

SG MONE TRESO - E (C)

Code ISIN : FR0011370634
Classification AMF : Monétaire
Société de Gestion : Société Générale Gestion

FCP

Eligibilité :
Compte titres ordinaire
Assurance vie

Orientation de gestion

FCP investi principalement en instruments du marché monétaire principalement de la zone euro libellés en euros. Son objectif est d'offrir une préservation du capital investi et une évolution régulière de la performance égale à l'Eonia sur la durée de placement recommandée après prise en compte des frais courants. Possibilité de baisse structurelle de la valeur liquidative.

Commentaire de gestion à fin 09/2021

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%.

Au terme d'une évaluation conjointe des conditions de financement et des perspectives d'inflation, le Conseil des gouverneurs estime que des conditions de financement favorables peuvent être maintenues avec un rythme d'achats de titres dans le cadre du PEPP légèrement inférieur à celui des deux trimestres précédents.

Le tapering n'est pas à l'ordre du jour, les achats de titres dans le cadre du PEPP devant se poursuivre à un rythme proche de 70 milliards d'euros par mois.

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 52 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'~25 à ~35 bps.

La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 8% de l'actif du fonds. La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 16% 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 104 jours.

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

Evolution de la performance (base 100) au 26/10/2021

du 27/10/2016 au 26/10/2021



Performances nettes de frais en % au 26/10/2021

Depuis le début de l'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an
	-0,74	-0,76	-0,76	-0,72

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% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360)

Chiffres clés au 26/10/2021 :

Valeur liquidative : 9 768,37 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 : 861,29 MEUR

Frais et modalités de souscription/rachat :

Droits d'entrée : Néant
Droits de sortie : Néant
Frais courants : 0.24 % de l'actif net moyen
Commission de performance* : 30.0% Performance au-delà de celle de l'indice de référence
Minimum première souscription : 150 000,00 EUR
Centralisation des ordres : 12:00
Ordre exécuté sur la valeur liquidative de : J

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