

# AMUNDI GLOBAL MACRO 2 - P

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/03/2024

## PERFORMANCE ABSOLUE

### Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **111,07 (EUR)**  
Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**  
Code ISIN : **FR0011261981**  
Actif géré : **19,79 (millions EUR)**  
Devise de référence du compartiment : **EUR**  
Devise de référence de la classe : **EUR**  
Nom du fonds maître :  
**AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES LOW VOL**  
Notation Morningstar "Overall" © : **2 étoiles**  
Catégorie Morningstar © :  
**GLOBAL FLEXIBLE BOND - EUR HEDGED**  
Nombre de fonds de la catégorie : **1080**  
Date de notation : **31/03/2024**

### Objectif d'investissement

L'objectif est de surperformer l'EONIA capitalisé, après prise en compte des frais courants, sur un horizon de placement minimum d'un an, dans le respect d'un budget de risque quotidiennement mesuré par une volatilité hebdomadaire ex-ante maximum de 0,25%, pour un objectif de volatilité annualisée ex-post entre 1% et 2%. Pour y parvenir, l'équipe de gestion met en place des positions stratégiques « Top-down » et tactiques « Bottom-up » ainsi que des arbitrages et des stratégies en valeur relative sur l'ensemble des marchés de taux et de devises internationaux.

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

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



A : Durant cette période, l'OPCVM est un fonds nourricier

### Performances glissantes \* (Source : Fund Admin)

| Depuis le    | Depuis le  | 1 mois     | 3 mois     | 1 an       | 3 ans      | 5 ans      | 10 ans     | Depuis le  |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|              | 29/12/2023 | 29/02/2024 | 29/12/2023 | 31/03/2023 | 31/03/2021 | 29/03/2019 | 31/03/2014 | 16/07/2012 |
| Portefeuille | 0,95%      | 0,63%      | 0,95%      | 2,26%      | -4,04%     | -4,82%     | -8,94%     | -6,67%     |
| Indice       | 0,98%      | 0,30%      | 0,98%      | 3,71%      | 3,88%      | 2,96%      | 1,73%      | 1,91%      |
| Ecart        | -0,04%     | 0,32%      | -0,04%     | -1,44%     | -7,93%     | -7,78%     | -10,67%    | -8,59%     |

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

|              | 2023   | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | 2015   | 2014  |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Portefeuille | 2,11%  | -6,40% | -1,19% | -2,45% | 3,36%  | -4,39% | 0,06%  | -0,76% | -0,39% | 0,22% |
| Indice       | 3,28%  | -0,02% | -0,50% | -0,47% | -0,40% | -0,37% | -0,36% | -0,32% | -0,11% | 0,10% |
| Ecart        | -1,18% | -6,38% | -0,70% | -1,98% | 3,75%  | -4,02% | 0,42%  | -0,44% | -0,28% | 0,12% |

\* 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 de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 1 an. 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.

### Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**  
Date de création de la classe : **13/07/2012**  
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**  
Eligible PEA : **Non**  
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**  
Souscription minimum: 1ère / suivantes : **1 Part(s)**  
Limite de réception des ordres :  
**Ordres reçus chaque jour J avant 12:00**  
Frais d'entrée (maximum) : **0,65%**  
Frais courants : **0,71% (prélevés)**  
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**  
Durée minimum d'investissement recommandée : **1 an**  
Commission de surperformance : **Oui**  
Nom du fonds maître :  
**AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES LOW VOL**

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

|                            | 1 an  | 3 ans | 5 ans |
|----------------------------|-------|-------|-------|
| Volatilité du portefeuille | 2,78% | 3,25% | 3,18% |
| Volatilité de l'indice     | 0,05% | 0,26% | 0,24% |

\* 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.

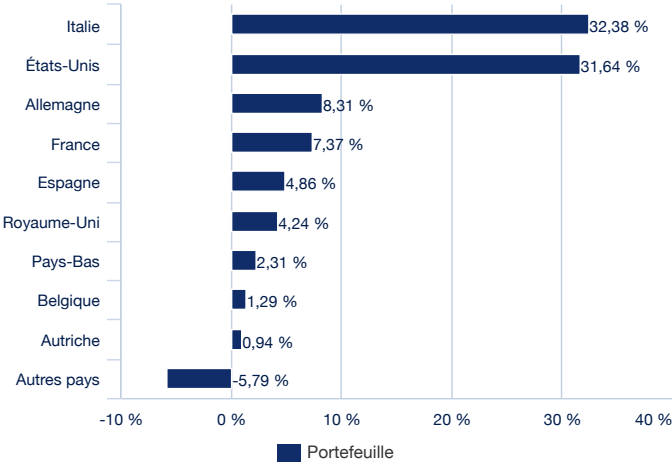
PERFORMANCE ABSOLUE



Lionel Pigeon, CFA  
Gérant de portefeuille

Répartition par pays (Source : Amundi) \*

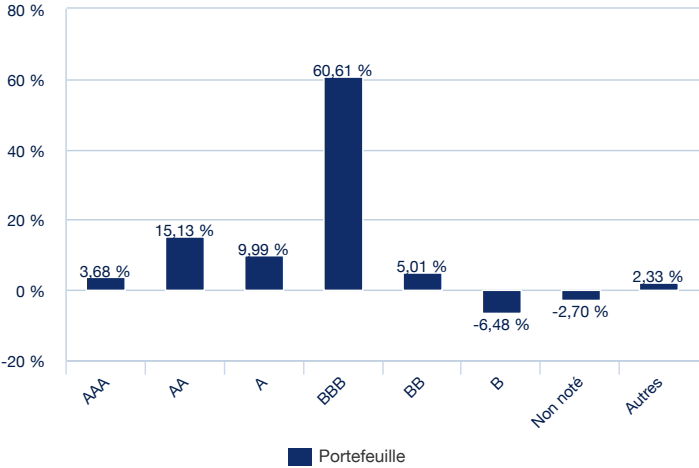
En pourcentage d'actif



\* Inclut Bonds & CDS

Répartition par notation (Source : Amundi) \*

En pourcentage d'actif



\* Dérivés de crédit inclus

Indicateurs (Source : Amundi)

|                           | Portefeuille | Indice |
|---------------------------|--------------|--------|
| Taux de rendement         | 3,31%        | 3,97%  |
| Sensibilité <sup>1</sup>  | 1,87         | 0,00   |
| Note moyenne <sup>3</sup> | BBB+         |        |

<sup>1</sup> La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence

<sup>3</sup> 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.

Principaux Emetteurs (Source : Amundi)

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| ITALIAN REPUBLIC               | 14,86% |
| UNITED STATES OF AMERICA       | 13,30% |
| UNICREDIT SPA                  | 6,24%  |
| PARAMOUNT GLOBAL               | 4,29%  |
| AES CORP/THE                   | 3,86%  |
| INTESA SANPAOLO SPA            | 3,30%  |
| BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC | 3,01%  |
| CAIXABANK SA                   | 2,58%  |
| SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL B | 2,35%  |
| VIRGIN MEDIA FINANCE PLC       | 2,32%  |

## PERFORMANCE ABSOLUE ■

**Avertissement**

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.

©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](#)