

AMUNDI TRESORERIE ESR - F

SYNTHESE DE
GESTION

31/01/2018

TRÉSORERIE LONGUE ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 1 217,67 (EUR)
Date de VL et d'actif géré : 31/01/2018
Actif géré : 1 166,01 (millions EUR)
Indice de référence : EONIA Capitalisé

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'EONIA capitalisé.

Profil de risque et de rendement (SRII)



▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▲ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRII correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC). 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 29/12/2017	1 mois 29/12/2017	3 mois 31/10/2017	1 an 31/01/2017	3 ans 30/01/2015	5 ans 31/01/2013	Depuis le 06/03/2003
Portefeuille	-0,02%	-0,02%	-0,08%	-0,22%	-0,14%	-0,01%	1,33%
Indice	-0,03%	-0,03%	-0,09%	-0,36%	-0,27%	-0,13%	1,24%
Ecart	0,01%	0,01%	0,01%	0,14%	0,13%	0,12%	0,09%

Performances calendaires (1) *

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Portefeuille	-0,20%	-0,19%	0%	0,24%	0,17%	0,53%	1,03%	0,58%	1,06%	4,35%
Indice	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%	0,09%	0,24%	0,88%	0,44%	0,73%	4,00%

* 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 sont annualisées sur une base de 360 jours sur une période < 1 an et 365 jours sur une période > 1 an (exprimées à l'arrondi supérieur). 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.

Principales lignes

	ISIN	Portefeuille
AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI	FR0011210111	20,12%
CPR MONE CARRY	FR0013224631	19,86%
AMUNDI 6 M	FR0013224367	18,01%
AMUNDI 3-6 M	FR0013224359	12,77%
AMUNDI 12 M	FR0013224342	11,16%
BFT STATERE	FR0013221702	6,29%
SG MONE TRESO	FR0013229911	3,71%
CPR OBLIG 6 MOIS	FR0013215811	2,83%
CPR OBLIG 12 MOIS	FR0013224656	2,47%
BFT CREDIT 12 MOIS ISR	FR0013222338	1,94%

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

Amundi

ÉPARGNE
SALARIALE
& RETRAITE

www.amundi-ee.com

Document destiné aux investisseurs "non professionnels"

TRÉSORERIE LONGUE ■

Commentaire de gestion

Aux Etats-Unis, Janet Yellen a présidé le 31 janvier sa dernière réunion du FOMC. Elle quitte ses fonctions en ayant rempli son double mandat de viser le plein-emploi (le chômage est à son plus bas depuis 2000 et l'économie est en bonne forme) et la stabilité des prix (l'inflation sous-jacente se redresse lentement). Au plan monétaire, elle a arrêté le QE, entamé le dégonflement du bilan de la Fed et engagé le cycle de hausse des taux directeurs. Ce cycle devrait se poursuivre sous la présidence de son successeur Jerome Powell, dès le prochain FOMC du mois de mars, en maintenant un calendrier de 3 hausses sur l'année, voire peut-être 4 si les données économiques restent aussi fortes, sous l'impulsion de la réforme fiscale.

En zone euro, la reprise s'intensifie et s'étend à tous les pays. Elle démarre même l'année en fanfare avec un rythme de croissance économique à plus de 3% en rythme annualisé. Même s'il sera difficile de maintenir un tel degré de surprise positive dans les mois à venir, le taux de chômage (8.7% en novembre) devrait continuer à baisser et entraîner une légère accélération des salaires et de l'inflation. Néanmoins, pour l'instant la BCE reste très prudente tant qu'elle n'observe pas une inflation «auto-entretenu» et n'a donc rien modifié dans sa communication à l'issue de sa réunion du 24 janvier.

Cet environnement de croissance plus robuste et de remontée progressive de l'inflation de part et d'autre de l'Atlantique reste propice à la remontée des taux. Ainsi, le 2 ans allemand passe de -0.62% à -0.53% sur le mois. Pour la première fois depuis septembre 2015, le 5 ans allemand revient quant à lui en territoire positif à 0.02% (contre -0.20% à fin décembre). Les spreads des pays périphériques se resserrent sensiblement.

