

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **39,19 (EUR)**  
 Date de VL et d'actif géré : **31/03/2026**  
 Actif géré : **369,85 (millions EUR)**  
 Code Reuters : -  
 Code SEDOL : -  
 Indice de référence :  
**20% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO CORPORATE INDEX  
 + 80% ESTR CAPITALISE (OIS)**

## 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 31/12/2025	1 mois 27/02/2026	3 mois 31/12/2025	1 an 31/03/2025	3 ans 31/03/2023	5 ans 31/03/2021	Depuis le 14/01/1994
<b>Portefeuille</b>	0,24%	-0,07%	0,24%	1,71%	8,87%	8,35%	76,77%
<b>Indice</b>	0,29%	-0,09%	0,29%	1,99%	9,95%	10,32%	-
<b>Ecart</b>	-0,05%	0,01%	-0,05%	-0,28%	-1,08%	-1,98%	-

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Portefeuille</b>	2,10%	3,61%	3,20%	-0,44%	-0,71%	-0,83%	-0,18%	-0,72%	-0,32%	-0,27%
<b>Indice</b>	2,43%	3,96%	3,60%	0,14%	-0,55%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%
<b>Ecart</b>	-0,32%	-0,35%	-0,40%	-0,59%	-0,17%	-0,36%	0,21%	-0,35%	0,04%	0,05%

\* 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	16,97%
AM ULTRA S-T BOND RESPONSIBLE	FR0011088657	14,86%
AM ENHANCED ULTRA S-T BD SELEC	FR0013224342	13,80%
AM EURO LIQUIDITY-RATED RESP	FR0013016607	11,08%
BFT AUREUS ISR	FR0013067790	11,04%
SABADELL RENDIMIENTO FI	ES0173829070	8,24%
BFT CREDIT 6 MOIS ISR	FR0013221694	4,77%
BFT CREDIT 12 MOIS ISR	FR0013222338	3,65%
AM EURO LIQUIDITY S-T RESP	FR0013016615	1,25%
AM IMPACT ULTRA S-T GREEN BD	FR001400BW62	0,94%

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

TRÉSORERIE LONGUE ■

Commentaire de gestion

Après les frappes américaines et israéliennes contre l'Iran à la fin du mois de février, le conflit au Moyen-Orient s'est intensifié en mars, alimentant une forte nervosité sur les marchés. Le détroit d'Hormuz, point de passage stratégique pour une part importante des exportations énergétiques mondiales en provenance du Golfe, a cristallisé les inquiétudes des investisseurs en raison du risque de perturbation des flux pétroliers et gaziers. Cette montée des tensions a entraîné une hausse marquée de la volatilité sur les prix du pétrole, ainsi que sur les marchés actions et obligataires. Les investisseurs se sont montrés particulièrement inquiets qu'une hausse des prix des matières premières relance l'inflation, et contraigne les banques centrales à relever leurs taux directeurs.

La BCE comme la FED ont laissé leurs taux directeurs inchangés en mars, tout en précisant qu'elles surveilleraient avec attention les développements du conflit au Moyen Orient et ses impacts sur l'inflation. La BCE a par ailleurs relevé ses projections d'inflation à 2,6 % en 2026, 2,0 % en 2027 et 2,1 % en 2028. Le marché anticipe désormais 2 à 3 hausses de taux en Zone euro. Aux États-Unis, les espoirs de nouvelles baisses de taux en 2026, encore présents il y a quelques semaines, se sont nettement atténués. Le scénario central aux US reste désormais celui d'une politique monétaire stable, avec au mieux une baisse tardive si les pressions inflationnistes se dissipent.

Dans ce contexte, les rendements des dettes souveraines ont nettement augmenté, et les courbes se sont aplaties, les taux courts augmentant plus fortement que les taux longs. Le taux 2 ans allemand est passé de 2% le 27 février à 2.67% le 20 mars (+67bp), avant de se stabiliser dans une marge comprise entre 2.60 et 2.70% sur le restant du mois. Dans le même temps le taux 10 ans allemand s'est inscrit également en hausse, passant de 2.64% à 3% (+36bp).

