

CAPITOP TRESO DIVERSIFIEE

TRÉSORERIE LONGUE ■

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/11/2025

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 238,1173 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 28/11/2025

Actif géré : 267,95 (millions EUR)

Code ISIN : FR00000439614

Indice de référence :

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

Eligibilité : Compte-titres, Assurance-vie Eligible PEB

Type de VL Monetaire : VL variable

Objectif d'investissement

L'équipe de gestion cherche à obtenir une évolution la plus régulière possible de la valeur liquidative, liée à la performance du marché monétaire au jour le jour. Elle sélectionne les meilleures opportunités d'investissement au sein des titres monétaires et obligataires liquides et de bonne qualité d'une durée inférieure à 2 ans.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : Fonds Commun de Placement (FCP)

Date de création de la classe : 24/12/1999

Eligibilité : Compte-titres, Assurance-vie

Affectionat des sommes distribuables : Capitalisation

Souscription minimum: 1ère / suivantes :

1 millième part(s)/action(s)

Limite de réception des ordres : -

Frais d'entrée (maximum) : 0,00%

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
0,54%

Coûts de transaction : 0,00%

Frais de conversion :

Frais de sortie (maximum) : 0,00%

Durée minimum d'investissement recommandée : 6 mois

Commission de surperformance : Non

Fonds non garanti en capital

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

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2024	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le 02/01/1986
Portefeuille	2,28%	-	-	2,32%	3,09%	1,60%	0,58%	2,49%
Indice	2,48%	-	-	2,51%	3,29%	1,86%	0,73%	-
Ecart	-0,20%	-	-	-0,19%	-0,19%	-0,26%	-0,15%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	3,74%	3,28%	-0,35%	-0,62%	-0,77%	-0,15%	-0,62%	-0,39%	-0,21%	-0,01%
Indice	3,96%	3,60%	0,14%	-0,55%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%
Ecart	-0,22%	-0,32%	-0,49%	-0,07%	-0,30%	0,24%	-0,25%	-0,03%	0,11%	0,09%

* 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. 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). La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

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.

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	0,12%	0,17%	0,31%	0,32%
Volatilité de l'indice	0,15%	0,29%	0,34%	0,28%
Tracking Error ex-post	0,08%	0,22%	0,21%	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.

Indicateurs (Source : Amundi)

Portefeuille

Sensibilité Taux	0,55
Note moyenne	A-
Nombre de lignes	37
Nombre d'émetteurs	33

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

TRÉSORERIE LONGUE ■

**Patrick Simeon**

Responsable de la gestion Monétaire

**Baptiste Loubert**

Gérant de portefeuille

Commentaire de gestion**Politique monétaire :**

La BCE a maintenu ses trois taux directeurs inchangés: 2,00 % pour le dépôt, 2,15 % pour le refinancement principal et 2,40 % pour la facilité de prêt marginal. La BCE devrait maintenir ses taux d'intérêt inchangés pour la quatrième fois consécutive lors de sa dernière réunion de politique monétaire de l'année, en décembre. La plupart des responsables se montrent confiants quant au fait que l'inflation ne s'écartera pas trop fortement de l'objectif de 2%. Pour le vice-président de la BCE, M. de Guindos, le risque de dérapage de l'inflation est très limité.

Politique de gestion :

- Liquidité : La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations au jour le jour.
- Risque de taux : La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 7 jours en fin de période.
- Risque de crédit : Les spreads court terme sont restés stables en fin de période; ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d' ESTR + 13 à ESTR + 30 bps. A noter que les répartitions par pays font apparaître les titres puttables sur la base des maturités finales et non de l'option de remboursement au pair attachée à ce type de produit. La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 11% de l'actif du fonds.

