AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND - A EUR AD

REPORTING

Communication Publicitaire

29/02/2024

OBLIGATAIRE ■

Objectif d'investissement

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 principalement dans des obligations d'État et d'entreprises de marchés émergents libellées en dollars américains ou dans d'autres devises des pays de l'OCDE. Les obligations d'entreprises de marchés émergents sont émises par des sociétés constituées ou établies ou exerçant principalement leurs activités dans des marchés émergents. Le Compartiment peut investir jusqu'à 25 % de son actif dans des obligations assorties de warrants, jusqu'à 10 % de son actif dans des OPC et OPCVM et jusqu'à 5 % dans des actions. L'exposition du Compartiment aux Titres en difficulté est limitée à 10 % de ses actifs et son exposition aux obligations convertibles contingentes est limitée à 10 % de ses actifs. L'exposition globale aux devises des marchés émergents ne peut dépasser 25 % de l'actif du Compartiment. Le Compartiment a recours à des instruments dérivés à des fins de réduction de différents risques, de gestion efficace de portefeuille et d'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, les taux d'intérêt et le change). Le Compartiment peut avoir recours à des instruments dérivés pour obtenir une exposition à des prêts jusqu'à 20 % de son actif. **Indice de référence :** Le Compartiment est activement géré par rapport à l'indice composé à 95 % de JP Morgan EMBI Global Diversified et à 5,00 % de JP Morgan 1 Month Euro Cash, qu'il cherche à surperformer. 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. Le Compartiment n'a pas désigné l'Indice de référence comme indice de référence aux fins du Règlement « Disclosure ». **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 sélectionne les titres à l'appui d'une analyse de la valeur intrinsèque (démarche ascendante), puis surveille la sensibilité du portefeuille aux marchés des actions et du crédit en fonction des attentes qui y ont cours (démarche descendante). L'équipe d'investissement gère activement l'exposition aux marchés et au risque, l'objectif étant d'optimiser le profil risque/rendement asymétrique du fonds. En outre, le Compartiment cherche à obtenir une notation ESG pour son portefeuille supérieure à celle de l'univers d'investissement.

Rencontrez l'equipe



Yerlan Syzdykov

Global Head of Emerging Markets



Ray Jian

Portfolio Manager , Head of EM Aggregate

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

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 4 ans.
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie de risque 3 sur 7, qui est une catégorie de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. Risques supplémentaires : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influer sur la performance du Compartiment. Veuillez vous reporter au prospectus d'Amundi Funds.

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **41,53 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **29/02/2024**
Code ISIN : **LU1882449983**
Actif géré : **3 449,79 (millions EUR)**
Devise de référence du compartiment : **EUR**
Devise de référence de la classe : **EUR**
Indice de référence :
95% JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE + 5% JPM EURO CASH 1M
Notation Morningstar "Overall" © : **3 étoiles**
Catégorie Morningstar © : **GLOBAL EMERGING MARKETS BOND**
Nombre de fonds de la catégorie : **1508**
Date de notation : **31/01/2024**

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **SICAV**
Date de création du compartiment/OPC : **07/06/2019**
Date de création de la classe : **07/06/2019**
Eligibilité : **-**
Eligible PEA : **Non**
Affectation des sommes distribuables : **Distribution**
Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (maximum) : **4,50%**
Frais courants : **1,63% (Estimés 30/06/2023)**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **4 ans**
Commission de surperformance : **Oui**

©2023 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 : Morningstar_Ratings_Infographic_2023.pdf

