

VYV MARCHÉ MONÉTAIRE - ASSUREUR

MONÉTAIRE STANDARD ■

Article 6 ■

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **103,98 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**
Actif géré : **5,98 (millions EUR)**
Indice de référence : **100% €STR CAPITALISE (OIS)**
Type de VL Monétaire : **VL variable**

Objectif d'investissement

En souscrivant à VYV MARCHÉ MONÉTAIRE, nourricier de EGAMO MARCHÉ MONÉTAIRE - Part I vous recherchez, le même objectif de gestion que la maitre, qui est de délivrer une performance supérieure à celle de l'EONIA capitalisé, diminué des frais de gestion. En raison de ses propres frais, la performance du Fonds VYV MONÉTAIRE sera structurellement inférieure à l'EONIA.

Rappel de l'objectif de gestion du fonds maître :
Votre investissement est réalisé au travers de EGAMO MARCHÉ MONÉTAIRE - Part I, c'est-à-dire qu'il est investi en quasi-totalité et en permanence dans celui-ci et à titre accessoire en liquidités. L'objectif de la gestion est de délivrer une performance nette de frais de gestion supérieure à celle du taux moyen du marché monétaire (EONIA capitalisé). Cependant, dans certaines circonstances exceptionnelles et conjoncturelles de marché telles que de très faibles (voire négatifs) niveaux de taux d'intérêt du marché monétaire, la valeur liquidative de la SICAV est susceptible de baisser ponctuellement et de remettre en cause le caractère positif de la performance de la SICAV.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



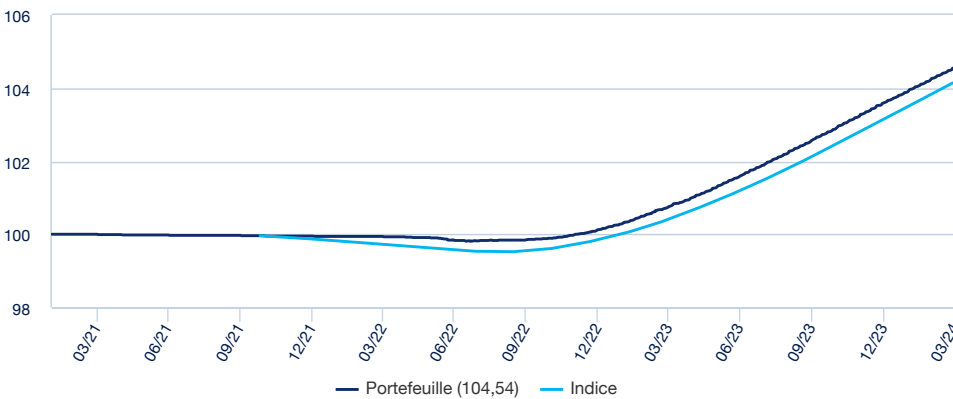
Risque le plus faible

Risque le plus élevé

⚠ L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 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 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)



Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le 29/12/2023	1 mois 29/02/2024	3 mois 29/12/2023	1 an 31/03/2023	3 ans 31/03/2021	5 ans	10 ans
Portefeuille	0,93%	0,30%	0,93%	3,76%	4,54%	-	-
Indice	0,98%	0,30%	0,98%	3,71%	3,89%	-	-
Ecart	-0,05%	-0,01%	-0,05%	0,05%	0,65%	-	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019
Portefeuille	3,45%	0,17%	-	-	-
Indice	3,28%	-0,02%	-	-	-
Ecart	0,17%	0,19%	-	-	-

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	0,09%	0,25%	-
Volatilité de l'indice	0,05%	0,26%	-
Tracking Error ex-post	0,09%	0,07%	-
Ratio d'information	0,58	3,06	-
Ratio de sharpe	0,57	0,85	-

* 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.

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

Baisse maximale	-0,19%
Délai de recouvrement (jours)	140
Moins bon mois	06/2022
Moins bonne performance	-0,06%
Meilleur mois	12/2023
Meilleure performance	0,34%

* 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.

