

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **34,02 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **30/04/2025**
 Actif géré : **3 047,81 (millions EUR)**
 Code Reuters : -
 Code SEDOL : -
 Indice de référence :
**80% ESTR CAPITALISE (OIS) + 20% ICE BOFA 1-3
 YEAR EURO CORPORATE INDEX**

Objectif d'investissement

Votre investissement est réalisé au travers de AMUNDI TRESO DIVERSIFIEE, c'est-à-dire qu'il est investi en totalité et en permanence dans celui-ci et à titre accessoire en liquidités.

L'objectif de gestion du fonds consiste, sur un horizon de placement de 6 mois minimum, à vous offrir une performance supérieure à celle de l'ESTR capitalisé, indice représentatif du taux monétaire au jour le jour de la zone euro, après prise en compte des frais courants. Pour y parvenir, l'équipe de gestion sélectionne des fonds monétaires et obligataires en vue d'exploiter deux axes de valeur ajoutée : la sensibilité taux et la sélection de titres crédit. L'allocation entre les différents fonds sous-jacents est construite en vue de réaliser l'objectif de gestion tout en veillant à conserver un niveau de volatilité et de sensibilité aux produits de taux d'intérêt extrêmement limité.

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

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2024	1 mois 31/03/2025	3 mois 31/01/2025	1 an 30/04/2024	3 ans 29/04/2022	5 ans 30/04/2020	Depuis le 15/11/1990
Portefeuille	0,81%	0,19%	0,55%	3,11%	7,80%	6,54%	123,19%
Indice	0,98%	0,26%	0,70%	3,77%	9,12%	7,98%	-
Ecart	-0,17%	-0,07%	-0,15%	-0,65%	-1,33%	-1,44%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	3,61%	3,18%	-0,44%	-0,71%	-0,83%	-0,18%	-0,72%	-0,33%	-0,27%	-0,03%
Indice	3,96%	3,60%	0,14%	-0,55%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%
Ecart	-0,35%	-0,42%	-0,59%	-0,16%	-0,36%	0,22%	-0,35%	0,03%	0,05%	0,07%

* 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.

Detail des principaux OPCVM éligibles (Source : Amundi)

	ISIN	Portefeuille
AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT	FR0013095312	18,44%
AM ULTRA S-T BOND RESPONSIBLE	FR0011088657	16,09%
BFT AUREUS ISR	FR0013067790	15,38%
AM EURO LIQUIDITY-RATED RESP	FR0013016607	14,16%
AM ENHANCED ULTRA S-T BD SELEC	FR0013224342	11,10%
SABADELL RENDIMIENTO FI	ES0173829070	8,69%
CPR OBLIG 12 MOIS	FR0013224656	3,10%
CPR MONETAIRE ISR	FR0014001001	2,65%
CPR OBLIG 6 MOIS	FR0013215811	2,47%
BFT CREDIT 6 MOIS ISR	FR0013221694	1,80%

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

TRÉSORERIE LONGUE ■

Commentaire de gestion

L'annonce début avril par le président américain de l'instauration de droits de douane conséquents sur les importations en provenance de la plupart des partenaires commerciaux des Etats-Unis a provoqué une forte baisse des actifs risqués, que ce soit sur les marchés actions ou obligataires. L'annonce quelques jours plus tard de la suspension pendant 90 jours de certains droits de douane a ensuite entraîné un rebond notable des actifs risqués, sans toutefois contrebalancer totalement le mouvement initial d'aversion au risque. Ainsi l'indice S&P 500 a chuté de plus de 10% en 2 jours, puis a rebondi de 9.5%, tandis que le marché du crédit s'écarterait violemment, y compris sur les maturités courtes : le spread contre Swap de l'indice ICE Bofa 1-3 ans Corp €, qui est un bon proxy de l'univers d'investissement des process 6M et 12M détenus par le fonds, a bondi de 58 bp fin mars à 80 bp le 9 avril, pour se replier à 71 bp fin avril, soit un niveau qui n'avait plus été atteint depuis janvier 2024. De façon quasi symétrique, la dette allemande a été particulièrement recherchée : les taux allemands se sont nettement repliés, le 2 ans passant de 2.04 à 1.68% (-36 bp) tandis que le 10 ans perdait près de 30 bp, passant de 2.73% à 2.44% sur le mois. Aux Etats-Unis en revanche le taux 10 ans est resté quasi stable à 4.16% (-4bp), signe de la nervosité des investisseurs vis-à-vis de la politique menée par l'administration Trump. Seul le 2 ans s'est replié, à 3.6% (-28 bp). Sur le front des données macroéconomiques, les anticipations d'inflation des ménages américains ont bondi à 6,7 % en glissement annuel, leur plus haut niveau depuis 1981. La persistance des pressions inflationnistes a conduit la FED à laisser ses taux inchangés en avril, en dépit d'une part de la pression exercée par le président américain en faveur d'une baisse des taux, et d'autre part des prémisses d'un ralentissement économique (indice PMI de l'activité manufacturière à 48.5). En zone euro a contrario, la BCE s'est montrée rassurée par la dynamique de désinflation, estimant qu'elle pourra atteindre son objectif d'inflation de 2 % à moyen terme. Les derniers chiffres en zone euro vont d'ailleurs dans ce sens, avec un taux d'inflation à 2,2 % en avril, stable par rapport au mois précédent. La BCE a donc décidé de réduire son principal taux directeur de 25 points de base, portant le taux de la facilité de dépôt à 2,25 %. Cette décision marque la septième baisse de taux depuis juin 2024.

