

PROSPECTUS SIMPLIFIE

PARTIE A STATUTAIRE

► **Dénomination** : AMUNDI TRESO GARANTI JUIN

► **Forme juridique** : Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français

► **Société de gestion de portefeuille** : Amundi

► **Gestionnaire comptable par délégation** : CACEIS Fastnet

► **Dépositaire et gestionnaire du passif** : CACEIS Bank

► **Commissaire aux comptes** : Cabinet KPMG AUDIT

► **Commercialisateur** :

- Parts I :

Groupe Crédit Agricole, ensemble des agences des Caisses Régionales de Crédit Agricole et agences LCL – Le Crédit Lyonnais en France

- Parts E :

Groupe Crédit Agricole, ensemble des agences des Caisses Régionales de Crédit Agricole et agences LCL – Le Crédit Lyonnais en France

La liste des commercialisateurs n'est pas exhaustive dans la mesure où, notamment, l'OPCVM est admis à la circulation en Euroclear. Ainsi, certains commercialisateurs peuvent ne pas être mandatés ou connus de la société de gestion.

INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS ET LA GESTION

► **Classification** : OPCVM Obligations et autres titres de créance libellés en euro.

► **Garantie ou protection** :

Le fonds permet au porteur de bénéficier chaque année, le dernier vendredi de Bourse de Paris du mois de juin, d'une valeur liquidative garantie telle que définie à la rubrique « Garantie ».

► **Objectif de gestion** :

L'objectif de gestion du Fonds consiste, sur un horizon de placement d'un an, à réaliser une performance annuelle moyenne supérieure de 0,80% à celle de l'indice EONIA, cette performance étant diminuée des frais réels de gestion et de fonctionnement.

► **Indicateur de référence** :

EONIA.

L'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone euro, il est calculé par la Banque Centrale Européenne et représente le taux sans risque de la zone euro.

► **Stratégie d'investissement** :

Le Fonds offre une gestion active reposant sur un processus rigoureux permettant d'identifier et de tirer parti de deux sources de valeur : gestion de sensibilité de portefeuille et sélection de titres de crédit.

Le risque obligataire global fait l'objet d'une gestion active à l'intérieur d'une fourchette de sensibilité comprise entre 0 et 3 selon les anticipations haussières ou baissières de l'équipe de gestion sur l'évolution des taux courts de la zone euro. Il est ajusté en fonction de l'exposition globale du portefeuille au crédit.

La sensibilité peut donc être accrue afin de couvrir – au moins partiellement – le risque de détérioration des obligations si le poids de ces dernières est significatif dans le fonds.

La sélection d'un émetteur est effectuée en fonction de l'observation de plusieurs paramètres :

- études effectuées par les différentes entités de recherche (macro-économiques, crédit spécifiques, etc) du groupe Crédit Agricole ou d'autres institutions financières de la place.
- l'appréciation par l'équipe de gestion de la prime offerte par les titres de cet émetteur pour rémunérer le risque de signature et /ou de liquidité.
- un nouvel émetteur sera étudié avec d'autant plus d'intérêt que sa contribution à la diversification du portefeuille sera élevée.

Afin de limiter l'impact d'un événement de crédit affectant un émetteur du portefeuille, des règles de diversification du risque crédit sont appliquées (contrôle de la durée et du poids dans l'actif net de l'exposition à un émetteur en fonction de sa notation).

Un contrôle permanent de l'évolution des différentes lignes du portefeuille permet de mesurer en temps réel la capacité du fonds à atteindre son niveau de garantie. Un taux de dépréciation maximal de la valeur liquidative est ainsi déterminé. Lorsque ce taux devient trop faible, les sous-jacents contribuant à cette réduction sont remplacés par des actifs moins risqués (type pensions, produits monétaires).

► Actifs utilisés

Le portefeuille sera composé d'instruments de taux obligataires et/ou monétaires.

- Instruments du marché obligataire et monétaire : les investissements seront réalisés à plus de 90% de l'actif net sur les obligations publiques et privées émises par des entités notées « Investment Grade » (c'est-à-dire correspondant à une notation minimale de BBB- dans l'échelle de l'agence de notation Standard & Poor's ou celle de Fitch, ou de Baa3 dans celle de Moody's). Les obligations notées BBB- et Baa3 sont soumises à un risque de crédit modéré et sont considérés comme étant de qualité moyenne. Elles peuvent, par conséquent, présenter des caractéristiques spéculatives.