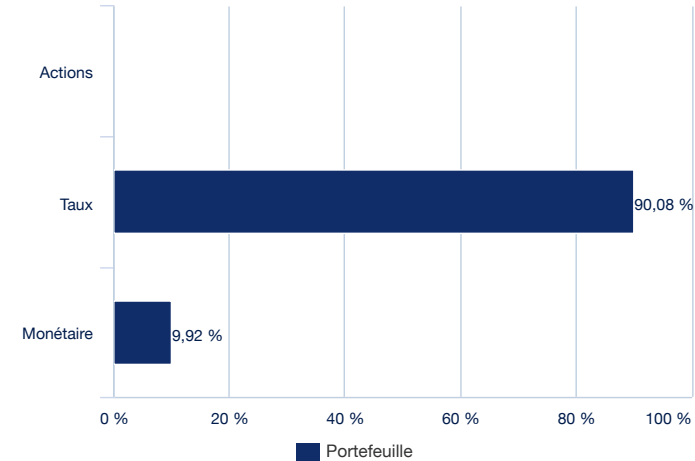
MONÉTAIRE STANDARD

Commentaire de gestion

La Bourse de New York a gravi de nouveaux sommets en mars. L'indice Dow Jones a dépassé son précédent plus haut pour se rapprocher du seuil symbolique des 40 000 points. Depuis le début de l'année, la prise de risque est stimulée par l'engouement pour les valeurs associées à l'Intelligence Artificielle (IA) qui portent la hausse des indices. Aux Etats-Unis, le taux de l'emprunt du Trésor américain à 10 ans a abandonné 5 points de base sur un mois à 4,20%. Les investisseurs anticipent une première baisse des taux d'intérêt de la Fed au mois de juin suivie d'autres baisses cette année. Les investisseurs ont notamment été rassurés par les conclusions de la réunion du comité de politique monétaire (FOMC) du 20 mars qui a montré que la majorité des gouverneurs de la Fed anticipe toujours trois baisses de taux de 25 points de base chacune cette année. Par ailleurs, l'inflation mesurée par l'indice PCE, le plus surveillé par la Banque Centrale, a légèrement accéléré en février, mais conformément aux attentes de la Fed. Les Bourses européennes ont enchaîné les records dans le sillage de Wall Street. A Paris, l'indice CAC 40 a enregistré son vingtième sommet de l'année après avoir franchi pour la première fois depuis sa création la barre des 8.000 points. Sur le Vieux-Continent, le rendement du Bund allemand à 10 ans a reculé de 11 points de base sur un mois, à 2,30%, tandis qu'en France, le rendement de l'obligation assimilable du Trésor (OAT) de même échéance a perdu 8 points de base, à 2,81%. Même tendance dans le reste de l'Europe, comme en témoigne le repli de 16 points de base, à 3,68% du rendement de la dette italienne. Les investisseurs misent, comme aux Etats-Unis, sur une première baisse des taux de la BCE en juin même si le consensus est partagé sur la date. A l'issue de sa dernière réunion de politique monétaire de mars, la Banque Centrale a revu à la baisse ses prévisions d'inflation pour les 3 prochaines années en zone euro. A la fin du mois, l'EURIBOR 3 mois fixait à 3.892% et l'ESTR à 3.899%
 Sur le marché monétaire plusieurs émetteurs ont réduit leur encours d'émission en cette fin de trimestre. Le fonds a investi dans des papiers court terme afin de faire face aux sorties de fin de mois. (-111M€ MtD).

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

	% d'actif
LA BAN 020424	4,81%
CREDIT 020424	4,81%
CREDIT 020424	4,81%
FED SUPP MONE ESG SI	4,39%
OSTRUM SRI CASH I	4,37%
VALEO SA 150424	3,43%
LSEG N 100524	3,42%
SG 1.5 05-25	2,66%
SUMITO 020424	2,29%
ITM EN 050424	2,29%
Total	37,26%

MONÉTAIRE STANDARD ■

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	11/01/2021
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Frais de gestion directs annuels maximum	0,30% TTC
Commission de surperformance	Non
Frais courants	0,44% (prélevés) - 30/12/2022
Durée minimum d'investissement recommandée	3 Mois
Classification AMF	Monétaire standard
Code AMF	990000127399

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'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.