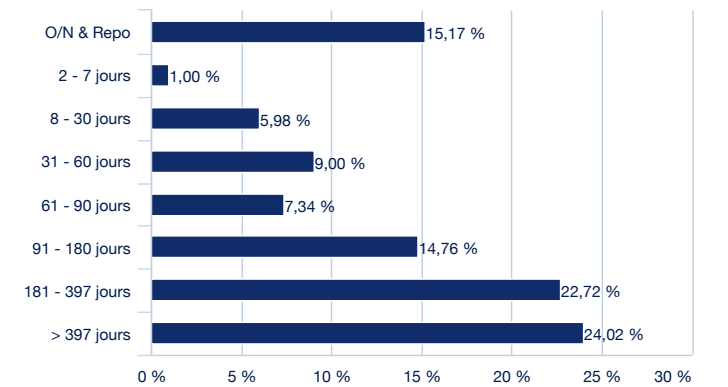
Le portefeuille affiche en avril une performance de +23 bp essentiellement grâce au carry des fonds sous jacents mais aussi grâce à la baisse des taux. Le poids des process 6M et 12M est en légère baisse sur la période à 48.6% (49% à fin mars) versus 51.4%% pour les process monétaires.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Principales lignes (Source : Amundi)

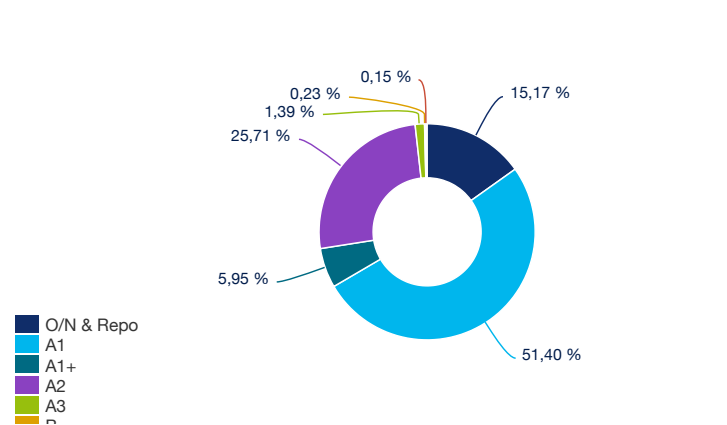
	Portefeuille	Maturité
SG ISSUER SA	0,41%	16/12/2025
ABN AMRO BANK NV	0,40%	21/01/2028
ACOSS(AGCE CTL ORGAN SECU SOC)	0,39%	10/06/2025
AYVENS SA	0,38%	19/11/2027
BNP PARIBAS SA	0,34%	20/03/2028
SANTANDER UK PLC	0,33%	24/03/2028
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	0,31%	17/02/2028
CREDIT AGRICOLE SA	0,31%	23/06/2025
NORDEA BANK ABP	0,30%	21/02/2028
CREDIT AGRICOLE SA	0,29%	22/07/2025

