AMUNDI FUNDS PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND - A USD MGI

REPORTING

Communication Publicitaire

28/02/2022

OBLIGATAIRE ■ Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

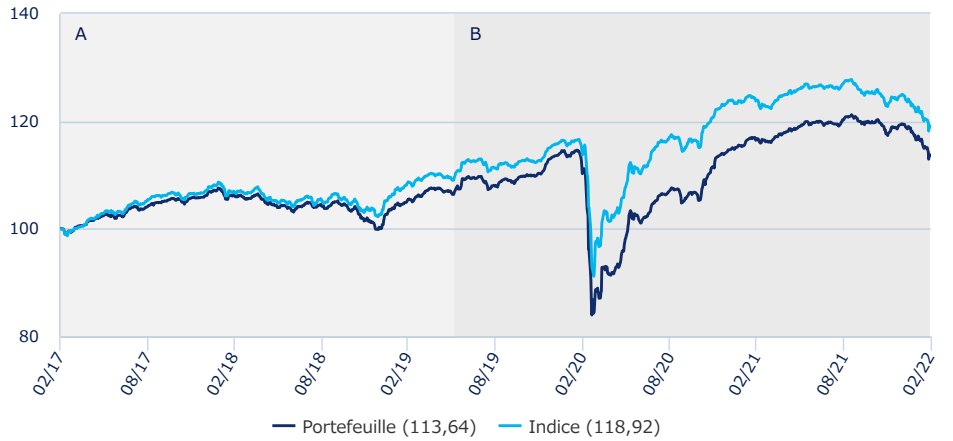
Valeur Liquidative (VL) : **35,48 (USD)**
Date de VL et d'actif géré : **28/02/2022**
Actif géré : **395,15 (millions USD)**
Code ISIN : **LU1883835305**
Code Bloomberg : **APGAUMD LX**
Indice de référence :
100% BLOOMBERG GLOBAL HIGH YIELD
Notation Morningstar "Overall" © : **2**
Catégorie Morningstar © : **GLOBAL HIGH YIELD BOND**
Nombre de fonds de la catégorie : **727**
Date de notation : **28/02/2022**

Objectif d'investissement (Source : Amundi)

Le Compartiment est un produit financier qui promeut les caractéristiques ESG conformément à l'Article 8 du Règlement « Disclosure ». Chercher à augmenter la valeur de votre investissement et à procurer des revenus pendant la période de détention recommandée. Le Compartiment investit au moins 80 % de son actif dans des obligations de type « below-investment grade », des actions préférentielles, des obligations convertibles et des titres adossés à des actifs ou des titres hypothécaires. Ces titres doivent provenir d'au moins trois pays dans le monde entier, y compris des marchés émergents. Le Compartiment a recours à des instruments dérivés pour réduire différents risques, gérer efficacement le portefeuille et obtenir une exposition (à court terme ou à long terme) à différents actifs, marchés et autres opportunités d'investissement (y compris des instruments dérivés axés sur le crédit et le change). **Indice de référence :** Le Compartiment est activement géré par rapport à l'Indice Bloomberg Barclays Global High Yield, qu'il cherche à surperformer sur la période de détention recommandée. Le Compartiment est principalement exposé aux émetteurs de l'indice de référence. Toutefois, la gestion du Compartiment est discrétionnaire, et il sera exposé à des émetteurs non inclus dans l'indice de référence. Le Compartiment surveille l'exposition au risque par rapport à l'indice de référence. Néanmoins, l'ampleur de l'écart avec l'Indice de référence devrait être importante. En outre, le Compartiment a désigné l'Indice de référence comme indice de référence aux fins du Règlement « Disclosure ». L'Indice de référence est un indice boursier élargi, qui n'évalue pas ou n'inclut pas ses composantes en fonction de caractéristiques environnementales, et n'est donc pas aligné sur les caractéristiques environnementales promues par le Compartiment. **Processus de gestion :** Le Compartiment intègre des Facteurs de durabilité dans son processus d'investissement, comme indiqué plus en détail dans la section « Investissement durable » du Prospectus. Le gestionnaire d'investissement utilise une combinaison d'analyses de marché et d'analyses d'émetteurs d'obligations individuels afin d'identifier les obligations qui semblent plus solvables que ne l'indique leur notation. Le Compartiment cherche à obtenir une notation ESG pour son portefeuille supérieure à celle de son Indice de référence.

Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Evolution de la performance (base 100) * (Source : Fund Admin)



A : Le Compartiment a été créé en vue d'absorber AMUNDI FUNDS II PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND. Sa performance est fondée sur celle du Compartiment absorbé, qui poursuit la même politique d'investissement, est géré par la même équipe de gestion d'investissement et a adopté une structure de commission similaire. Lancement du Compartiment absorbé : 2007.
B : Performance du Compartiment depuis la date de son lancement

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2021	1 mois 31/01/2022	3 mois 30/11/2021	1 an 26/02/2021	3 ans 28/02/2019	5 ans 28/02/2017	10 ans 29/02/2012	Depuis le 01/03/2007
Portefeuille	-4,91%	-2,51%	-3,15%	-2,41%	7,74%	13,64%	36,96%	66,44%
Indice	-4,87%	-2,39%	-3,11%	-3,91%	9,35%	18,92%	61,76%	138,17%
Ecart	-0,03%	-0,11%	-0,04%	1,49%	-1,61%	-5,27%	-24,80%	-71,72%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille	4,23%	1,02%	13,36%	-5,72%	8,84%	12,89%	-7,50%	-1,60%	4,93%	16,50%
Indice	0,99%	7,03%	12,56%	-4,06%	10,43%	14,27%	-2,72%	0,30%	5,29%	19,74%
Ecart	3,25%	-6,01%	0,80%	-1,66%	-1,59%	-1,39%	-4,78%	-1,90%	-0,36%	-3,24%

* Source : Fund Admin Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Profil de risque et de rendement (SRRI) (Source : Fund Admin)

1	2	3	**4**	5	6	7

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Le niveau de risque de ce Compartiment reflète principalement le risque du marché des obligations haut rendement sur lequel il est investi.

Risques Additionnels

Les risques importants pour le Compartiment non pris en compte dans l'indicateur sont:

- Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- Risque de liquidité : lorsque les volumes d'échange sur les marchés financiers sont faibles, toute opération d'achat ou de vente sur ces marchés peut entraîner d'importantes variations/fluctuations de marché, susceptibles d'entraver la valorisation de votre portefeuille.
- Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.
- Risque opérationnel : désigne le risque de défaillance ou d'erreur des différents prestataires impliqués dans la gestion et la valorisation de votre portefeuille.
- Risques liés aux Marchés émergents : Certains des pays dans lesquels nous investissons peuvent présenter des risques politiques, juridiques, économiques et de liquidité plus élevés que les investissements dans des pays plus développés.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative de votre portefeuille.

AMUNDI FUNDS PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND - A USD MGI

REPORTING

Communication Publicitaire
28/02/2022

OBLIGATAIRE



Andrew Feltus
Director of High Yield and Bank Loans



Kenneth J Monaghan
Co-Director High Yield



Matthew Shulkin
Gérant de portefeuille

Indicateurs (Source : Bloomberg)

	Portefeuille	Indice
Duration [1]	3,91	4,34
DTS [2]	19,10	19,36
Spread moyen [3]	517	476
Durée Moyenne (ans)	5,66	6,53
Rendement à maturité (YTM)	6,31	5,85
Taux de Rendement **	6,27	5,55
Yield to worst	6,26	5,70

[1] Sensi (ans)
[2] Duration Times Spread
[3] Option Adjusted Spread
** L'exposition moyenne pondérée du taux de coupon au cours du marché actuel de l'ensemble des titres à revenu fixe du portefeuille.

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-38,72%
Délai de recouvrement (jours)	363
Moins bon mois	10/2008
Moins bonne performance	-22,83%
Meilleur mois	05/2009
Meilleure performance	11,04%

Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	3,36%	11,50%	9,15%
Volatilité de l'indice	3,49%	10,57%	8,50%
Tracking Error ex-post	1,08%	3,71%	2,98%
Ratio d'information	1,28	-0,17	-0,34
Ratio de Sharpe	-0,68	0,16	0,17