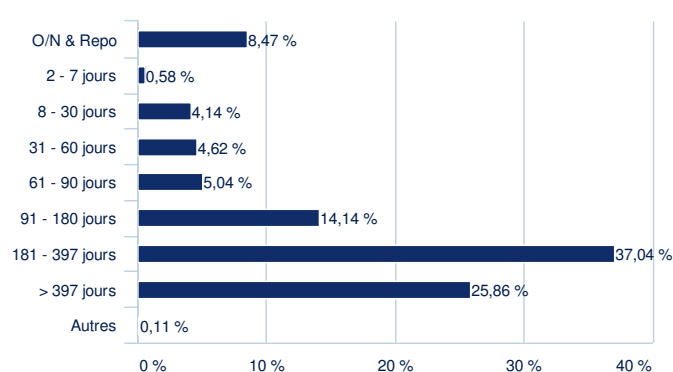
Le portefeuille affiche une performance de -0.02% sur le mois. La sensibilité au risque du taux du portefeuille demeure faible à 0.11

Composition du portefeuille

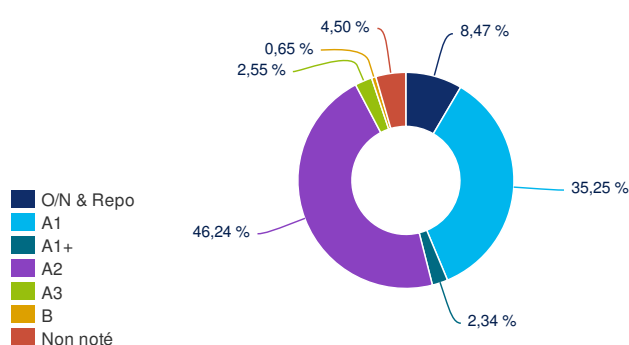
Principales lignes

	Portefeuille	Maturité
NATIXIS	0,89%	10/08/2018
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH	0,82%	11/10/2018
UNICREDIT BK IRELAND PLC	0,74%	30/07/2018
SOCIETE GENERALE	0,74%	20/02/2019
SOCIETE GENERALE	0,71%	20/03/2019
BANQUE FED.CREDIT MUTUEL	0,57%	15/05/2019
ITALIAN REPUBLIC	0,55%	31/07/2018
CREDIT INDUSTR. ET COMMERCIAL	0,54%	20/06/2019
BNP PARIBAS	0,53%	16/07/2018
BPCE SA	0,52%	03/08/2018

Répartition par maturités



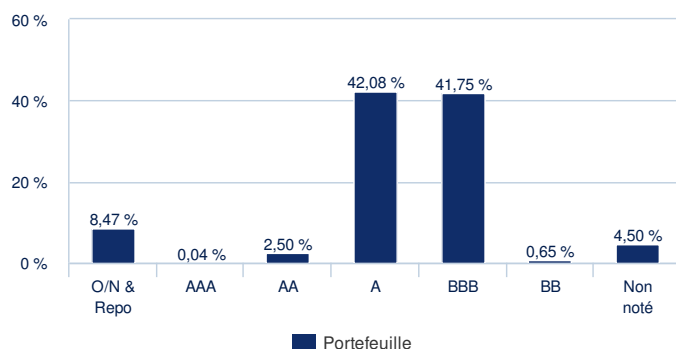
Répartition par notations court terme



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

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

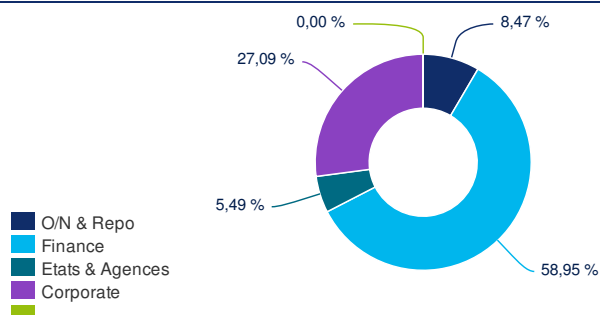
Répartition par notations long terme



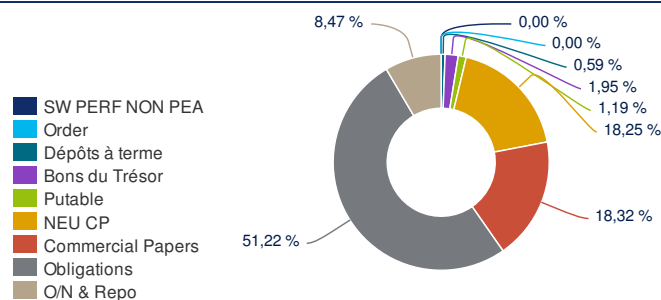
Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's