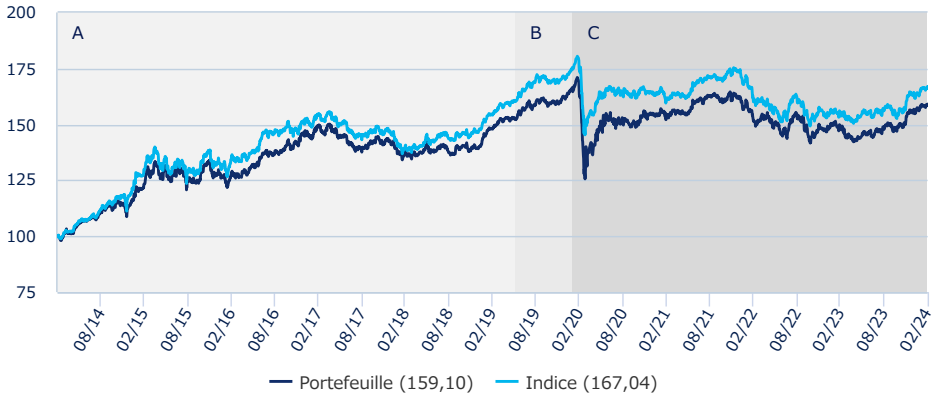
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND - A EUR AD

REPORTING
Communication Publicitaire
29/02/2024

OBLIGATAIRE

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 EMERGING MARKETS 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 : Durant cette période, le Compartiment a été géré sur la base d'une politique d'investissement différente de celle actuellement en vigueur.
C : Depuis le début de cette période, le Compartiment applique l'actuelle politique d'investissement.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 29/12/2023	1 mois 31/01/2024	3 mois 30/11/2023	1 an 28/02/2023	3 ans 26/02/2021	5 ans 28/02/2019	10 ans 28/02/2014	Depuis le 16/07/2007
Portefeuille	2,04%	0,95%	4,79%	6,75%	4,60%	7,39%	59,10%	126,93%
Indice	1,96%	1,31%	5,31%	7,64%	4,31%	8,13%	67,04%	168,69%
Ecart	0,08%	-0,36%	-0,52%	-0,89%	0,29%	-0,74%	-7,94%	-41,76%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	6,33%	-9,15%	4,11%	-3,84%	15,91%	-1,36%	-2,56%	13,05%	12,08%	15,38%
Indice	7,12%	-11,79%	5,35%	-3,23%	16,22%	0,53%	-3,01%	12,73%	12,09%	21,15%
Ecart	-0,80%	2,64%	-1,24%	-0,61%	-0,31%	-1,88%	0,45%	0,32%	-0,02%	-5,77%

* 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.

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	6,00%	7,31%	10,64%
Volatilité de l'indice	6,61%	7,43%	8,46%

* La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Taux de rendement	9,06%	7,57%
Sensibilité [1]	5,11	6,25
Note moyenne [2]	BB-	BB+
Nombre de lignes en portefeuille	392	-
Nombre d'émetteur	217	-
Rendement à maturité (YTM)	8,78%	7,38%
Taux de Rendement	8,01%	6,01%

[1] La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence
[2] Basée sur les obligations et les CDS mais tout autre dérivé exclu.

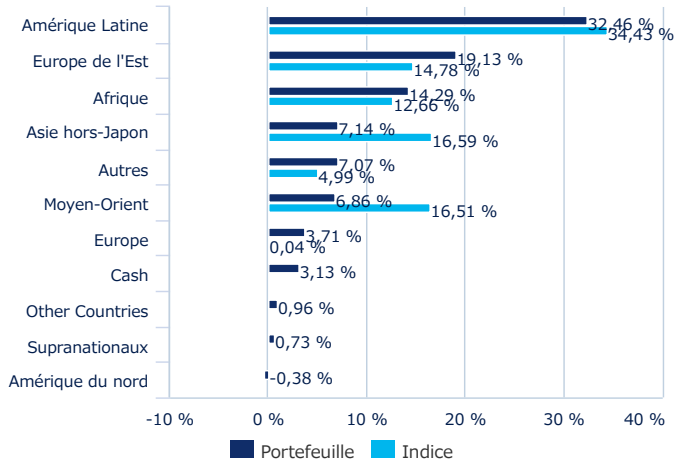
Top 10 (% d'actif, source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
KSA 3.75% 01/55 REGS	1,48%	0,08%
ARGENT FRN 07/30	1,33%	0,46%
SAFTRA 8.25% 02/28 REGS	1,08%	0,12%
PEMEX 6.75% 09/47	1,06%	0,15%
BRAZIL 10% 01/33 NTNF	1,03%	-
BRAZIL 6% 10/33	0,89%	0,17%
TLWLN 10.25% 05/26 REGS	0,84%	-
ARGENT FRN 07/35	0,84%	0,48%
SUZANO 3.75% 01/31	0,84%	-
OTPHB VAR 10/27 EMTN	0,83%	-

Les titres mentionnés ne doivent pas être considérés comme des recommandations d'achat ou de vente d'un titre donné.