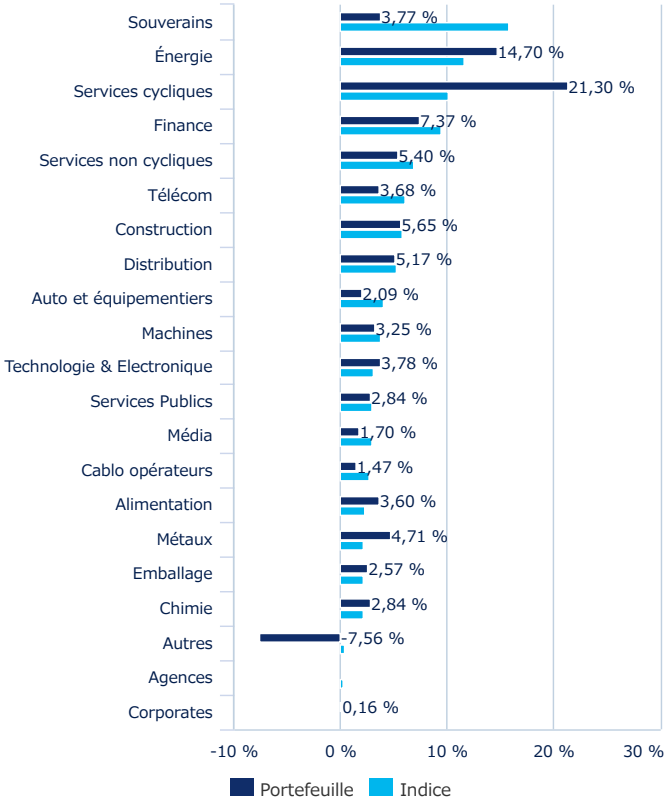
Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Notation moyenne [4]	B-	B+
Nombre de lignes	439	4 060

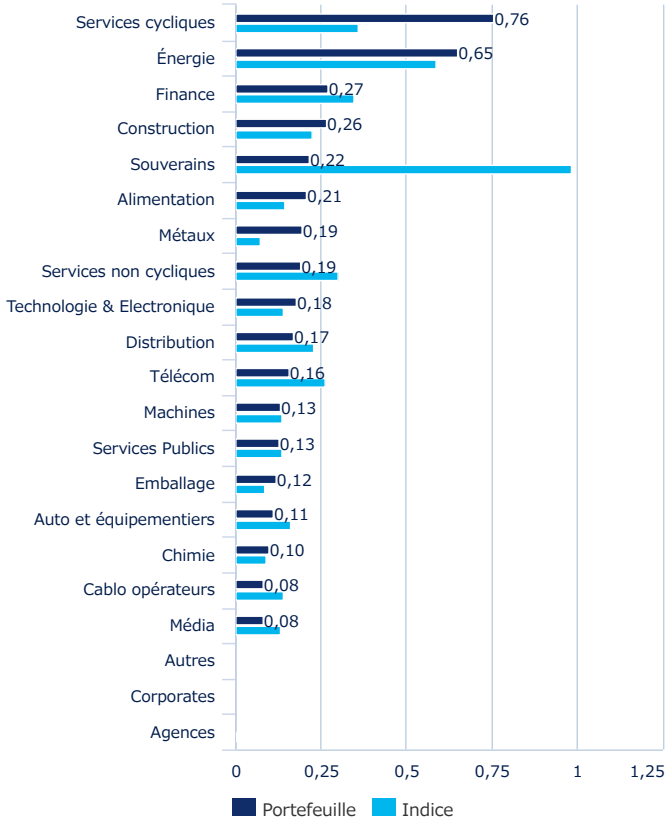
[4] Note médiane calculée des six agences: Fitch, Moody's, Standard & Poor's, KBRA, DBRS et Morningstar.

Répartition par secteur (Source : Amundi)

En exposition risquée (Source : Amundi)



En points de sensibilité (Source : Amundi)



En pourcentage d'actif, contrat d'échange de risque de crédit (CDS) inclus, hors cash.