- Parts et actions d'OPCVM, coordonnés ou non coordonnés : Le fonds pourra détenir jusqu'à 10% de son actif net en actions ou parts d'OPCVM ou de fonds d'investissement afin d'ajuster sa trésorerie au jour le jour.

Les dérivés et les titres intégrant des dérivés, utilisés dans un but de couverture, d'exposition ou d'arbitrage font partie intégrante du processus d'investissement en raison de leurs avantages en matière de liquidité et/ou de leur rapport coût/efficacité.

La somme de l'exposition à des risques résultant des engagements et des positions en titres vifs n excédera pas 200% de l'actif net.

Le fonds pourra également effectuer des dépôts, procéder à des emprunts d'espèces et des acquisitions et cessions temporaires de titres afin d'optimiser la trésorerie du fonds.

L'ensemble des actifs pouvant être utilisés dans le cadre de la gestion de l'OPCVM figure dans la note détaillée.

► Profil de risque :

Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et les aléas des marchés.

Les principaux risques liés à la classification sont :

- **Risque de perte en capital** : En cas de souscription ou de rachat en dehors des Dates Anniversaires, l'investisseur s'expose à un risque en capital non mesurable.

- **Risque lié à l'inflation** : La garantie de capital ne tient pas compte de l'inflation.

- **Risque de taux** : Il s'agit du risque de baisse des instruments de taux découlant des variations de taux d'intérêt. Il est mesuré par la sensibilité.

En période de hausse des taux d'intérêt, la valeur liquidative pourra baisser de manière sensible.

Les principaux risques spécifiques liés à la gestion sont :

- **Risque de crédit** : Il s'agit du risque de baisse de la qualité de crédit d'un émetteur privé ou de défaut de ce dernier. En fonction du sens des opérations de l'OPCVM, la baisse (en cas d'achat) ou la hausse (en cas de vente) de la valeur des titres de créance sur lesquels est exposé l'OPCVM peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Le cas échéant pour les fonds investissant en ABS et/ou MBS :

Pour les ABS (Asset Backed Securities) et MBS (Mortgage Backed Securities), le risque de crédit repose principalement sur la qualité des actifs sous-jacents, qui peuvent être de natures diverses (créances bancaires, titres de créances...).

Ces instruments résultent de montages complexes pouvant comporter des risques juridiques et des risques spécifiques (liquidité) tenant aux caractéristiques des actifs sous-jacents.

La réalisation de ces risques peut entraîner la baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.

- **Risque lié à la surexposition** : L'OPCVM peut avoir recours à des instruments financiers à terme (dérivés) afin de générer une sur exposition et ainsi porter l'exposition de l'OPCVM au delà de l'actif net. En fonction du sens des opérations de l'OPCVM, l'effet de la baisse (en cas d'achat d'exposition) ou de la hausse du sous-jacent du dérivé (en cas de vente d'exposition) peut être amplifié et ainsi accroître la baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.

Les autres risques sont :

- **Risque de change**
- **Risque de contrepartie**

Le détail des risques mentionnés dans cette rubrique se trouve dans la note détaillée.

► **Garantie :**

Segespar Finance garantit au Fonds, chaque année, le dernier vendredi de Bourse du mois de juin (« Date Anniversaire »), une valeur liquidative garantie égale au plus élevé entre :

- la valeur liquidative établie à la Date Anniversaire,
- la valeur liquidative établie à la Date Anniversaire précédente majorée de la différence positive entre l'indicateur de référence à cette Date Anniversaire et : 100 points de base pour les parts I, 110 points de base pour les parts E.

L'indicateur de référence à une Date Anniversaire est défini comme la moyenne de l'EONIA entre cette Date Anniversaire et la Date Anniversaire précédente. Pour le cas où la Date Anniversaire ne correspondrait pas à un jour d'établissement, il faut entendre par valeur liquidative établie à la Date Anniversaire la date d'établissement de la valeur liquidative précédant la date anniversaire calendaire.

