

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND - I2 EUR Hgd AD

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/06/2022

OBLIGATAIRE ■

Données clés (Source : Amundi)

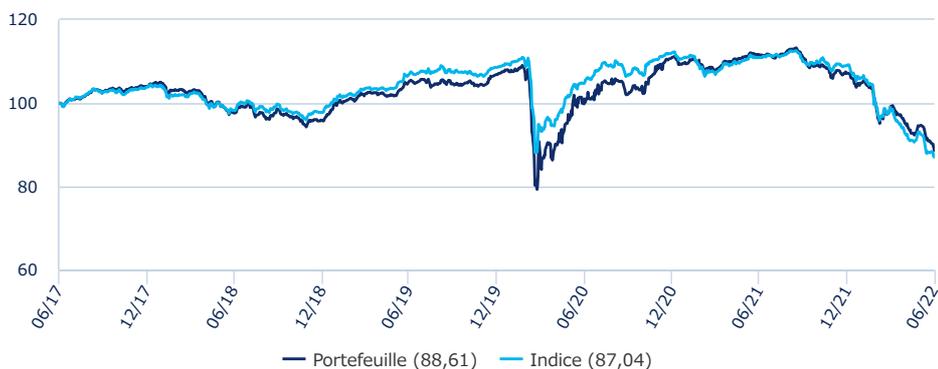
Valeur Liquidative (VL) : **658,15 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **30/06/2022**
 Actif géré : **3 363,48 (millions EUR)**
 Code ISIN : **LU1882453316**
 Code Bloomberg : **A12EHAD LX**
 Indice de référence :
**95% JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE
 HEDGED + 5% JPM EURO CASH 1M**
 Notation Morningstar "Overall" © : **3**
 Catégorie Morningstar © :
GLOBAL EMERGING MARKETS BOND
 Nombre de fonds de la catégorie : **775**
 Date de notation : **31/05/2022**

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.

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

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



Performances annualisées * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2021	31/05/2022	31/03/2022	30/06/2021	28/06/2019	30/06/2017	21/01/2013	
Portefeuille	-17,34%	-6,30%	-10,72%	-20,55%	-5,47%	-2,39%	0,58%	
Indice	-20,29%	-6,20%	-11,63%	-21,58%	-6,54%	-2,74%	0,33%	
Ecart	2,95%	-0,11%	0,92%	1,03%	1,07%	0,35%	0,26%	

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille	-3,44%	3,93%	11,52%	-7,90%	9,79%	9,33%	1,49%	2,34%	-	-
Indice	-2,70%	3,37%	11,03%	-5,89%	10,42%	9,46%	0,63%	6,38%	-	-
Ecart	-0,74%	0,55%	0,49%	-2,02%	-0,63%	-0,13%	0,86%	-4,04%	-	-

* Source : Fund Admin. Les performances sont calculées dans la devise de référence, coupons nets réinvestis (pour les parts de distribution uniquement), sur des données historiques qui ne peuvent donner aucune garantie quant au rendement futur. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. Les performances cumulées sont annualisées (base 365 jours) pour les périodes de plus d'un an. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile.

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



- ▲ 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 de pays émergents 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 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.
- Risque de couverture : La couverture en devise peut être imparfaite et générer une différence entre la performance du Compartiment et celle de la classe d'actions dans laquelle vous investissez.
- 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.

OBLIGATAIRE



Yerlan Syzdykov
Global Head of Emerging Markets



Ray Jian
Portfolio Manager, Head of EM
Aggregate

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille
Taux de rendement	9,22%
Sensibilité ¹	4,05
Note moyenne ²	BB
Nombre de lignes en portefeuille	392
Nombre d'émetteur	226
Rendement à maturité (YTM)	8,99%
Taux de Rendement	8,66%

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.

