



Rapport Extra-Financier du fonds AMUNDI TRESO ISR au 30/12/2011

Amundi

ASSET MANAGEMENT

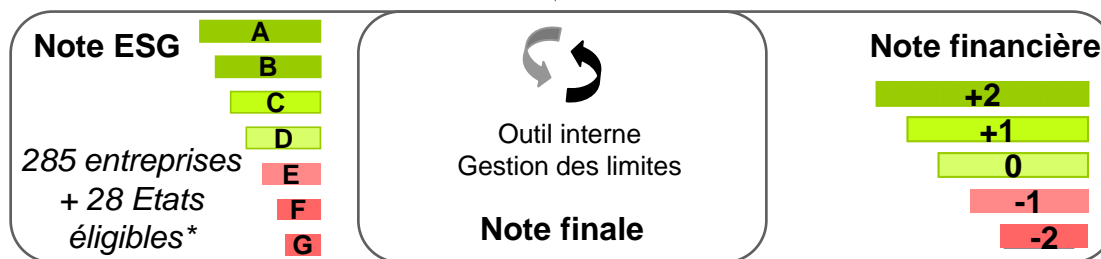
Une sélection ESG intégrée au processus d'investissement

1 Définition de l'univers d'investissement

Entreprises et Etats de la zone monde
Univers de référence : 320 émetteurs monétaires conformes aux critères de risque d'Amundi + 41 Etats
Indice de référence : EONIA

Exclusion des entreprises liées aux Mines Antipersonnel et Bombes à Sous Munition