Ainsi, les porteurs ayant souscrit à une Date Anniversaire et encore présents dans le fonds à la Date Anniversaire suivante, sont assurés de récupérer au minimum leur capital net investi.

Les porteurs, ayant souscrit postérieurement à une Date Anniversaire et encore présents dans le fonds à la Date Anniversaire suivante, seront protégés à hauteur de la valeur liquidative garantie.

La garantie de Segespar Finance n'est pas accordée pour les parts dont le rachat est demandé avant la Date Anniversaire.

En cas de mise en oeuvre de sa garantie, Segespar Finance versera au Fonds, sur demande de Amundi, les sommes dues à ce titre.

La garantie annuelle est renouvelée par tacite reconduction. Toutefois, lors d'une Date Anniversaire, Segespar Finance pourra ne pas reconduire la garantie à la condition d'en informer les porteurs avec un préavis d'un mois.

Toute modification de la garantie est soumise à l'agrément préalable de l'Autorité des Marchés Financiers.

► **Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type :**

Tous souscripteurs, plus particulièrement les personnes morales.

Ce fonds est destiné aux investisseurs souhaitant dynamiser la performance de la partie stable (horizon 1 an) de leur trésorerie.

La durée minimale de placement recommandée est de 1 an. Le montant qu'il est raisonnable d'investir par chaque investisseur dans cet OPCVM dépend de sa situation personnelle. Pour le déterminer, il doit tenir compte de son patrimoine personnel, de ses besoins actuels et de la durée de placement recommandée, mais également de son souhait de prendre des risques ou au contraire, de privilégier un investissement prudent. Il lui est également fortement recommandé de diversifier suffisamment ses investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques de cet OPCVM.

INFORMATIONS SUR LES FRAIS, LES COMMISSIONS ET LA FISCALITE

► **Frais et commissions :**

Commissions de souscription et de rachat :

Les commissions de souscription et de rachat viennent augmenter le prix de souscription payé par l'investisseur ou diminuer le prix de remboursement. Les commissions acquises à l'OPCVM servent à compenser les frais supportés par l'OPCVM pour investir ou désinvestir les avoirs confiés. Les commissions non acquises reviennent à la société de gestion, au commercialisateur, etc.

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Part I - C : 1,00% maximum
		Part E - C : 1,00% maximum
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Part I - C : Néant
		Part E - C : Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Part I - C : 0,50 % maximum Exonération si ordre transmis avec préavis d'un mois
		Part E - C : 0,50 % maximum Exonération si ordre transmis avec préavis d'un mois

Cas d'exonération : En cas de rachat suivi d'une souscription le même jour, pour un même montant et sur un même compte, sur la base de la même valeur liquidative, le rachat et la souscription s'effectuent sans commission.

Exonération de commissions de souscription :

- sur la base des valeurs liquidatives établies aux dates anniversaires
- pour les valeurs liquidatives établies jusqu'au dernier vendredi du mois suivant la Date Anniversaire

Exonération de commissions de rachat :

- sur la base des valeurs liquidatives établies entre la Date Anniversaire et le vendredi de la semaine suivante exclu.

Exonération de commissions de souscription et de rachat :

- les OPCVM nourriciers sont exonérés de toute commission.

Frais de fonctionnement et de gestion :

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion de portefeuille.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de sur performance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;
- des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM ;
- une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPCVM, se reporter à la partie B du prospectus simplifié.

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux annuel TTC maximum Barème
Frais de fonctionnement et de gestion (incluant tous les frais hors frais de transaction, de sur performance et frais liés aux investissements dans des OPCVM ou fonds d'investissement)	Actif net	Part I - C : 0,30 % TTC maximum
		Part E - C : 0,40 % TTC maximum
Commission de surperformance	Actif net	Part I - C : 30,00% TTC maximum de la différence entre l'actif valorisé et l'actif de référence
		Part E - C : 30,00% TTC maximum de la différence entre l'actif valorisé et l'actif de référence
Commission de mouvement : perçue par le dépositaire ***** Perçue par la société de gestion sur les opérations de change et par Segespar Intermédiation sur tous les autres instruments et opérations	Prélèvement sur chaque transaction ou opération	Montant forfaitaire de 0 à 113 euros TTC selon la place ***** Montant maximum de 1 € par contrat (futures/options) + commission proportionnelle de 0 à 0,10 % selon les instruments (titres, change,...)