Les spreads de Crédit ne se sont quant à eux que modestement écartés au regard de l'ampleur du mouvement sur les taux et des nouvelles négatives concernant les marchés de la dette privée. Ainsi sur le mois de mars, 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, s'est écarté de 10 bp, soit une hausse d'ampleur similaire à celle observée au mois de février.

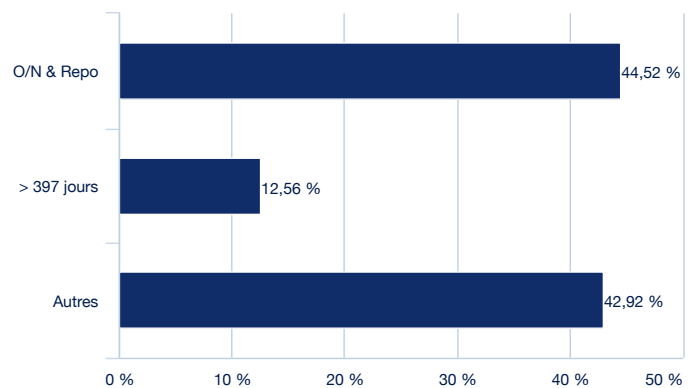
Dans ce contexte, le portefeuille affiche une performance en recul de 3 bp sur le mois de mars, essentiellement du fait de la hausse des taux qui a sensiblement impacté les process 6M et 12M détenus par le fonds. Le poids des process 6M et 12M est en très légère baisse sur la période à 58.0% (incluant des titres vifs de maturité supérieure à 2 ans à hauteur de 10.8%, stable) versus 42.0% pour les process monétaires.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Principales lignes (Source : Amundi)

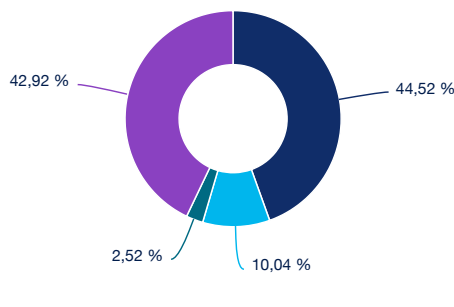
	Portefeuille	Maturité
INDICE TAUX	16,97%	-
INDICE GÉNÉRIQUE	14,86%	-
AM ENHANCED ULTRA S-T BD SELEC	13,80%	10/01/2028
INDICE TAUX	11,08%	-
BFT CREDIT 6 MOIS ISR	4,77%	10/07/2027
BFT CREDIT 12 MOIS ISR	3,65%	09/09/2028
AM ULTRA S-T BOND RESPONSIBLE	0,78%	25/03/2027
NATWEST MARKETS PLC	0,62%	11/06/2028
CA AUTO BANK SPA/IRELAND	0,47%	27/01/2028
NORDEA BANK ABP	0,45%	21/02/2029

Répartition par maturité (Source : Amundi) \*



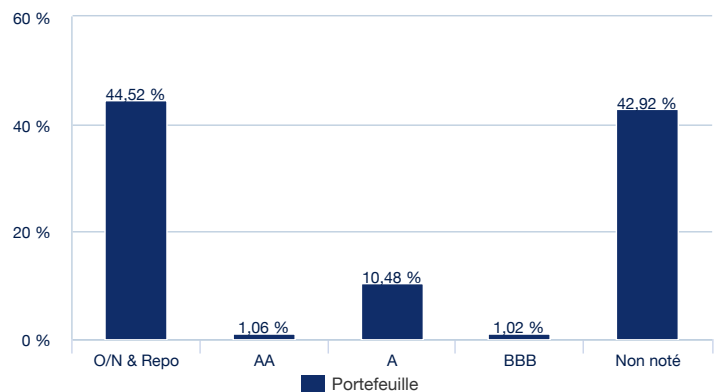
\* O/N & Repo : liquidités placées au jour le jour