TRÉSORERIE LONGUE

Répartition du portefeuille - Secteurs



Répartition du portefeuille - Types d'instruments



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	2,68%	7,23%	9,90%	24,95%	13,42%	4,27%	-	62,45%
Autriche	-	0,09%	-	0,03%	0%	0,02%	-	0,14%
Finance	-	0%	-	-	0%	-	-	0%
Corporate	-	0,09%	-	0,03%	-	0,02%	-	0,13%
Belgique	0%	0,15%	0,02%	1,15%	0,11%	0,03%	-	1,46%
Finance	0%	0,09%	0,02%	1,15%	0,11%	0,01%	-	1,39%
Corporate	-	0,06%	-	-	-	0,02%	-	0,08%
Finlande	-	0%	0,01%	0%	0,07%	0,03%	-	0,10%
Finance	-	0%	0,01%	0%	0,04%	0%	-	0,06%
Corporate	-	-	-	-	0,02%	0,02%	-	0,05%
France	1,32%	2,84%	3,42%	10,37%	6,11%	1,29%	-	25,35%
Finance	0,89%	1,78%	2,76%	8,70%	4,46%	0,39%	-	18,97%
Etats & Agences	0%	-	0%	0,05%	-	-	-	0,05%
Corporate	0,42%	1,06%	0,66%	1,62%	1,65%	0,91%	-	6,33%
Allemagne	0,06%	1,06%	0,71%	3,74%	2,48%	0,87%	-	8,93%
Finance	0,02%	0,14%	0,12%	1,63%	0,66%	0,32%	-	2,89%
Etats & Agences	-	0%	-	-	-	0,04%	-	0,04%
Corporate	0,05%	0,92%	0,59%	2,11%	1,82%	0,51%	-	6,00%
Irlande	-	0,02%	0,06%	0,23%	0,33%	0,28%	-	0,92%
Finance	-	-	0,06%	0,19%	0,33%	0,14%	-	0,72%
Corporate	-	0,02%	-	0,04%	-	0,15%	-	0,20%
Italie	0,52%	1,16%	3,70%	5,49%	1,95%	0,55%	-	13,38%
Finance	0,16%	0,91%	2,43%	3,67%	1,11%	0,31%	-	8,58%
Etats & Agences	0,03%	0,13%	1,12%	1,48%	0,54%	0,11%	-	3,41%
Corporate	0,33%	0,12%	0,16%	0,35%	0,31%	0,13%	-	1,39%
Luxembourg	0,13%	0,93%	0,62%	0,72%	1,40%	0,30%	-	4,09%
Finance	0%	0,84%	0,62%	0,39%	1,15%	0,11%	-	3,11%
Corporate	0,12%	0,08%	-	0,34%	0,24%	0,19%	-	0,98%
Pays-Bas	0,43%	0,36%	0,44%	1,49%	0,32%	0,34%	-	3,38%
Finance	0,08%	0,26%	0,28%	1,09%	0,05%	0,21%	-	1,98%
Corporate	0,35%	0,10%	0,16%	0,40%	0,27%	0,13%	-	1,40%
Portugal	-	0,01%	-	0,04%	0,03%	0,03%	-	0,10%
Etats & Agences	-	-	-	-	0,01%	0,01%	-	0,02%
Corporate	-	0,01%	-	0,04%	0,02%	0,01%	-	0,07%
Espagne	0,22%	0,61%	0,92%	1,69%	0,62%	0,53%	-	4,60%
Finance	0,03%	0,05%	0,41%	0,43%	0,31%	0,26%	-	1,50%
Etats & Agences	-	0,16%	0,29%	0,98%	0,28%	0,20%	-	1,91%
Corporate	0,18%	0,40%	0,23%	0,28%	0,03%	0,08%	-	1,19%
Reste du monde	1,61%	2,86%	4,83%	8,24%	7,03%	4,51%	-	29,08%
Australie	0,02%	0,12%	0,12%	0,14%	0,01%	0,03%	-	0,44%
Finance	0,02%	-	-	0,01%	-	-	-	0,02%
Corporate	-	0,12%	0,12%	0,13%	0,01%	0,03%	-	0,41%
Canada	-	0,16%	-	0,04%	-	0%	-	0,19%
Finance	-	0,16%	-	0,04%	-	0%	-	0,19%
Chine	0,11%	0,42%	0,55%	0,36%	0,32%	1,24%	-	3,00%
Finance	0,11%	0,42%	0,55%	0,36%	0,32%	1,24%	-	3,00%
Curaçao	-	-	-	0,01%	-	-	-	0,01%
Corporate	-	-	-	0,01%	-	-	-	0,01%
Danemark	0,31%	0,06%	0,05%	0,07%	0,24%	0,21%	-	0,93%
Finance	0,24%	0,06%	0,05%	0,07%	0,19%	0,20%	-	0,80%
Corporate	0,07%	-	-	-	0,05%	0,01%	-	0,13%
Hong Kong	0,01%	0,01%	0,07%	0,01%	0,12%	0,05%	-	0,27%
Finance	0,01%	0,01%	0,07%	0,01%	0,12%	0,05%	-	0,27%
Japon	0,08%	0%	0,10%	0,04%	0,50%	0,24%	-	0,96%
Finance	0,08%	0%	0,06%	0,04%	0,41%	0,19%	-	0,78%
Corporate	-	-	0,04%	-	0,09%	0,06%	-	0,18%