► **Commission de surperformance :**

La commission de surperformance est basée sur la comparaison entre la performance de chaque type de part du Fonds après prise en compte des frais de gestion fixes et le taux de référence défini ci-après, sur un an (de la Date Anniversaire de l'année N à la Date Anniversaire de l'année N+1).

Le taux de référence est égal à la moyenne de l'EONIA entre deux Dates Anniversaires majoré de 0,80% par an et diminué du taux des frais de gestion fixes réels appliqué à chaque type de part. La performance du Fonds est calculée en fonction de l'évolution de la valeur liquidative calculée coupon réinvesti.

Si, sur un an, la performance du Fonds est supérieure au taux de référence défini ci-dessus, la part variable des frais de gestion représentera 30% de la différence entre la performance du Fonds et ce taux de référence.

Si, sur un an, la performance du Fonds est inférieure au taux de référence défini précédemment, la part variable des frais de gestion sera nulle.

Si, en cours d'année, la performance du Fonds depuis le début de l'année est supérieure au taux de référence calculé sur la même période, cette surperformance fera l'objet d'une provision au titre des frais de gestion variables lors du calcul de la valeur liquidative.

Dans le cas d'une sous-performance du Fonds par rapport au taux de référence entre deux valeurs liquidatives, toute provision passée précédemment sera réajustée par une reprise sur provision. Les reprises sur provision sont plafonnées à hauteur des dotations antérieures.

Cette part variable sera définitivement perçue à la clôture de chaque année civile que si sur l'année écoulée, la performance du FCP est supérieure au taux de référence. En cas de rachat, la quote-part de la provision constituée, correspondant au nombre de parts rachetées, est prélevée immédiatement par la société de gestion.

► **Régime fiscal :**

Non éligible au PEA.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM.

INFORMATIONS D'ORDRE COMMERCIAL

► Date et périodicité d'établissement de la valeur liquidative :

La valeur liquidative est établie chaque jour où les marchés Euronext Paris sont ouverts à l'exception des jours fériés légaux en France. Quotidienne.

► Conditions de souscription et de rachat :

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour d'établissement de la valeur liquidative (J) à 12h25 ou à 15h00 pour les demandes des seuls OPCVM nourriciers. Ces demandes sont exécutées sur la base de la valeur liquidative établie en J et calculée en J+1 ouvré.

► Etablissements habilités à recevoir les souscriptions et les rachats:

- Parts I : Amundi, agences des Caisses régionales de Crédit Agricole et agences LCL - Le Crédit Lyonnais en France et CACEIS Bank.

► - Parts E : Amundi, agences des Caisses régionales de Crédit Agricole et agences LCL - Le Crédit Lyonnais en France et CACEIS BANK FRANCE.

L'attention des porteurs est attirée sur le fait que les ordres transmis à des commercialisateurs autres que les établissements mentionnés ci-dessus doivent tenir compte du fait que l'heure limite de centralisation des ordres s'applique auxdits commercialisateurs vis-à-vis de CACEIS BANK FRANCE.

En conséquence, ces commercialisateurs peuvent appliquer leur propre heure limite, antérieure à celle mentionnées ci-dessus, afin de tenir compte de leur délai de transmission des ordres à CACEIS BANK FRANCE.

► Lieu et modalités de publication ou de communication de la valeur liquidative :

La valeur liquidative de l'OPCVM est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur le site internet www.cacivetfcp.fr.

► Caractéristiques des parts :

Dénomination Part	Code ISIN	Affectation du résultat	Devise de libellé	Souscription initiale minimale	Souscription ultérieure minimale	Souscripteurs concernés
Part I - C	FR0007033428	Capitalisation	Euro	75 Part(s)	15 Part(s)	Plus particulièrement les personnes morales
Part E - C	FR0010199067	Capitalisation	Euro	1 Part(s)	1 Part(s)	Plus particulièrement les personnes morales

• Décimalisation :

Part I - C : les souscriptions et rachats s'effectuent en part entière.