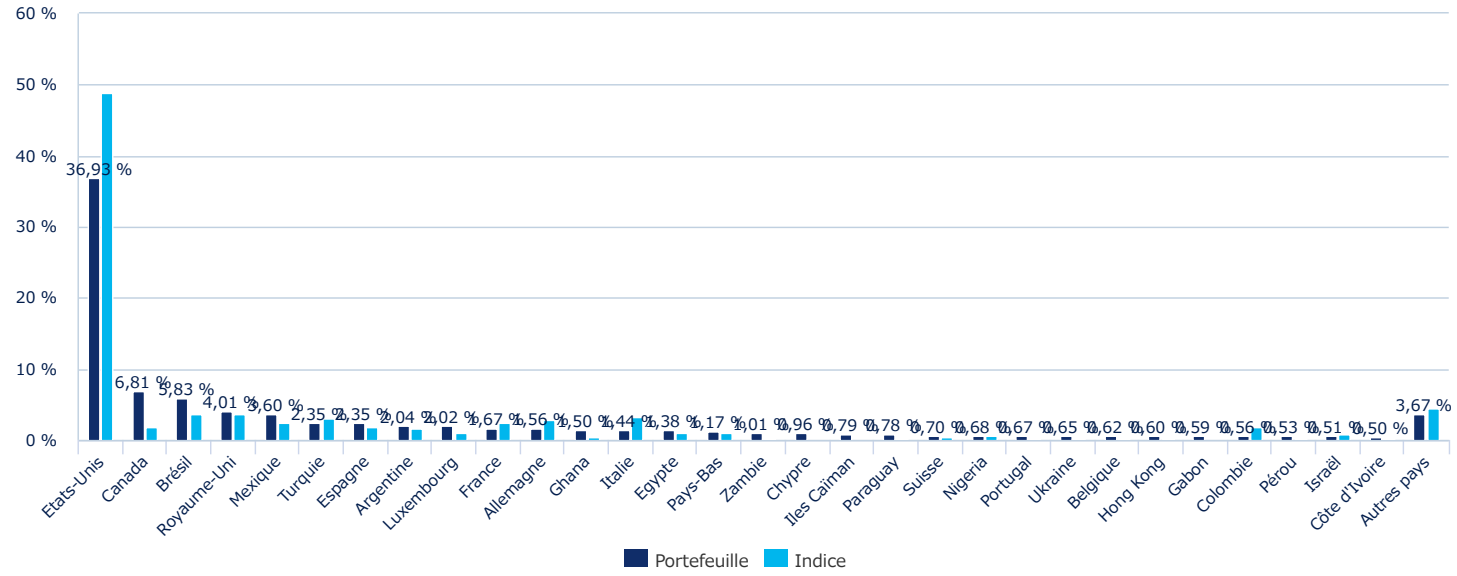
Amundi
ASSET MANAGEMENT

Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital de 1 086 262 605 €
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF N° GP 04000036
Siège social : 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Paris – France 437 574 452 RCS Paris
Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».

OBLIGATAIRE

Répartition par pays (Source : Amundi)

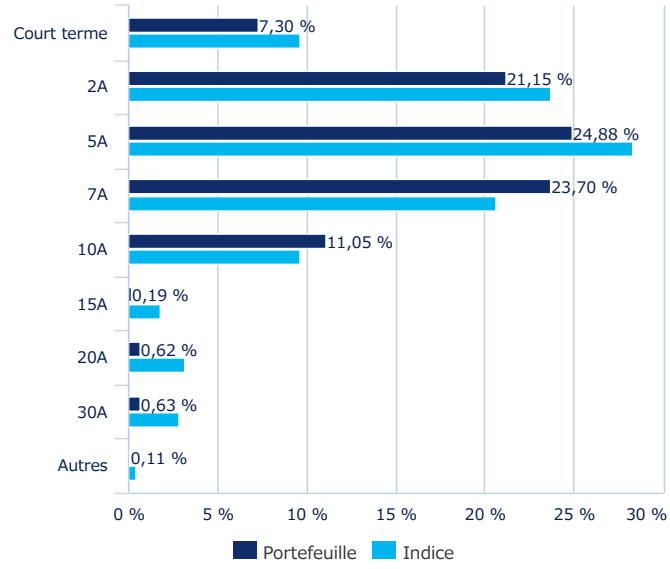
En exposition risquée (Source : Amundi)



En pourcentage d'actif, contrat d'échange de risque de crédit (CDS) inclus, hors cash.

Répartition par maturités (Source : Amundi)

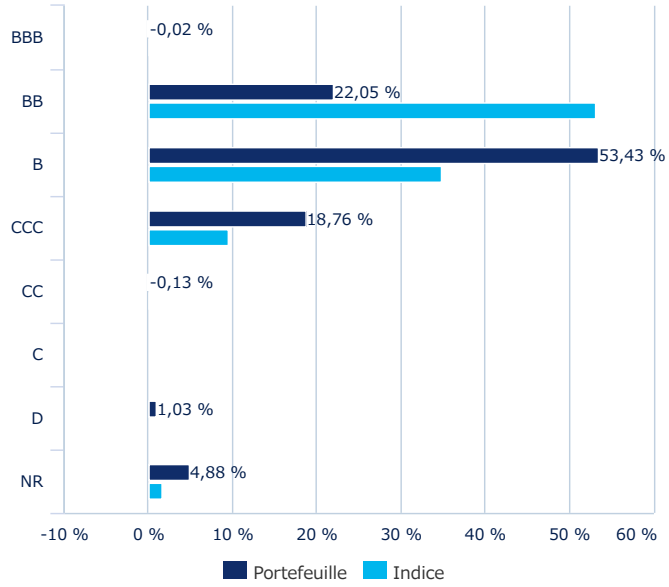
En exposition risquée (Source : Amundi)



En pourcentage d'actif, contrat d'échange de risque de crédit (CDS) inclus, hors cash.
La maturité s'entend comme l'échéance probable du risque de crédit telle que reflétée par le marché

Répartition par notation (Source : Amundi) *

En pourcentage d'actif (Source : Amundi)



* Note médiane calculée des six agences: Fitch, Moody's, Standard & Poor's, KBRA, DBRS et Morningstar.

