

AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM GOVIES - SG (C)

Code ISIN : FR0013327079
Classification AMF : Monétaire court terme
Société de Gestion : Amundi Asset Management

FCP

Eligibilité :
Compte titres ordinaire

Orientation de gestion

L'objectif de gestion est de préserver le capital investi et de vous offrir une performance égale à l'ESTR capitalisé diminuée des frais courants. Cependant dans certaines situations de marché telles que le très faible niveau de l'ESTR, la valeur liquidative de votre fonds pourra baisser de manière structurelle et affecter négativement le rendement de votre fonds, ce qui pourrait compromettre l'objectif de préservation du capital de votre fonds.

Commentaire de gestion à fin 03/2024

Politique monétaire :

Le taux d'intérêt des opérations principales de refinancement ainsi que ceux de la facilité de prêt marginal et de la facilité de dépôt demeurent inchangés à respectivement 4,50 %, 4,75 % et 4,00 %.

L'Estr s'établit quant à lui aux alentours de 3.90%.

Lors de la réunion du 7 mars, La BCE a indiqué que les nouvelles projections montrent que l'inflation atteindra l'objectif de 2% en 2025. Cependant, Christine Lagarde a déclaré que même s'il y a un net ralentissement des prix à la consommation, la BCE n'est pas "suffisamment confiante" à l'heure actuelle pour commencer un assouplissement monétaire.

Toute prise de décision restera dépendante des données. Ainsi, la BCE restera attentive aux prochains chiffres sur l'évolution des salaires qui arriveront dans les prochains mois, notamment en juin.

La prochaine réunion du conseil des gouverneurs aura lieu le 11 avril

Politique de gestion :

- Liquidité :

"Le portefeuille est liquide à 24 heures du fait des calls attachés aux opérations de prises en pension.

L'overnight et les prises en pension représentent 93% de l'actif du fonds en fin de mois."

- Risque de taux :

La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 2 jours en fin de période, ce qui permet de profiter immédiatement de mouvement de hausse de taux.

- Risque pays :

Les prises en pension portent essentiellement sur des titres d'agences ou d'Etats de la zone euro.

A noter qu'un BTF 1 mois traite à 3.80%, soit (soit Estr-10 bps).

L'exposition sur les BTF atteint 7 % de l'actif du fonds en fin de mois.

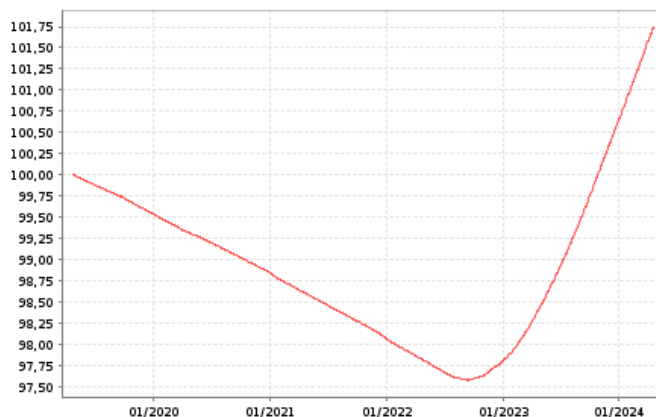
- Durée de vie moyenne et rating moyen :

La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie " monétaire court terme " s'établit à 2 jours.

Le fonds est noté AAmmf par l'agence de notation Fitch Ratings.

Evolution de la performance (base 100) au 18/04/2024

du 23/04/2019 au 18/04/2024



Performances nettes de frais en % au 18/04/2024

Depuis le début de l'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an
+3,60	+3,61	+3,61	+3,59	+3,41

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 : 1 jour à 1 mois

Affectation des revenus : Capitalisés

Devise de référence : EUR

Indice de référence : 100% ESTR CAPITALISE (OIS)

Chiffres clés au 18/04/2024 :

Valeur liquidative : 1 012,69 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 : 3 567,17 MEUR

Frais et modalités de souscription/rachat :

Droits d'entrée : 1 % maximum.

Droits de sortie : Néant

Frais courants : 0.16 % de l'actif net moyen

Commission de performance* : N/C

Minimum première souscription : 15,000 part(s)

Centralisation des ordres : 12:25

Ordre exécuté sur la valeur liquidative de : J

Source des données : Amundi Asset Management

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