Répartition par maturité (Source : Amundi) *

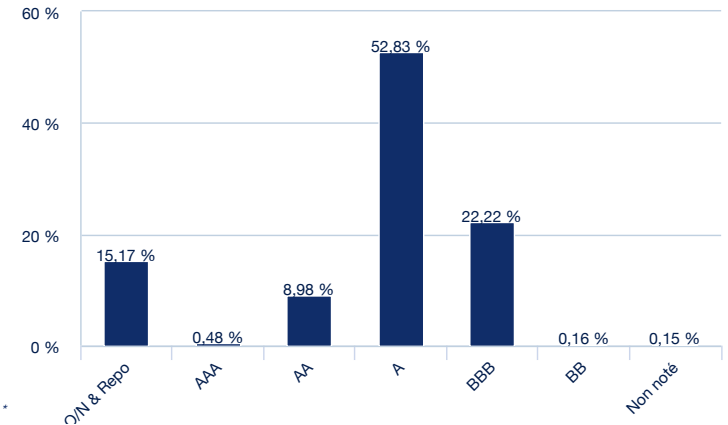


* O/N & Repo : liquidités placées au jour le jour

Répartition par notations court terme (Source : Amundi) *

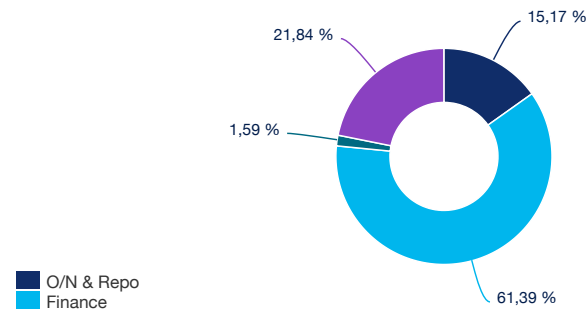


Répartition par notations long terme (Source : Amundi) *

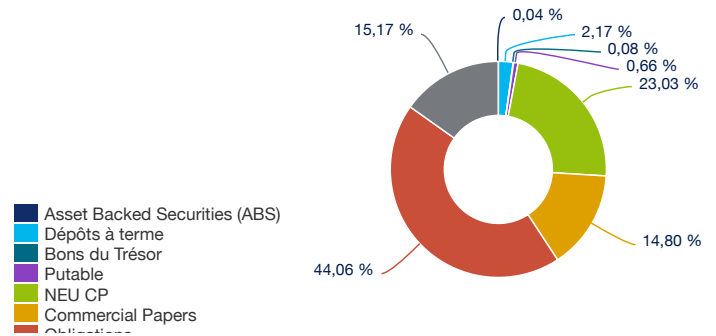


TRÉSORERIE LONGUE ■

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	Total
Zone Euro	5,98%	13,14%	12,66%	16,12%	8,21%	7,40%	63,51%
Autriche	0,06%	0,24%	0,04%	0,03%	0,10%	0,14%	0,61%
Finance	0,04%	0,21%	0,01%	0,03%	0,09%	0,13%	0,51%
Etats & Agences	0,02%	-	0,03%	-	-	-	0,05%
Corporate	0,01%	0,04%	-	-	0,00%	0,01%	0,05%
Belgique	0,16%	0,42%	0,84%	0,59%	0,18%	0,29%	2,48%
Finance	0,09%	0,19%	0,84%	0,59%	0,18%	0,29%	2,18%
Corporate	0,06%	0,23%	-	-	-	0,00%	0,30%
Finlande	0,18%	0,55%	0,66%	0,14%	0,12%	0,42%	2,08%
Finance	0,18%	0,55%	0,66%	0,11%	0,05%	0,37%	1,94%
Etats & Agences	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Corporate	-	-	-	0,02%	0,06%	0,05%	0,14%
France	2,47%	8,10%	7,68%	8,60%	2,69%	2,83%	32,36%
Finance	0,72%	5,96%	6,21%	7,84%	1,49%	1,17%	23,39%
Etats & Agences	0,25%	0,92%	0,04%	0,04%	-	-	1,26%
Corporate	1,49%	1,22%	1,42%	0,72%	1,20%	1,66%	7,71%
Allemagne	0,93%	0,32%	0,40%	1,50%	0,84%	0,56%	4,55%
Finance	0,09%	0,17%	0,16%	0,45%	0,29%	0,26%	1,41%
Etats & Agences	0,01%	-	-	-	-	-	0,01%
Corporate	0,83%	0,15%	0,25%	1,05%	0,55%	0,30%	3,12%
Irlande	0,03%	0,06%	0,02%	0,11%	0,61%	0,30%	1,13%
Finance	0,03%	0,02%	-	0,11%	0,48%	0,21%	0,84%