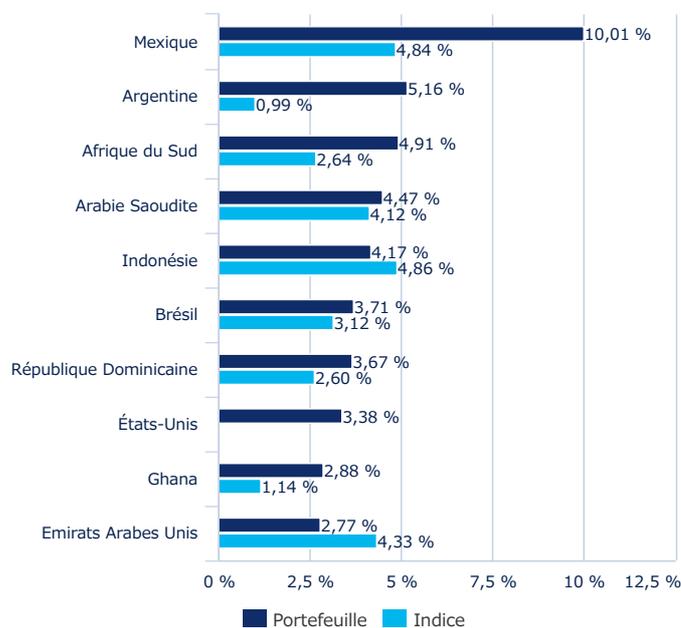
Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	7,91%	15,21%	12,11%
Volatilité de l'indice	8,01%	10,79%	8,80%
Tracking Error ex-post	3,39%	6,61%	5,20%
Ratio d'information	0,34	0,18	0,08
Ratio de Sharpe	-2,36	-0,29	-0,13
Beta	0,90	1,31	1,28

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Moins bon mois	06/2022	03/2020	03/2020
Moins bonne performance	-6,30%	-19,82%	-19,82%
Meilleur mois	08/2021	11/2020	11/2020
Meilleure performance	1,81%	6,69%	6,69%

Répartition par pays (% d'actif, source : Amundi) *



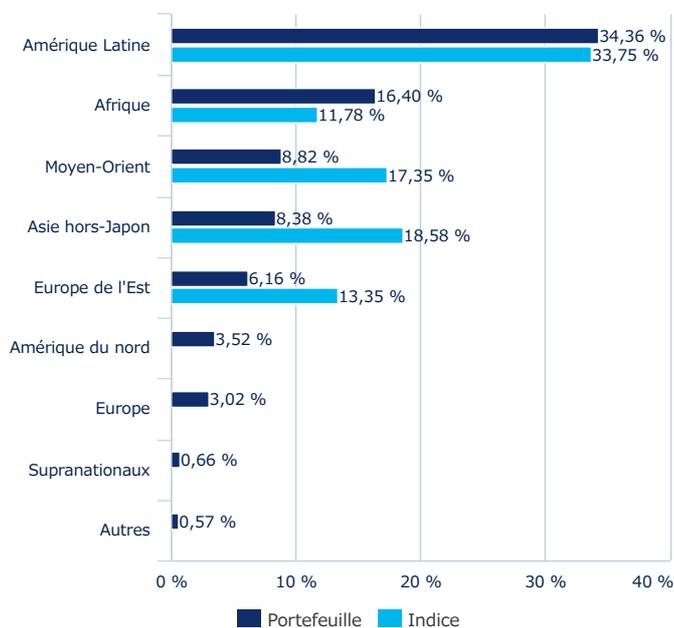
* Dérivés de crédit inclus

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

	Portefeuille	Indice
US TSY 2.625% 06/23	3,97%	-
KSA 3.75% 01/55 REGS	2,17%	0,14%
PERTIJ 5.625% 5/43	1,34%	0,07%
PERTIJ 4.7% 07/49 REGS	1,25%	0,03%
DPWDU VAR PERP	1,17%	0,08%
GHANA 10.75% 10/30	0,95%	0,14%
PEMEX 6.75% 09/47	0,86%	0,16%
AEROMX 8.5% 03/27 REGS	0,85%	-
KSA 3.45% 02/61 REGS	0,83%	0,10%
TLGRAM 7% 03/26	0,78%	-

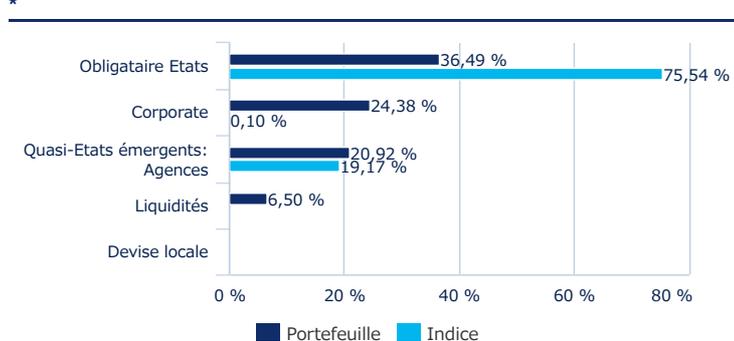
Les titres mentionnés ne doivent pas être considérés comme des recommandations d'achat ou de vente d'un titre donné.