Part E - C : les souscriptions s'effectuent en millième de part au delà des minima de souscriptions. Les rachats s'effectuent en millième de part.

• Valeur liquidative d'origine :

Part I - C : 10 000,00 euros

Part E - C : 10 000,00 euros

► **Date de clôture de l'exercice comptable** : Dernier jour de bourse du mois de juin.

► **Date de clôture du premier exercice comptable** : dernier jour du mois de juin 2000.

► **Date de création** : Cet OPCVM a été agréé par la Commission des Opérations de Bourse le 1 juin 1999. Il a été créé le 4 juin 1999.

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

Le prospectus complet de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de :

- Parts I :

Amundi

Service Clients

90, Boulevard Pasteur - 75015 Paris

- Parts E :

Amundi - Réseaux et Banques de Proximité

Relations Réseau Caisses Régionales

90, Boulevard Pasteur - 75015 Paris

Des informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès de votre conseiller habituel.

Date de publication du prospectus : 2 mars 2010

Le site de l'AMF (www.amf-france.org) contient des informations complémentaires sur la liste des documents réglementaires et l'ensemble des dispositions relatives à la protection des investisseurs. Le présent prospectus simplifié doit être remis aux souscripteurs préalablement à la souscription.

PARTIE B STATISTIQUES

Affectation des résultats / Code ISIN

FR0007033428

Devise de référence: EUR

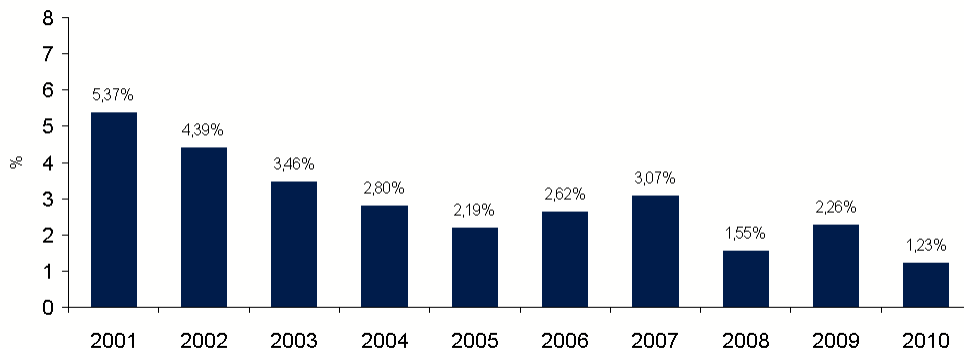
AVERTISSEMENT

La performance passée ne garantit pas de futurs bénéfices et n'est pas constante dans le temps. Un investissement peut s'apprécier ou se déprécier en fonction des fluctuations du marché et les investisseurs peuvent perdre le montant initialement investi.

Indice de référence au 31/12/2010

100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360)

■ PERFORMANCES AU 31/12/10



■ PERFORMANCES AU 31/12/10

Annualisées

Performances	1 an	3 ans	5 ans
AMUNDI TRESO GARANTI JUIN - I	1,23%	1,68%	2,14%
100% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360)	0,44%	1,71%	2,40%

La performance est calculée en tenant compte des dividendes nets réinvestis.

■ PRESENTATION DES FRAIS FACTURES A L'OPCVM AU 30/06/10

Frais de fonctionnement et de gestion	0,30%
Coût induit par l'investissement dans d'autres OPCVM ou fonds d'investissement	N/A
Ce coût se détermine à partir :	
des coûts liés à l'achat d' OPCVM et fonds d'investissement	N/A
déduction faite des rétrocessions négociées par la société de gestion de l'OPCVM investisseur	N/A
Autres frais facturés à l'OPCVM	0,55%
Ces autres frais se décomposent en :	
commission de surperformance	0,54%
Commissions de mouvement	0,01%
Total facturé à l'OPCVM au cours du dernier exercice clos	0,85%

■ INFORMATIONS SUR LES TRANSACTIONS AU 30/06/10

Taux de rotation du portefeuille: -

Frais de transactions sur le portefeuille actions par rapport à l'actif moyen: -

Les transactions entre la société de gestion pour le compte des OPCVM qu'elle gère et les sociétés liées ont représenté sur le total des transactions de cet exercice :

Classe d'actif	Transaction
ACTION	11,99%
Titres de créance	1,67%

Frais de fonctionnement et de gestion

Ils recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transaction, et le cas échéant, de la commission de surperformance. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, ...) et la commission de mouvement (voir ci-dessous). Les frais de fonctionnement et de gestion incluent notamment les frais de gestion financière, les frais de gestion administrative et comptable, les frais de dépositaire, de conservation et d'audit.