2 Les entreprises et les Etats sont passés au crible d'un ensemble de **limites ESG et financières**



Note ESG moyenne supérieure à C et à la note de l'univers de référence

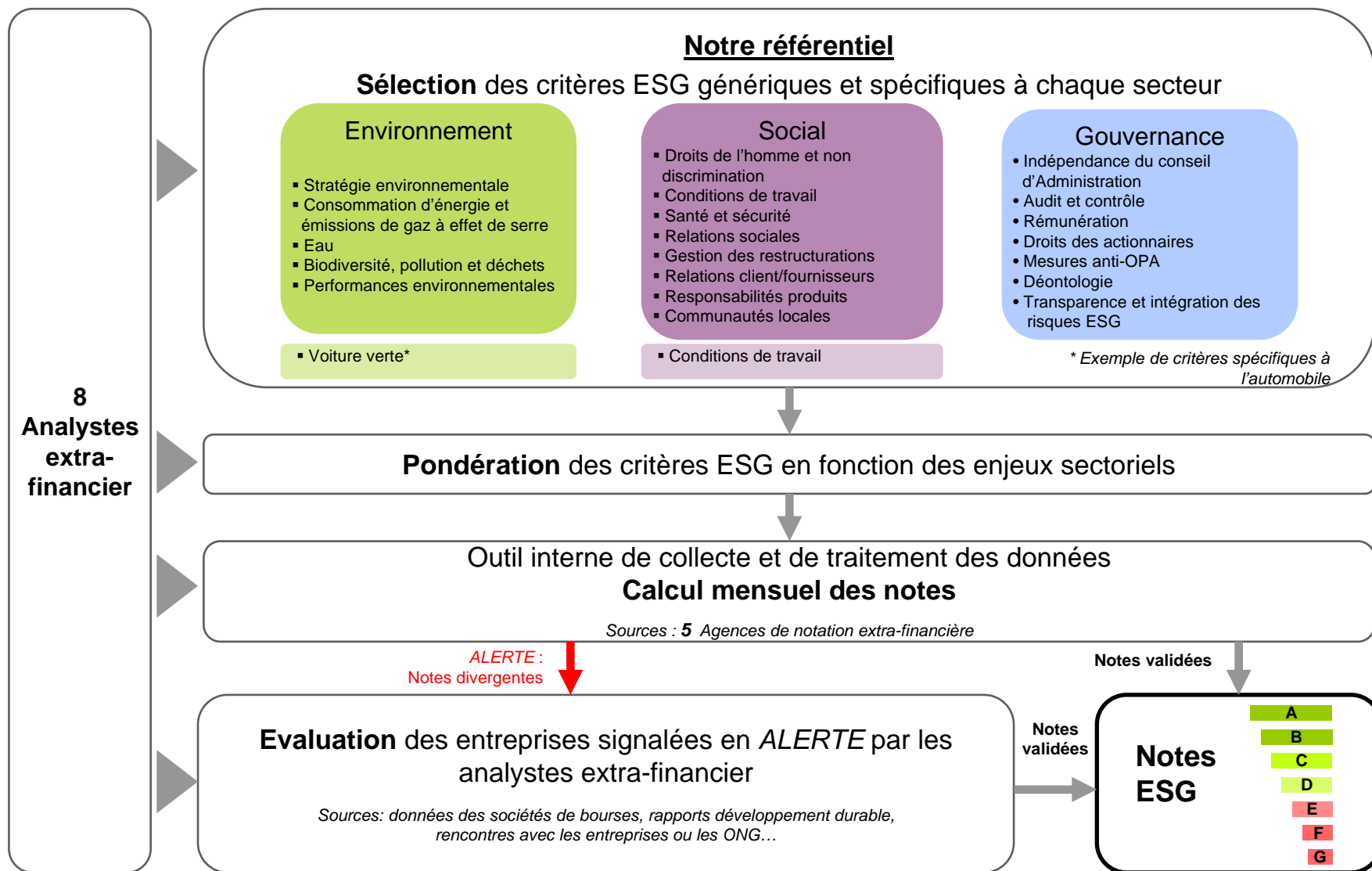
Non noté

Toléré à hauteur de 10%

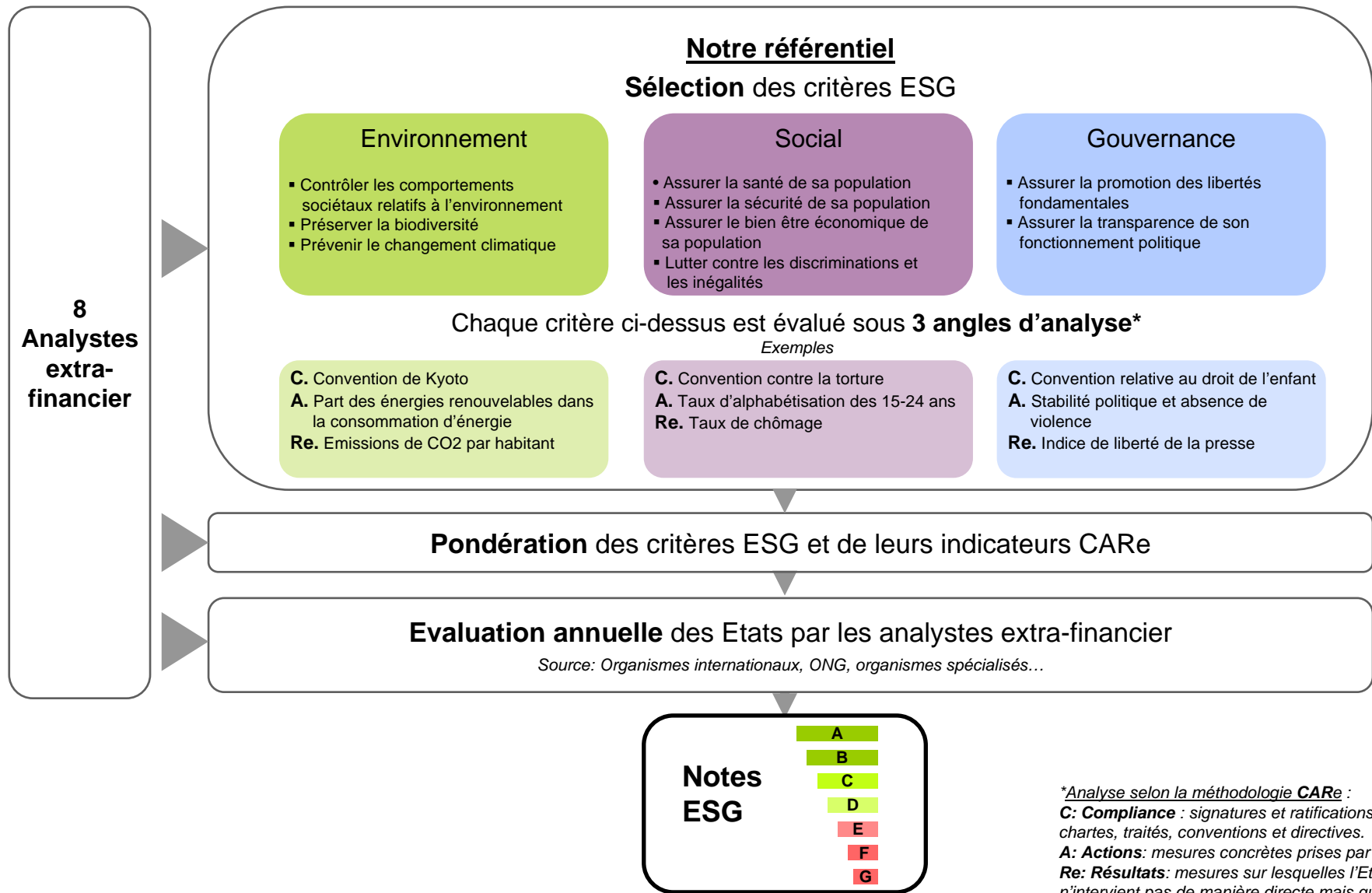
3 Construction du portefeuille ISR / Maitrise du risque