Répartition par notations court terme (Source : Amundi) \*



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

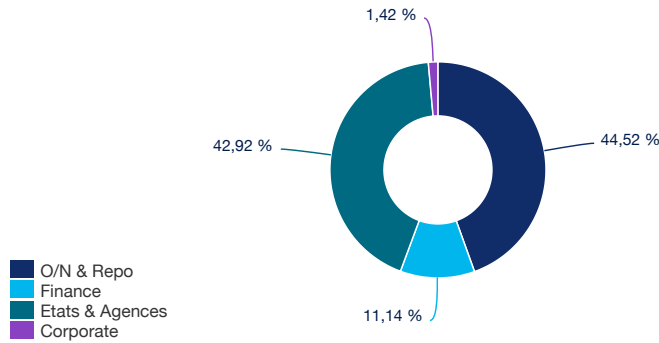
Répartition par notations long terme (Source : Amundi) \*



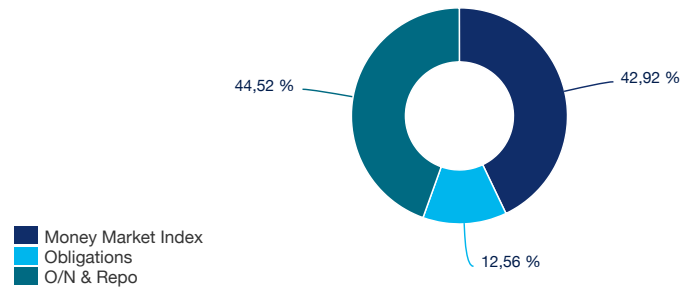
\* Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's

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	1-2 ans	> 2 ans	N/A	Total
<b>Zone Euro</b>	-	<b>1,17%</b>	<b>4,08%</b>	-	<b>5,24%</b>
Belgique	-	-	0,62%	-	0,62%
Finance	-	-	0,62%	-	0,62%
Finlande	-	-	0,88%	-	0,88%
Finance	-	-	0,88%	-	0,88%
France	-	-	1,02%	-	1,02%
Finance	-	-	0,68%	-	0,68%
Corporate	-	-	0,34%	-	0,34%
Allemagne	-	0,08%	0,43%	-	0,51%
Finance	-	0,08%	0,09%	-	0,16%
Corporate	-	-	0,35%	-	0,35%
Irlande	-	0,47%	-	-	0,47%
Finance	-	0,47%	-	-	0,47%
Italie	-	0,23%	0,08%	-	0,31%
Finance	-	0,23%	0,08%	-	0,31%
Luxembourg	-	0,39%	-	-	0,39%
Corporate	-	0,39%	-	-	0,39%
Pays-Bas	-	-	0,66%	-	0,66%
Finance	-	-	0,66%	-	0,66%
Espagne	-	-	0,39%	-	0,39%
Finance	-	-	0,39%	-	0,39%
<b>Reste du monde</b>	-	<b>0,58%</b>	<b>6,74%</b>	<b>42,92%</b>	<b>50,24%</b>
Canada	-	0,23%	2,25%	-	2,48%
Finance	-	0,23%	2,25%	-	2,48%
Danemark	-	-	0,56%	-	0,56%
Finance	-	-	0,56%	-	0,56%
Norvège	-	-	0,21%	-	0,21%
Finance	-	-	0,21%	-	0,21%
Supranational	-	-	-	42,92%	42,92%
Etats & Agences	-	-	-	42,92%	42,92%
Suède	-	-	0,23%	-	0,23%
Finance	-	-	0,23%	-	0,23%
Royaume-Uni	-	0,16%	1,80%	-	1,96%
Finance	-	0,16%	1,65%	-	1,80%
Corporate	-	-	0,15%	-	0,15%
États-Unis	-	0,19%	1,69%	-	1,88%
Finance	-	-	1,69%	-	1,69%
Corporate	-	0,19%	-	-	0,19%
<b>O/N &amp; Repo</b>	<b>44,52%</b>	-	-	-	<b>44,52%</b>