Corporate	-	0,04%	0,02%	-	0,13%	0,09%	0,29%
Italie	0,52%	1,37%	0,64%	1,17%	1,19%	0,78%	5,67%
Finance	0,47%	0,94%	0,58%	1,07%	0,74%	0,39%	4,19%
Corporate	0,05%	0,43%	0,06%	0,10%	0,44%	0,39%	1,48%
Luxembourg	0,12%	0,37%	0,59%	1,73%	0,26%	0,08%	3,16%
Finance	0,10%	0,37%	0,37%	1,42%	-	-	2,26%
Corporate	0,02%	0,00%	0,22%	0,31%	0,26%	0,08%	0,90%
Pays-Bas	0,77%	0,78%	1,20%	1,29%	1,42%	1,51%	6,97%
Finance	0,47%	0,61%	0,92%	0,91%	0,72%	1,18%	4,82%
Corporate	0,30%	0,17%	0,28%	0,38%	0,70%	0,33%	2,15%
Portugal	0,24%	0,04%	0,02%	0,04%	0,04%	0,00%	0,37%
Finance	-	0,04%	0,01%	-	0,01%	-	0,06%
Corporate	0,24%	-	0,01%	0,04%	0,03%	0,00%	0,32%
Slovénie	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%
Finance	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%
Espagne	0,50%	0,87%	0,56%	0,92%	0,78%	0,50%	4,12%
Finance	0,19%	0,75%	0,50%	0,79%	0,74%	0,48%	3,45%
Etats & Agences	-	0,03%	-	-	0,02%	-	0,05%
Corporate	0,32%	0,08%	0,05%	0,13%	0,02%	0,02%	0,62%
Reste du monde	1,00%	3,21%	2,60%	4,43%	5,02%	5,06%	21,32%
Australie	-	-	0,01%	0,10%	0,02%	0,40%	0,53%
Finance	-	-	-	0,10%	0,01%	0,40%	0,51%
Corporate	-	-	0,01%	0,00%	0,01%	-	0,02%
Canada	0,08%	0,74%	0,25%	1,03%	0,85%	1,08%	4,02%
Finance	0,07%	0,74%	0,25%	1,03%	0,85%	1,08%	4,01%
Corporate	0,01%	-	-	-	-	-	0,01%
République Tchèque	-	-	-	0,03%	0,04%	0,02%	0,09%
Finance	-	-	-	-	0,01%	-	0,01%
Corporate	-	-	-	0,03%	0,03%	0,02%	0,08%
Danemark	-	0,10%	0,06%	0,19%	0,22%	0,33%	0,90%
Finance	-	-	0,06%	0,12%	0,10%	0,33%	0,61%