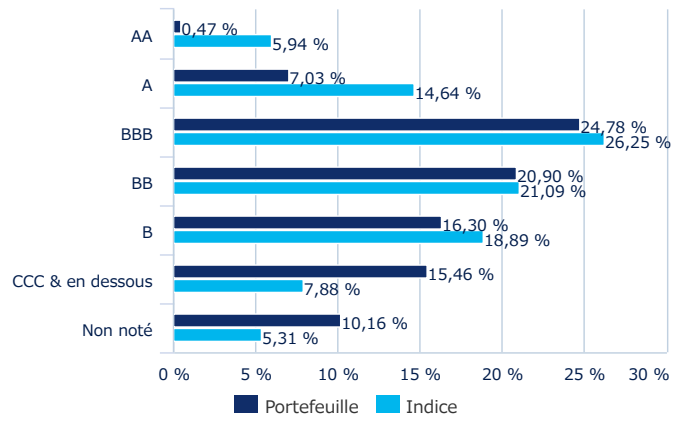
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Zones géo. (% d'actif, source : Amundi) *



* Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte des instruments dérivés et du cash)

Répartition par notation en pourcentage d'actif (Source : Amundi) *



* Dérivés de credit inclus
Basée sur les obligations, les TRS et les CDS mais tout autre dérivé exclu. Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's.

Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital de 1 143 615 555 €
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

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND - A EUR AD

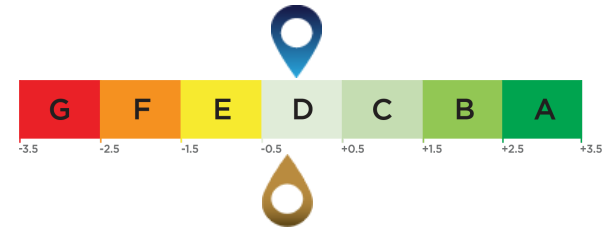
REPORTING
Communication Publicitaire
29/02/2024

OBLIGATAIRE ■

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation environnementale, sociale et de gouvernance

Univers d'investissement ESG: 50% JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE + 50% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED



Score du portefeuille d'investissement: -0,09

Score de l'univers d'investissement ESG[1]: -0,19

Couverture ESG (source : Amundi)

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi[2]	91,28%	94,86%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG[3]	96,06%	99,93%

Lexique ESG

Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

« E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets…).
« S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail…).
« G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires …).

Notes ESG

Note ESG de l'émetteur : chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de A (le meilleur niveau) à G (le moins bon). La méthodologie d'Amundi permet une analyse exhaustive, standardisée et systématique des émetteurs sur l'ensemble des régions d'investissements et des classes d'actifs (actions, obligations, etc.).
Note ESG de l'univers d'investissement et du portefeuille: le portefeuille et l'univers d'investissement se voient attribuer un score ESG et une note ESG (de A à G). Le score ESG correspond à la moyenne pondérée des scores des émetteurs, calculée en fonction de leur pondération relative dans l'univers d'investissement ou dans le portefeuille, hors actifs liquides et émetteurs non notés.

Intégration de l'ESG chez Amundi

En plus de se conformer à la politique d'investissement responsable d'Amundi[4], les portefeuilles d'Amundi intégrant l'ESG ont un objectif de performance ESG qui vise à atteindre un score ESG pour leur portefeuille supérieur au score ESG de leur univers d'investissement ESG.

[1] La référence à l'univers d'investissement est définie par l'indicateur de référence du fonds ou par un indice représentatif de l'univers ESG investissable.
[2] Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)
[3] Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).
[4] Le document mis à jour est disponible à l'adresse https://www.amundi.com/int/ESG.

Niveau de durabilité (source : Morningstar)



Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globle) à très élevé (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

Source Morningstar ©
Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.
© 2023 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.