OBLIGATAIRE ■

Répartition par types émetteurs (Source : Amundi)

	% d'actif	% d'actifs (indice)
Principales surpondérations	-	-
Industrie	77,76%	65,08%
Autres	4,66%	-
Emprunts d'Etats	2,78%	-
Services aux collectivités	4,50%	2,48%
LOCAL_AUTHORITIES	0,58%	0,38%
Principales sous-pondérations	-	-
Souverains	0,41%	15,54%
Agences	0,30%	5,44%
Institutions Financières	9,47%	11,08%

Principales expositions relatives par émetteurs (Source : Amundi)

	Secteur	Portefeuille	Indice
Surpondérations	-	-	-
GOL FINANCE SA	Services cycliques	1,70%	0,04%
BAYTEX ENERGY CORP	Énergie	1,08%	0,03%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	Services cycliques	1,02%	-
ARTERA SERVICES LLC	Construction	1,03%	0,03%
WESTERN GLOBAL AIRLINES LLC	Services cycliques	0,98%	0,01%
SHERWOOD FINANCING PLC	Finance	0,98%	0,03%
ASG FINANCE DAC	Services cycliques	0,96%	0,01%
AEROVIAS DE MEXICO SA DE CV	Services cycliques	0,92%	-
MCGRAW-HILL EDUCATION INC	Services cycliques	0,97%	0,05%
ENERGEAN PLC	Énergie	0,91%	-
Sous ponderations	-	-	-
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV	Énergie	-	0,60%
SOUTH AFRICA	Souverains	-	0,64%
DOMINICAN REPUBLIC	Souverains	-	0,72%
KRAFT HEINZ FOODS CO	Alimentation	-	0,77%
SULTANATE OF OMAN	Souverains	-	0,89%
COLOMBIA	Souverains	-	1,07%
ARGENTINA (REPUBLIC)	Souverains	0,01%	1,19%
BRAZIL	Souverains	-	1,22%
PETROLEOS MEXICANOS	Énergie	0,30%	2,03%
TURKEY	Souverains	-	2,38%

10 Premières Valeurs (Source : Amundi)

	Pays	Portefeuille	Indice
GOLLBZ 8% 06/26 144A	BRAZIL	1,30%	-
AFS-PIONEER GL HI YI ESG IMPR BD Z USD	LUXEMBOURG	1,24%	-
BTECN 8.75% 04/27 144A	CANADA	1,08%	0,02%
F 4.125% 08/27	USA	1,05%	0,04%
POWBUY 9.033% 12/25 144A	USA	1,03%	0,03%
PGSUST 9.25% 04/26 144A	TURKEY	1,02%	-
WGALLC 10.375% 08/25 144A	USA	0,98%	0,01%
MHED 8% 08/29 144A	USA	0,97%	0,02%
AVIASG 7.875% 12/24 144A	CYPRUS	0,96%	0,01%
ENOGLN 6.5% 04/27 144A	EGYPT	0,91%	-

Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital de 1 086 262 605 €
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF N° GP 04000036
Siège social : 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Paris – France 437 574 452 RCS Paris
Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».

AMUNDI FUNDS PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND - A USD MGI

REPORTING

Communication Publicitaire
28/02/2022

OBLIGATAIRE ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Société de gestion	Amundi Luxembourg SA
Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Date de création du compartiment/OPC	07/06/2019
Date de création de la classe	07/06/2019
Devise de référence du compartiment	EUR
Devise de référence de la classe	USD
Affectation des sommes distribuables	Distribution
Code ISIN	LU1883835305
Code Reuters	LP68542509
Code Bloomberg	APGAUMD LX
Souscription minimum: 1ère / suivantes	*1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)*
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 14:00
Frais d'entrée (maximum)	4,50%
Commission de surperformance	Oui
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	1,60% (prélevés)
Durée minimum d'investissement recommandée	4 ans
Historique de l'indice de référence	30/06/2004: 100.00% BLOOMBERG GLOBAL HIGH YIELD
Frais Gestion Financiere Direct	1,35

©2022 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site www.morningstar.com.