Matrice Notations long terme / Maturités (Source : Amundi)

	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	Non noté	O/N & Repo	Total
0-4 mois	-	-	-	-	-	-	-	-	44,52%	44,52%
18-24 mois	-	0,19%	0,16%	0,31%	0,70%	-	0,39%	-	-	1,75%
> 2 ans	0,42%	0,45%	3,61%	3,21%	2,49%	0,63%	-	-	-	10,81%
Autres	-	-	-	-	-	-	-	42,92%	-	42,92%
<b>Total</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,64%</b>	<b>3,77%</b>	<b>3,52%</b>	<b>3,20%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,39%</b>	<b>42,92%</b>	<b>44,52%</b>	<b>100%</b>

## 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	15/09/1989
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	FCPE Oblig. & créances Euro
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	QS0009011089
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 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) 29/12/2000: 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) - DISCONTINUED
Norme européenne	FIA
Cours connu/inconnu	Cours inconnu
Date de valeur rachat	J+1
Date de valeur souscription	J+1
Particularité	Fonds nourricier

## TRÉSORERIE LONGUE ■

**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.

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.

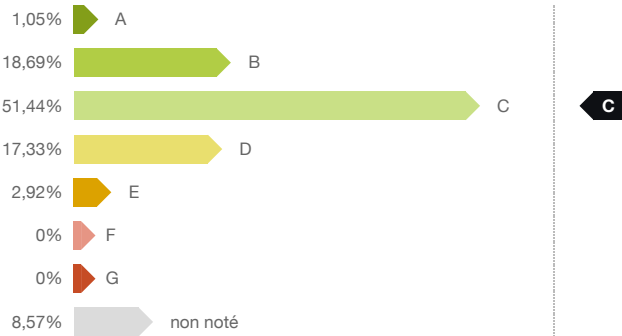
**Univers d'investissement ESG**

100% ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE INDEX

**NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)**

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

**Du portefeuille<sup>3</sup>**



**Evaluation par critère ESG (Source : Amundi)**

Environnement	C
Social	C
Gouvernance	C
Note Globale	C

**Couverture de l'analyse ESG<sup>1</sup> (Source : Amundi)**

% du portefeuille noté ESG <sup>2</sup>	100%
---	------

**ISR selon Amundi**

**Un portefeuille ISR suit les règles suivantes :**

- 1-Exclusion de la note G <sup>1</sup>
- 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 <sup>2</sup>

**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 ...).

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

<sup>2</sup> Titres notables sur les critères ESG hors liquidités.

<sup>3</sup> 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 ■

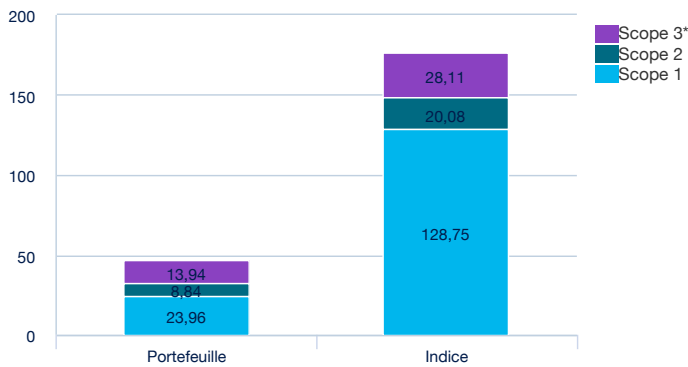
**Zoom sur des indicateurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance**

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.