Coût induit par l'achat d'OPCVM et/ou de fonds d'investissement

Certains OPCVM investissent dans d'autres OPCVM ou dans des fonds d'investissement de droit étranger (OPCVM cibles).

L'acquisition et la détention d'un OPCVM cible (ou d'un fonds d'investissement) font supporter à l'OPCVM acheteur deux types de coûts évalués ici :

a) Des commissions de souscription/rachat. Toutefois la part de ces commissions acquises à l'OPCVM cible est assimilée à des frais de transaction et n'est donc pas comptée ici.

b) Des frais facturés directement à l'OPCVM cible, qui constituent des coûts indirects pour l'OPCVM acheteur.

Dans certains cas, l'OPCVM acheteur peut négocier des rétrocessions, c'est-à-dire des rabais sur certains de ces frais. Ces rabais viennent diminuer le total des frais que l'OPCVM acheteur supporte effectivement.

Autres frais facturés à l'OPCVM

D'autres frais peuvent être facturés à l'OPCVM. Il s'agit :

a) Des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs ;

b) Des commissions de mouvement. La commission de mouvement est une commission facturée à l'OPCVM à chaque opération sur le portefeuille. Le prospectus complet détaille ces commissions. La société de gestion peut en bénéficier dans les conditions prévues en partie A du prospectus simplifié.

Les commissions de souscription et/ou de rachat acquises à l'OPCVM (perçues par l'OPCVM) viennent en déduction des éventuelles commissions de mouvement (payées par l'OPCVM). En conséquence, un taux négatif pour les commissions de mouvement est représentatif d'un montant de commissions acquises à l'OPCVM supérieur à celui des commissions de mouvement.

L'attention de l'investisseur est appelée sur le fait que ces autres frais sont susceptibles de varier fortement d'une année à l'autre et que les chiffres présentés ici sont ceux constatés au cours de l'exercice précédent.

■ DATE DE PUBLICATION

09/02/11

Les données relatives aux transactions doivent être appréciées en fonction de la stratégie d'investissement de l'OPCVM. Ainsi, la donnée action n'est pas pertinente pour un OPCVM investi exclusivement en produit de taux et réciproquement.

PARTIE B STATISTIQUES

Affectation des résultats / Code ISIN

FR0010199067

Devise de référence: EUR

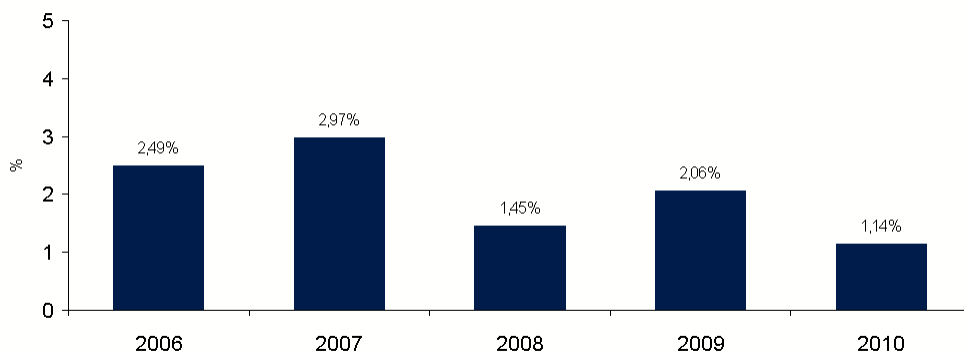
AVERTISSEMENT

La performance passée ne garantit pas de futurs bénéfices et n'est pas constante dans le temps. Un investissement peut s'apprécier ou se déprécier en fonction des fluctuations du marché et les investisseurs peuvent perdre le montant initialement investi.