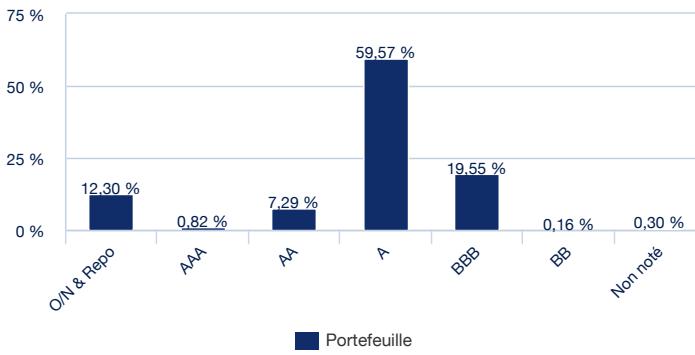
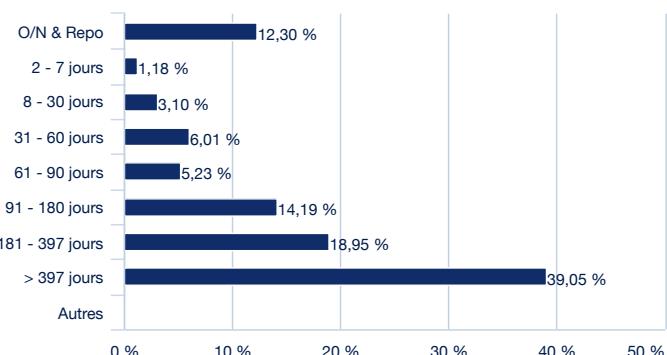
La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 11% du portefeuille.

- Durée de vie moyenne et rating moyen :

La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie monétaire est de 153 jours. Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+.

- Dimension socialement responsable :

Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C (0.964) en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retranché de 20% des émetteurs les moins bien notés C (0.545).

Composition du portefeuille (Source : Amundi)**Répartition par notations long terme (Source : Amundi) *****Répartition par maturité (Source : Amundi) ***

* 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

Principales lignes (Source : Amundi)

	ISIN	Portefeuille
AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT	FR0013095312	15,25%
AM ULTRA S-T BOND RESPONSIBLE	FR0011088657	14,89%
AM ENHANCED ULTRA S-T BD SELEC	FR0013224342	14,29%
BFT AUREUS ISR	FR0013067790	11,12%
AM EURO LIQUIDITY-RATED RESP	FR0013016607	11,11%
SABADELL RENDIMIENTO FI	ES0173829070	8,52%
BFT CREDIT 6 MOIS ISR	FR0013221694	5,42%
CPR MONETAIRE RESPONSABLE	FR0014001001	2,29%
CPR OBLIG 12 MOIS RESPONSABLE	FR0013224656	1,91%
BFT CREDIT 12 MOIS ISR	FR0013222338	1,87%

Pour les prises en pension, la maturité affichée correspond au temps nécessaire pour déboucler l'opération

* Colonne contrepartie: information uniquement disponible pour les prises en pension

TRÉSORERIE LONGUE ■

***RÈGLEMENT (UE) 2017/1131 sur les Fonds Monétaires**

Pour les fonds monétaires à court terme à VL à faible volatilité, au moins 10 % de leurs actifs sont à échéance journalière ou sont constitués d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis d'un jour ouvrable ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis d'un jour ouvrable; au moins 30 % de leurs actifs sont à échéance hebdomadaire ou sont constitués d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis de cinq jours ouvrables ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis de cinq jours ouvrables. Les actifs présentant un degré élevé de liquidité, pouvant être vendus et réglés dans un délai d'un jour ouvrable et ont une échéance résiduelle de 190 jours au maximum peuvent également être inclus dans les actifs à échéance hebdomadaire dans la limite de 17,5 %;

Pour les fonds monétaires à court terme à VLV à court terme, au moins 7,5 % de leurs actifs sont à échéance journalière ou sont constitués d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis d'un jour ouvrable ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis d'un jour ouvrable; au moins 15 % de leurs actifs sont à échéance hebdomadaire ou sont constitués d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis de cinq jours ouvrables ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis de cinq jours ouvrables.

Votre fonds présente un risque de perte en capital supporté par l'investisseur. Sa valeur liquidative peut fluctuer et le capital investi n'est pas garanti. Le fonds ne peut en aucun cas s'appuyer sur un soutien extérieur pour garantir ou stabiliser sa valeur liquidative. Investir dans un fonds monétaire est différent d'un investissement dans des dépôts bancaires.