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	1,61%	2,86%	4,83%	8,24%	7,03%	4,51%	-	29,08%
Jersey	0,10%	-	-	-	-	-	-	0,10%
Corporate	0,10%	-	-	-	-	-	-	0,10%
Corée	-	0,05%	-	0,10%	0,16%	-	-	0,32%
Finance	-	0,04%	-	0,09%	0,16%	-	-	0,29%
Corporate	-	0,01%	-	0,01%	-	-	-	0,02%
Mexique	-	-	0,09%	0,03%	0,20%	-	-	0,32%
Corporate	-	-	0,09%	0,03%	0,20%	-	-	0,32%
Nouvelle-Zélande	-	-	0,01%	-	0,04%	0,09%	-	0,15%
Finance	-	-	0,01%	-	0,04%	0,09%	-	0,15%
Norvège	0,01%	0,13%	0,02%	-	0,20%	0,15%	-	0,50%
Finance	0,01%	0,12%	0,02%	-	0,19%	0,15%	-	0,49%
Corporate	-	0,01%	-	-	0,01%	-	-	0,02%
Qatar	-	-	0,09%	0,05%	-	0,06%	-	0,19%
Finance	-	-	0,09%	0,05%	-	0,06%	-	0,19%
Singapour	-	-	-	0%	0,09%	-	-	0,09%
Corporate	-	-	-	0%	0,09%	-	-	0,09%
Supranational	-	0,02%	-	-	-	0,04%	-	0,06%
Etats & Agences	-	0,02%	-	-	-	0,04%	-	0,06%
Suède	0,27%	0,25%	0,37%	0,51%	0,56%	0,45%	-	2,40%
Finance	0,06%	0,20%	0,20%	0,05%	0,07%	0,23%	-	0,80%
Corporate	0,21%	0,05%	0,18%	0,46%	0,49%	0,22%	-	1,61%
Suisse	0,01%	0,10%	0,45%	2,26%	0,56%	0,02%	-	3,40%
Finance	0,01%	0,08%	0,45%	2,20%	0,56%	0,02%	-	3,31%
Corporate	-	0,03%	-	0,06%	-	0%	-	0,09%
Emirats Arabes Unis	-	-	-	0,02%	-	-	-	0,02%
Finance	-	-	-	0,02%	-	-	-	0,02%
Royaume-Uni	0,21%	1,27%	2,07%	3,91%	1,82%	0,35%	-	9,63%
Finance	0,02%	1,01%	1,32%	3,40%	1,11%	0,10%	-	6,96%
Corporate	0,19%	0,27%	0,75%	0,51%	0,72%	0,24%	-	2,67%
Etats-Unis	0,50%	0,27%	0,84%	0,68%	2,20%	1,59%	-	6,10%
Finance	0,12%	0,25%	0,24%	0,39%	0,36%	1,13%	-	2,48%
Corporate	0,38%	0,03%	0,60%	0,29%	1,84%	0,47%	-	3,61%
_INTERNATIONAL	-	-	-	0%	-	-	-	0%
Finance	-	-	-	0%	-	-	-	0%
O/N & Repo	8,47%	-	-	-	-	-	-	8,47%

Matrice Notations long terme / Maturités

	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	Non noté	O/N & Repo	Total
0-4 mois	0%	0%	0,04%	0,09%	0,92%	4,05%	1,45%	2,89%	5,75%	0,86%	-	0,11%	-	2,39%	8,47%	27,03%
4-12 mois	-	-	0,19%	1,38%	8,04%	12,06%	1,77%	7,20%	11,21%	0,85%	0,05%	0,18%	-	0,82%	-	43,74%
12-18 mois	-	-	0,21%	0,10%	1,82%	4,07%	0,70%	1,99%	3,21%	0,60%	0,04%	0,02%	-	0,47%	-	13,23%
18-24 mois	-	-	-	0,06%	1,27%	0,65%	1,07%	1,57%	2,07%	0,07%	0,01%	0,04%	-	0,40%	-	7,22%
> 2 ans	0,04%	-	-	0,43%	1,23%	1,01%	1,98%	1,89%	1,39%	0,20%	0,13%	0,05%	0,02%	0,41%	-	8,78%
Autres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	0,04%	0%	0,45%	2,05%	13,29%	21,83%	6,97%	15,55%	23,63%	2,58%	0,23%	0,40%	0,02%	4,50%	8,47%	100%

TRÉSORERIE LONGUE ■

Caractéristiques principales

Forme juridique	FCPE 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 de l'organisme de tutelle	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%
Frais courants	0,23% (Estimés) - 17/01/2017
Durée minimum d'investissement recommandée	6 mois
Historique de l'indice de référence	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.