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	Total
Reste du monde	1,00%	3,21%	2,60%	4,43%	5,02%	5,06%	21,32%
Danemark	-	0,10%	0,06%	0,19%	0,22%	0,33%	0,90%
Corporate	-	0,10%	-	0,08%	0,12%	-	0,29%
Islande	-	-	-	-	0,02%	0,00%	0,02%
Finance	-	-	-	-	0,02%	0,00%	0,02%
Japon	0,05%	0,13%	0,17%	0,58%	0,45%	0,11%	1,47%
Finance	0,05%	0,04%	0,16%	0,05%	0,12%	0,00%	0,43%
Corporate	-	0,09%	0,00%	0,52%	0,32%	0,11%	1,04%
Nouvelle-Zélande	-	-	-	-	0,02%	0,09%	0,11%
Finance	-	-	-	-	0,01%	0,09%	0,11%
Corporate	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%
Norvège	0,02%	0,06%	0,15%	0,12%	0,09%	0,26%	0,70%
Finance	0,02%	0,06%	0,15%	0,09%	0,09%	0,26%	0,66%
Corporate	-	-	-	0,03%	0,01%	0,00%	0,04%
Pologne	-	-	-	-	0,01%	0,03%	0,03%
Finance	-	-	-	-	0,01%	0,03%	0,03%
Supranational	-	-	0,16%	0,02%	0,00%	0,03%	0,22%
Etats & Agences	-	-	0,16%	0,02%	0,00%	0,03%	0,22%
Suède	0,25%	0,92%	0,97%	0,82%	0,79%	0,92%	4,68%
Finance	0,19%	0,91%	0,94%	0,62%	0,60%	0,81%	4,08%
Etats & Agences	-	-	-	-	-	0,01%	0,01%
Corporate	0,06%	0,01%	0,04%	0,20%	0,19%	0,10%	0,60%
Suisse	0,02%	-	0,07%	0,15%	0,10%	0,07%	0,41%
Finance	-	-	0,07%	0,15%	0,10%	0,03%	0,36%
Corporate	0,02%	-	-	-	-	0,03%	0,05%
Royaume-Uni	0,32%	0,96%	0,41%	0,72%	0,97%	1,32%	4,70%
Finance	0,04%	0,64%	0,38%	0,61%	0,91%	1,13%	3,72%
Corporate	0,28%	0,32%	0,03%	0,11%	0,06%	0,19%	0,98%
États-Unis	0,26%	0,31%	0,35%	0,67%	1,45%	0,39%	3,43%
Finance	0,18%	0,15%	0,26%	0,27%	0,72%	0,22%	1,80%
Corporate	0,08%	0,16%	0,09%	0,40%	0,73%	0,17%	1,63%
O/N & Repo	15,17%	-	-	-	-	-	15,17%

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	0,12%	0,04%	0,77%	3,05%	10,25%	3,29%	2,38%	4,21%	3,98%	0,26%	0,01%	-	0,03%	0,08%	15,17%	43,64%
4-12 mois	0,09%	0,03%	0,89%	1,80%	12,99%	5,56%	2,89%	2,43%	3,44%	0,44%	0,01%	0,04%	-	0,07%	-	30,66%
12-18 mois	0,01%	0,00%	0,15%	0,15%	0,75%	0,78%	1,92%	1,66%	0,71%	0,31%	0,02%	-	-	-	-	6,45%
18-24 mois	0,03%	0,01%	0,15%	0,15%	1,65%	0,77%	1,70%	1,31%	0,98%	0,02%	0,00%	0,01%	-	-	-	6,79%
> 2 ans	0,23%	0,02%	0,68%	1,11%	2,24%	2,37%	3,29%	1,75%	0,66%	0,07%	0,04%	-	-	-	-	12,46%
Total	0,48%	0,10%	2,62%	6,26%	27,89%	12,77%	12,18%	11,36%	9,77%	1,09%	0,09%	0,04%	0,03%	0,15%	15,17%	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	17/01/1991
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	FCPE Oblig. & créances Euro
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	QS0009031830
Code Bloomberg	-
Souscription minimum: 1ère / suivantes	-
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour voir Teneur de compte avant voir Teneur de compte
Frais d'entrée (maximum)	3,00%
Frais Gestion Financière Direct	0,50% TTC
Frais Fonctionnement Gestion Indirect	0,14% 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	0,60%
Coûts de transaction	0,00%
Frais de conversion	
Durée minimum d'investissement recommandée	6 mois
Historique de l'indice de référence	21/10/2022: 80.00% ESTR CAPITALISE (OIS) + 20.00% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO CORPORATE INDEX 03/05/2021: 100.00% ESTR CAPITALISE (OIS) 13/09/2005: 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) - DISCONTINUED 15/01/1999: 100.00% EONIA CAPITALISE (J) (BASE 360)
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 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.

TRÉSORERIE LONGUE ■

Lexique ESG

Investissement Socialement Responsable (ISR)

L'ISR traduit les objectifs du développement durable dans les décisions d'investissements en ajoutant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) en complément des critères financiers traditionnels.

L'ISR vise ainsi à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable.

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 ...).