Indice de référence au 31/12/2010

100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360)

■ PERFORMANCES AU 31/12/10



■ PERFORMANCES AU 31/12/10

Annualisées

Performances	1 an	3 ans	5 ans
AMUNDI TRESO GARANTI JUIN - E	1,14%	1,55%	2,02%
100% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360)	0,44%	1,71%	2,40%

La performance est calculée en tenant compte des dividendes nets réinvestis.

■ PRESENTATION DES FRAIS FACTURES A L'OPCVM AU 30/06/10

Frais de fonctionnement et de gestion	0,40%
Coût induit par l'investissement dans d'autres OPCVM ou fonds d'investissement	N/A
Ce coût se détermine à partir :	
des coûts liés à l'achat d' OPCVM et fonds d'investissement	N/A
déduction faite des rétrocessions négociées par la société de gestion de l'OPCVM investisseur	N/A
Autres frais facturés à l'OPCVM	0,45%
Ces autres frais se décomposent en :	
commission de surperformance	0,44%
Commissions de mouvement	0,01%
Total facturé à l'OPCVM au cours du dernier exercice clos	0,85%

■ INFORMATIONS SUR LES TRANSACTIONS AU 30/06/10

Taux de rotation du portefeuille: -

Frais de transactions sur le portefeuille actions par rapport à l'actif moyen: -

Les transactions entre la société de gestion pour le compte des OPCVM qu'elle gère et les sociétés liées ont représenté sur le total des transactions de cet exercice :

Classe d'actif	Transaction
ACTION	11,99%
Titres de créance	1,67%

Frais de fonctionnement et de gestion

Ils recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transaction, et le cas échéant, de la commission de surperformance. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, ...) et la commission de mouvement (voir ci-dessous). Les frais de fonctionnement et de gestion incluent notamment les frais de gestion financière, les frais de gestion administrative et comptable, les frais de dépositaire, de conservation et d'audit.

Coût induit par l'achat d'OPCVM et/ou de fonds d'investissement

Certains OPCVM investissent dans d'autres OPCVM ou dans des fonds d'investissement de droit étranger (OPCVM cibles).

L'acquisition et la détention d'un OPCVM cible (ou d'un fonds d'investissement) font supporter à l'OPCVM acheteur deux types de coûts évalués ici :

a) Des commissions de souscription/rachat. Toutefois la part de ces commissions acquises à l'OPCVM cible est assimilée à des frais de transaction et n'est donc pas comptée ici.

b) Des frais facturés directement à l'OPCVM cible, qui constituent des coûts indirects pour l'OPCVM acheteur.

Dans certains cas, l'OPCVM acheteur peut négocier des rétrocessions, c'est-à-dire des rabais sur certains de ces frais. Ces rabais viennent diminuer le total des frais que l'OPCVM acheteur supporte effectivement.

Autres frais facturés à l'OPCVM

D'autres frais peuvent être facturés à l'OPCVM. Il s'agit :

a) Des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs ;

b) Des commissions de mouvement. La commission de mouvement est une commission facturée à l'OPCVM à chaque opération sur le portefeuille. Le prospectus complet détaille ces commissions. La société de gestion peut en bénéficier dans les conditions prévues en partie A du prospectus simplifié.

Les commissions de souscription et/ou de rachat acquises à l'OPCVM (perçues par l'OPCVM) viennent en déduction des éventuelles commissions de mouvement (payées par l'OPCVM). En conséquence, un taux négatif pour les commissions de mouvement est représentatif d'un montant de commissions acquises à l'OPCVM supérieur à celui des commissions de mouvement.

L'attention de l'investisseur est appelée sur le fait que ces autres frais sont susceptibles de varier fortement d'une année à l'autre et que les chiffres présentés ici sont ceux constatés au cours de l'exercice précédent.

■ DATE DE PUBLICATION

09/02/11

Les données relatives aux transactions doivent être appréciées en fonction de la stratégie d'investissement de l'OPCVM. Ainsi, la donnée action n'est pas pertinente pour un OPCVM investi exclusivement en produit de taux et réciproquement.