**Environnement<sup>1</sup>**

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

Total en tCO2 / M€ (Portefeuille/Indexe) : 46,74 / 176,94



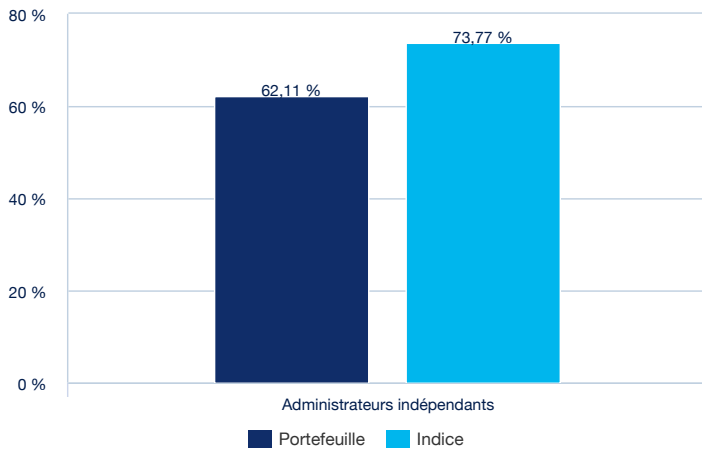
Cet indicateur mesure la moyenne des émissions en tonnes de CO2 équivalent par unité de revenu des entreprises (en million d'euros de chiffre d'affaires).

\* Source: TRUCOST, fournisseurs de premier rang uniquement

Taux de couverture 94,56% 96,38%

**Gouvernance<sup>4</sup>**

**Indépendance du Conseil d'Administration**

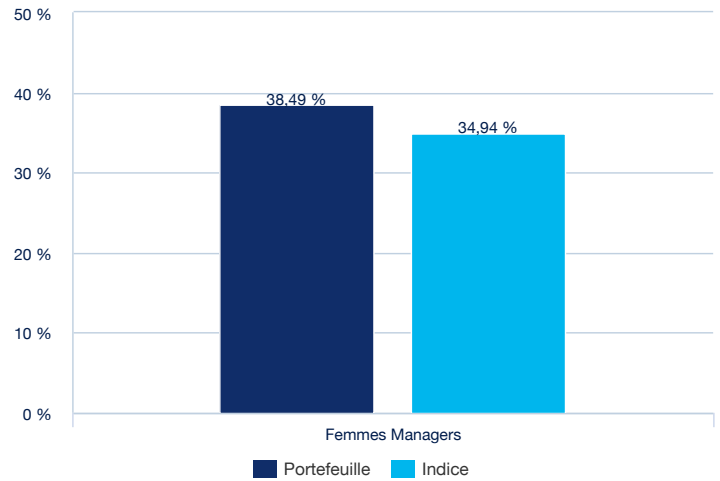


Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les conseils d'administration. Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture (Portefeuille/Indexe) : 85,84% 91,94%

**Social<sup>2</sup>**

**Mixité des Managers**

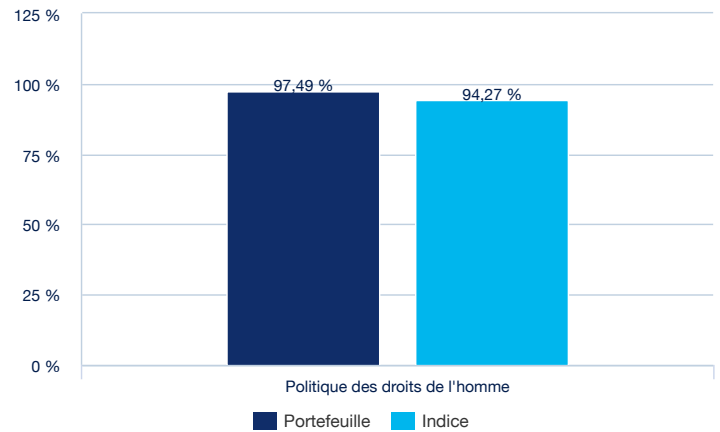


Pourcentage moyen de managers féminins au sein des entreprises.

Taux de couverture (Portefeuille/Indexe) : 90,33% 84,38%

**Respect des droits Humains<sup>3</sup>**

**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/indexe) 85,84% 92,08%

## Sources et définitions

**1. Indicateur Environnement / indicateur climat.** Intensité en émissions carbone (en tCO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub>, 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 CO<sub>2</sub>.

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.