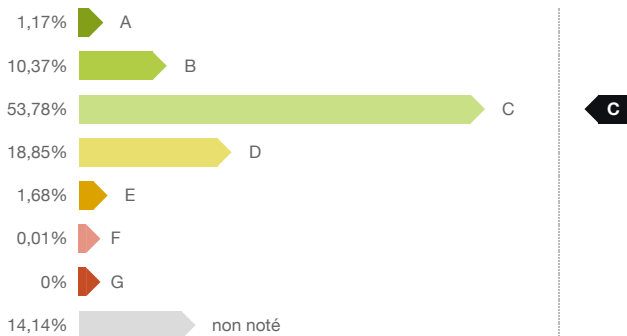
ISR selon Amundi

Un portefeuille ISR suit les règles suivantes :

- 1-Exclusion des notes F et G ¹
- 2-Notation globale du portefeuille supérieure à la notation de l'indice de référence / univers d'investissement après exclusion de 20% des émetteurs les moins bien notés
- 3-Notation ESG de 90% minimum du portefeuille ²

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Du portefeuille²

Evaluation par critère ESG (Source : Amundi)

Environnement	C
Social	C
Gouvernance	C
Note Globale	C

Couverture de l'analyse ESG² (Source : Amundi)

% du portefeuille noté ESG ²	100%
---	------

¹ En cas de déclassement des émetteurs notés en dessous de E, la société de gestion a vocation à vendre les titres dans les meilleurs délais et dans l'intérêt des actionnaires.

² Titres notables sur les critères ESG hors liquidités.

³ L'univers d'investissement est défini par l'indicateur de référence du fonds. Si le fonds n'a pas d'indicateur, il se caractérise par la nature des titres, la zone géographique ainsi que les thèmes ou secteurs.

TRÉSORERIE LONGUE

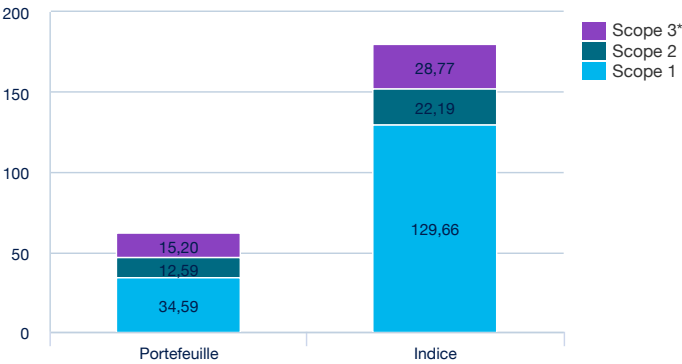
Zoom sur des indicateurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance

En complément de l'évaluation ESG globale du portefeuille et celle des dimensions E, S et G, le gérant utilise des indicateurs d'impact afin d'évaluer la qualité ESG du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance, et du respect des droits humains. A cette fin, quatre critères de performance ont été retenus et le fonds a pour objectif d'avoir un portefeuille affichant une meilleure performance que l'univers d'investissement de référence pour au moins deux de ces critères.

Environnement¹

Intensité carbone par million d'euros de chiffre d'affaires

Total en tCO2 / M€ (Portefeuille/Indice) : 62,38 / 180,62



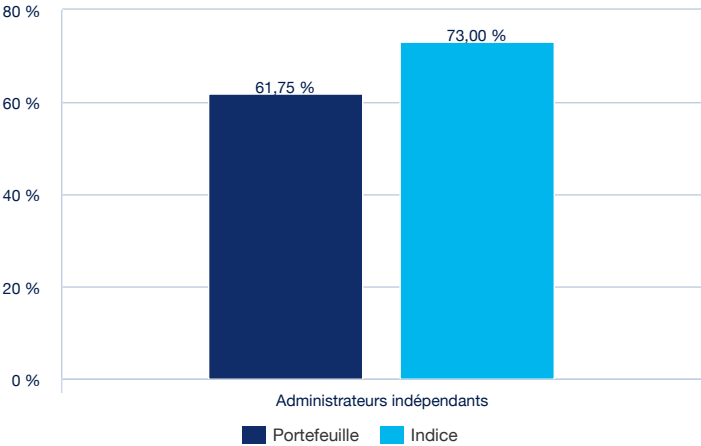
Cet indicateur mesure la moyenne des émissions en tonnes de CO2 équivalent par unité de revenu des entreprises (en million d'euros de chiffre d'affaires).

