

SG AMUNDI MONETAIRE ISR - E (C)

Code ISIN : FR0010423228
Classification AMF : Monétaire
Société de Gestion : Société Générale Gestion

FCP

Eligibilité :
Compte titres ordinaire

Orientation de gestion

FCP principalement investi en titres des marchés monétaires et obligataires, sélectionnés selon des critères de développement durable. Les émetteurs sont ainsi examinés en plus de l'analyse financière traditionnelle- en tenant compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprises. Son objectif est de surperformer l'ESTR capitalisé sur la durée de placement recommandée, après prise en compte des frais courants.

Commentaire de gestion à fin 10/2021

Politique monétaire :

La Banque Centrale Européenne a laissé inchangé son taux d'intervention le taux *refi* à 0.00%, le taux de facilité de dépôt et le taux marginal étant maintenus respectivement à -0.50% et 0.25%.

La menace croissante d'une inflation qui pourrait durer plus longtemps que prévu, incite certaines banques centrales à amorcer le resserrement de leurs politiques monétaires.

De son côté, la BCE, malgré les inquiétudes de quelques gouverneurs nationaux, semble plus sereine : la hausse des prix liée à la période post-pandémique, la fiscalité et les pénuries de matières premières ne semblent pas susceptibles de provoquer des hausses de salaires significatives; aucune hausse des anticipations d'inflation à moyen terme n'est observée pour le moment.

Le message relayé par Mme Lagarde est simple : la BCE n'a pas l'intention de réagir tant que les perspectives d'inflation à moyen terme ne sont pas modifiées.

Politique de gestion :

- Liquidité :

La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations de dépôt à terme au jour le jour.

- Risque de taux :

La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 36 jours en fin de période.

- Risque de crédit :

Les spreads court terme se sont légèrement resserrés sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d' *str flat* à *str +5 bps*.

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 46 jours.

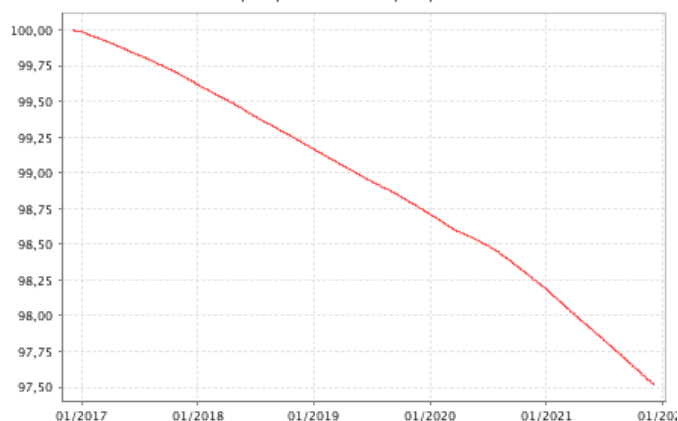
Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+.

- Dimension socialement responsable :

Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C+ 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- (Note de l'univers d'investissement D+).

Evolution de la performance (base 100) au 02/12/2021

du 06/12/2016 au 02/12/2021



Performances nettes de frais en % au 02/12/2021

Depuis le début de l'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an
	-0,73	-0,74	-0,73	-0,73

performances annualisées

Les performances passées ne présagent pas les performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Indicateur synthétique de risque :

Autres caractéristiques :

Durée minimum de placement recommandée : supérieure à 3 mois

Affectation des revenus : Capitalisés

Devise de référence : EUR

Indice de référence : 100% ESTR CAPITALISE (OIS)

Chiffres clés au 02/12/2021 :

Valeur liquidative : 17 855,55 EUR

Périodicité : Quotidienne

(sauf en cas de jour férié et/ou en cas de fermeture de la ou des place(s) de cotation comme précisé dans le prospectus complet)

Montant total de l'actif de l'OPCVM : 54,74 MEUR

Frais et modalités de souscription/rachat :

Droits d'entrée : Néant

Droits de sortie : Néant

Frais courants : 0.21 % de l'actif net moyen

Commission de performance* : N/C

Minimum première souscription : 15 000,00 EUR

Centralisation des ordres : 12 h

Ordre exécuté sur la valeur liquidative de : J-1

Source des données : Société Générale Gestion

Le DICI ou le prospectus doit obligatoirement être remis aux souscripteurs préalablement à la souscription, et mis à disposition du public sur simple demande, ainsi que les derniers états financiers disponibles.

* Commission de performance : Frais prélevés en plus des frais courants lorsque l'OPC réalise une performance supérieure à celle de l'indice de référence. Elle correspond à une proportion de la performance réalisée au-delà de celle de l'indice de référence