Portefeuille ISR

Une notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG) des entreprises structurée et traçable



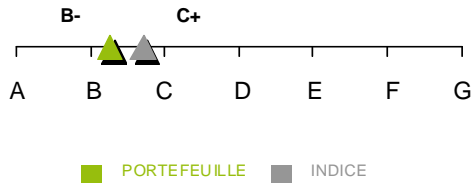
Une notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG) des Etats structurée et traçable



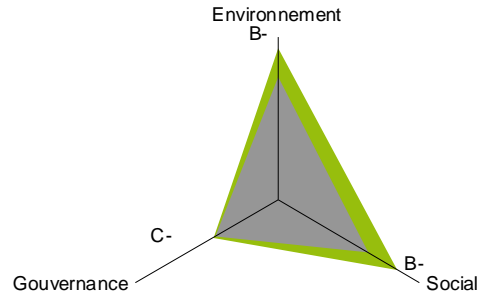
**Analyse selon la méthodologie CARE :*
C: Compliance : signatures et ratifications de chartes, traités, conventions et directives.
A: Actions: mesures concrètes prises par l'Etat
Re: Résultats: mesures sur lesquelles l'Etat n'intervient pas de manière directe mais qui permettent d'évaluer la performance de celui-ci

L'empreinte ESG au 30/12/2011

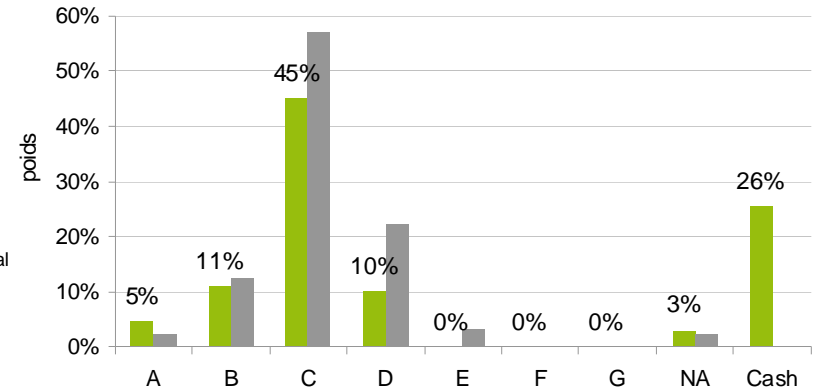
NOTE ISR MOYENNE



NOTE ISR PAR DIMENSION



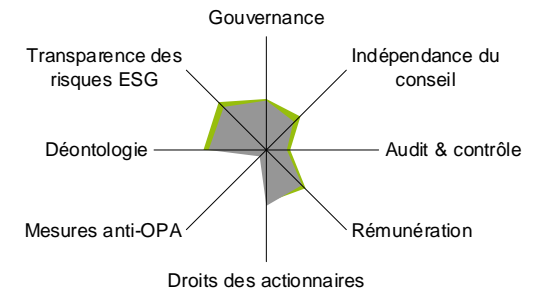
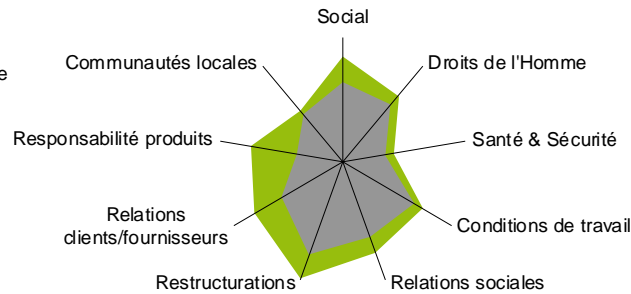
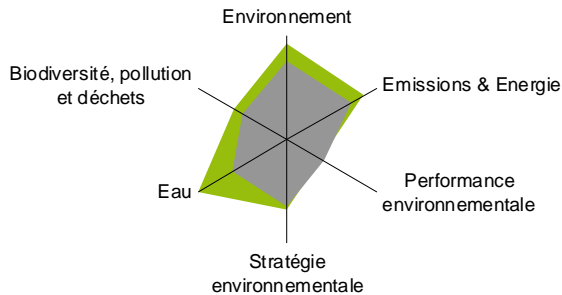
REPARTITION EN POIDS DES NOTES ISR