* Source: TRUCOST, fournisseurs de premier rang uniquement

Taux de couverture 91,00% 95,99%

Gouvernance⁴

Indépendance du Conseil d'Administration

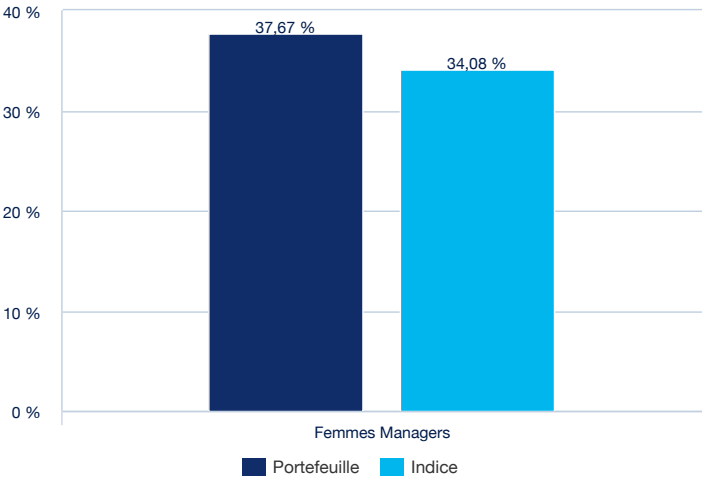


Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les conseils d'administration. Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) : 81,97% 92,45%

Social²

Mixité des Managers

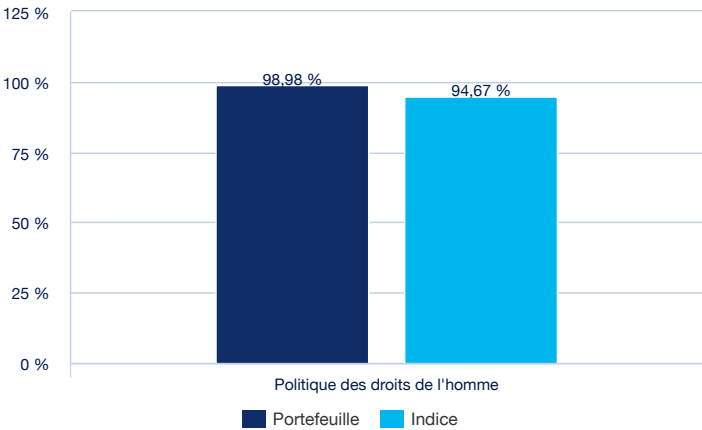


Pourcentage moyen de managers féminins au sein des entreprises.

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) : 87,91% 84,38%

Respect des droits Humains³

Travail décent et liberté d'association



Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales. Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture (portefeuille/indice) 82,00% 92,74%

TRÉSORERIE LONGUE ■

Sources et définitions

1. Indicateur Environnement / indicateur climat. Intensité en émissions carbone (en tCO₂ par million d'euros de chiffre d'affaire). Ces données sont fournies par Trucost. Elles correspondent aux émissions annuelles des entreprises et sont exprimées en tonnes équivalent CO₂, i.e. elles regroupent les six gaz à effet de serre définis dans le protocole de Kyoto dont les émissions sont converties en potentiel de réchauffement global (PRG) en équivalent CO₂.

Définition des scopes :

- Scope 1 : Ensemble des émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entreprise.
- Scope 2 : L'ensemble des émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.
- Scope 3 : Toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, Amundi a choisi d'utiliser les émissions provenant des activités en amont du scope 3 - Source : modèle EEI-O Trucost (modèle d'entrée/sortie étendu à l'environnement de Trucost).

2. Indicateur Social: Pourcentage de femmes managers. Pourcentage de femmes cadres parmi le total des cadres de l'entreprise. S'il existe une répartition en pourcentage par catégorie, comme les cadres supérieurs, les cadres supérieurs, les cadres moyens, les cadres subalternes, nous considérons alors le pourcentage de femmes cadres moyens. Pourcentage de femmes cadres = nombre de femmes cadres/nombre total de cadres*100. Fournisseur de données : Refinitiv.

3. Indicateur Respect des Droits Humains. Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales. Fournisseur de données : Refinitiv.

4. Indépendance du Conseil d'Administration. Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les Conseils d'Administration. Fournisseur de données : Refinitiv.

Pour ces 4 Indicateurs, le total du portefeuille/de l'univers d'investissement est égal à la moyenne des indicateurs des entreprises pondérée par le poids des entreprises dans le portefeuille/l'univers d'investissement.