	-	-	0,08%
Corporate	-	-	-	-	0,08%	-	-	0,08%
Canada	0,02%	0,04%	0,70%	0,13%	0,52%	0,04%	-	1,45%
Finance	0,02%	0,04%	0,70%	0,13%	0,52%	0,04%	-	1,45%
Iles Caïman	0,01%	-	-	0,04%	-	-	-	0,05%
Finance	0,01%	-	-	-	-	-	-	0,01%
Corporate	-	-	-	0,04%	-	-	-	0,04%
République Tchèque	-	0,01%	-	-	-	-	-	0,01%
Corporate	-	0,01%	-	-	-	-	-	0,01%
Danemark	0,27%	-	0,05%	0,37%	0,16%	0,12%	-	0,97%
Finance	0,27%	-	0,05%	0,36%	0,15%	0,12%	-	0,96%
Corporate	-	-	-	0,01%	0,00%	-	-	0,02%
Islande	-	-	-	0,03%	0,03%	0,01%	-	0,07%
Finance	-	-	-	0,03%	0,03%	0,01%	-	0,07%

TRÉSORERIE LONGUE ■

Matrice Pays / Secteurs / Maturités (Source : Amundi)

	0-1 mois	1-3 mois	3-6 mois	6-12 mois	1-2 ans	> 2 ans	N/A	Total
Reste du monde	3,83%	4,19%	6,14%	3,27%	5,18%	2,38%	-	24,99%
Japon	0,89%	0,89%	0,04%	0,27%	0,88%	0,64%	-	3,61%
Finance	0,76%	0,57%	0,04%	0,00%	0,62%	0,49%	-	2,46%
Corporate	0,14%	0,32%	-	0,27%	0,27%	0,15%	-	1,15%
Jersey	0,05%	0,07%	-	-	-	-	-	0,12%
Corporate	0,05%	0,07%	-	-	-	-	-	0,12%
Mexique	-	-	-	-	0,04%	-	-	0,04%
Corporate	-	-	-	-	0,04%	-	-	0,04%
Norvège	0,16%	-	0,34%	0,10%	0,06%	0,24%	-	0,90%
Finance	0,16%	-	0,29%	0,08%	0,06%	0,24%	-	0,83%
Corporate	-	-	0,05%	0,02%	-	0,00%	-	0,07%
Roumanie	-	-	0,04%	-	-	-	-	0,04%
Finance	-	-	0,04%	-	-	-	-	0,04%
Suède	1,16%	1,08%	1,87%	0,72%	0,82%	0,12%	-	5,77%
Finance	1,06%	0,94%	1,53%	0,48%	-	0,08%	-	4,09%
Corporate	0,11%	0,14%	0,34%	0,24%	0,82%	0,04%	-	1,68%
Suisse	0,26%	0,14%	0,67%	0,01%	0,21%	0,12%	-	1,43%
Finance	-	-	0,67%	0,01%	0,21%	0,12%	-	1,02%
Etats & Agences	-	0,14%	-	-	-	-	-	0,14%
Corporate	0,26%	-	-	-	0,00%	-	-	0,27%
Royaume-Uni	0,28%	0,88%	1,96%	0,43%	0,60%	0,44%	-	4,58%
Finance	0,18%	0,80%	1,90%	0,39%	0,51%	0,38%	-	4,15%
Corporate	0,11%	0,08%	0,06%	0,04%	0,09%	0,06%	-	0,43%
États-Unis	0,72%	0,69%	0,48%	1,17%	1,78%	0,64%	-	5,48%
Finance	0,18%	0,29%	0,09%	0,59%	1,13%	0,52%	-	2,80%
Corporate	0,54%	0,40%	0,39%	0,58%	0,65%	0,12%	-	2,67%
O/N & Repo	17,53%	-	-	-	-	-	-	17,53%

Matrice Notations long terme / Maturités (Source : Amundi)

	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	Non noté	O/N & Repo	Total
0-4 mois	0,14%	0,41%	4,06%	4,25%	11,78%	7,34%	3,05%	3,60%	8,07%	0,56%	-	-	-	0,29%	17,53%	61,09%
4-12 mois	-	-	1,23%	1,69%	5,80%	3,23%	0,67%	1,88%	2,88%	0,67%	0,12%	0,07%	0,01%	0,24%	-	18,50%
12-18 mois	-	-	-	0,02%	0,20%	0,53%	1,37%	0,85%	2,20%	0,20%	0,07%	-	0,02%	-	-	5,46%
18-24 mois	-	-	0,04%	0,11%	0,57%	1,69%	1,83%	1,81%	1,73%	0,22%	0,10%	0,08%	0,01%	0,03%	-	8,20%
> 2 ans	0,52%	-	0,01%	0,26%	0,47%	0,86%	2,05%	1,08%	1,25%	0,14%	0,05%	0,00%	-	0,03%	-	6,75%
Total	0,66%	0,41%	5,35%	6,33%	18,83%	13,66%	8,97%	9,21%	16,13%	1,79%	0,34%	0,16%	0,03%	0,59%	17,53%	100%

TRÉSORERIE LONGUE ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique	FCPE
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Amundi Asset Management
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	13/02/2003
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	FCPE Oblig. & créances Euro
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	QS0009083336
Code Bloomberg	-
Souscription minimum: 1ère / suivantes	unité / unité
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour voir Teneur de compte avant voir
Frais d'entrée (maximum)	0,90%
Frais Fonctionnement Gestion Direct	0,10% TTC
Frais Fonctionnement Gestion Indirect	0,12% TTC
Commission de surperformance	Non
Commission de surperformance (% par an)	-
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	0,20% (prélevés) - 31/12/2021
Durée minimum d'investissement recommandée	6 mois
Historique de l'indice de référence	03/05/2021: 100.00% €STR CAPITALISE (OIS) 06/03/2003: 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 Amundi Asset Management. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des Fonds d'Epargne 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'Epargne Salariale peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les Fonds d'Epargne 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.

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs institutionnels, professionnels, qualifiés ou sophistiqués et aux distributeurs. Ne doit pas être remis au grand public, à la clientèle privée et aux particuliers au sens de toute juridiction, ni aux "US Persons". Les investisseurs visés sont, en ce qui concerne l'Union Européenne, les investisseurs "Professionnels" au sens de la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 "MIF" ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l'offre en Suisse est concernée, les "investisseurs qualifiés" au sens des dispositions de la Loi fédérale sur les placements collectifs (LPCC), de l'Ordonnance sur les placements collectifs du 22 Novembre 2006 (OPCC) et de la Circulaire FINMA 08/8 au sens de la législation sur les placements collectifs du 20 Novembre 2008. Ce document ne doit en aucun cas être remis dans l'Union Européenne à des investisseurs non "Professionnels" au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne répondent pas à la définition d'"investisseurs qualifiés" au sens de la législation et de la réglementation applicable.