L'indice de référence est : EONIA CAPITALISE

Les titres pris en pension sont comptabilisés avec le Cash

NOTE ISR PAR CRITERE



Afin d'améliorer la lisibilité, les schémas de type « radar » sont présentés sur une échelle allant de D (le centre) à B (les extrémités)

NA : titres vifs non notés

La composition du fonds AMUNDI TRESO ISR au 30/12/2011

Le [Code de Transparence](#) du portefeuille a précisé les principes de sélection des titres sur la base de critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG). Le présent document présente le résultat de cette sélection. Selon les règles de internes et concurrentielles définies par Amundi, l'inventaire est présenté avec un mois de décalage.

OBLIGATIONS ET INSTRUMENTS MONETAIRES			
Pour faciliter la lecture, les titres émis par un même émetteur sont regroupés			
Nom de l'émetteur	Poids	Secteur d'activité	ESG
BANQUE FED.CREDIT MUTUEL	3,04%	Financières	D
BANQUE PSA FINANCE	1,48%	Financières	B
BANQUE SOLFEA(EX BQ PETROFIGZ)	0,21%	Financières	D
BARCLAYS BK PLC	2,76%	Financières	C
BBVA SENIOR FINANCE SA	0,20%	Financières	C
BMW FINANCE NV	1,01%	Conso cyclique	C
BMW MALTA FINANCE LTD	0,60%	Conso cyclique	C
BNP PARIBAS	7,85%	Financières	C
BPCE SA	0,47%	Financières	D
CACEIS BANK PARIS	1,28%		C
CAISSE CTLE DESJARDINS QUEBEC	0,26%	Financières	B
CARREFOUR BANQUE	0,88%	Financières	C
CFCM NORD EUROPE	0,27%	Financières	D
CITIGROUP INC	0,14%	Financières	D
CRCAM LOIRE HAUTE-LOIRE	0,67%	Financières	C
CREDIT AGRICOLE CIB	4,53%	Financières	C
CREDIT AGRICOLE SA	5,26%	Financières	C
CREDIT DU NORD	2,57%	Financières	C
CREDIT FONCIER DE FRANCE	1,08%	Financières	D
CREDIT MUTUEL ARKEA	0,59%	Financières	D
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE	0,26%	Conso cyclique	C
DANONE (EX GROUPE DANONE)	1,75%	Conso non cyclique	B
DEUTSCHE TELEKOM AG	0,81%	Télécom.	C
ERSTE ABWICKLGSSTALT	0,40%		NA
HSBC BANK PLC	0,82%	Financières	B
HSBC FRANCE	0,86%	Financières	B
ING BANK NV	3,47%	Financières	B
INTERNATIONAL ENDESA BV	0,81%	Services Publics	D
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND	0,27%	Financières	C
INTESA SANPAOLO SPA	0,20%	Financières	C
LA BANQUE POSTALE	2,43%	Financières	B
LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN	0,16%	Financières	E
MONTE DEI PASCHI IRL LTD	0,14%	Financières	D
NATIXIS	2,66%	Financières	C
NORDEA BANK AB	3,49%	Financières	C
RABOBANK NEDERLAND	4,73%	Financières	A
RCI BANQUE	1,30%	Financières	C
ROYAL BK SCOTL PLC	1,34%	Financières	C
SANTANDER INTL DEBT SA	0,54%	Financières	D
SBAB-SW HSG FIN CORP	0,14%	Financières	D
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	2,15%	Financières	C
SOCIETE GENERALE	6,10%	Financières	C
SOCRAM BANQUE	0,20%	Financières	D
SWEDBANK AB	0,81%	Financières	C
UBS AG LONDON	0,11%	Financières	C
VOLKSWAGEN BANK GMBH	0,33%	Financières	C

VOLKSWAGEN FIN SERV NV	0,20%	Financières	C
Total Instruments de Taux	71,63%		

OPCVM

Nom du fonds	Poids	ESG
AMUNDI MON MKT SHT TERM (EUR)	2,04%	NA
MONETAIRE BIO	0,70%	NA
Total OPCVM	2,74%	

PRODUITS DERIVES

Les instruments dérivés peuvent être mobilisés, essentiellement pour des opérations de couverture ou des expositions réduites. Ce tableau ne présente pas les expositions et les poids sont non significatifs ("ns")

Nom de l'organisme	Poids	Type d'instrument
Swaps de taux	ns	Swaps
Total produits dérivés	ns	

LIQUIDITES

	Poids
Total Liquidités	25,60%
Total du portefeuille	100%