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



* Dérivés de crédit inclus

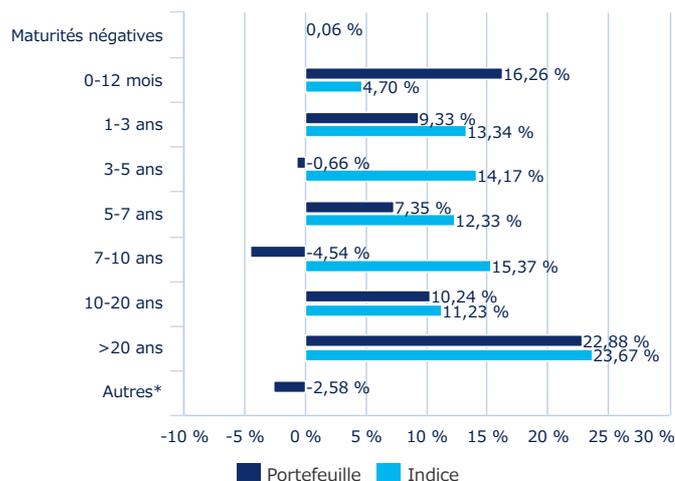
Répartition par secteurs en pourcentage d'actif (Source : Amundi)



* Dérivés de crédit inclus

OBLIGATAIRE ■

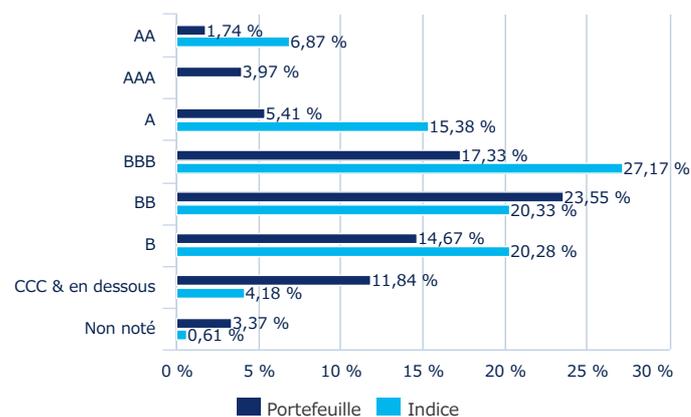
Répartition par maturité (% d'actif, source : Amundi) *



* Dérivés de Taux et Credit Default Swaps inclus.

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

*



* Dérivés de crédit inclus

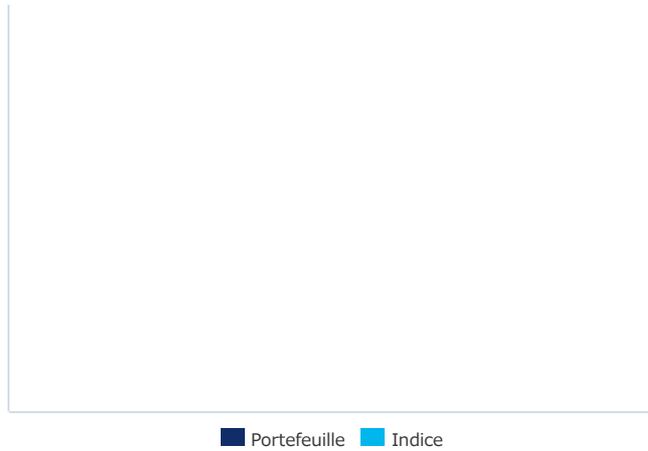
Basée sur les obligations, les TRS et les CDS mais tout autre dérivé exclu. Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's.

Répartition Corporate sectorielle (Source : Amundi)

	% d'actif
Institutions Financières	4,26%
Bancaire	2,29%
Sociétés financières	0,27%
Autres institutions financières	1,40%
Fonds de placement immobilier (FPI)	0,30%
Autres Fonds Immobiliers	0,30%
Industrie	20,13%
Transport	2,18%
Infrastructure de Transports	0,55%
Compagnies Aériennes	1,26%
Transport Ferroviaire	0,37%
Industrie de base	6,10%
Chimie	1,59%
Métaux et mines.	3,21%
Papiers	1,30%
Biens d'équipement	1,05%
Aérospatiale et défense	0,48%
Bâtiment	0,02%
Machines de Construction et Camions Poids Lourd	0,23%
Conglomérats Industriels	0,32%
Communications	3,32%
Câble et satellite	0,12%
Logiciels et Services d'Internet	0,78%
Médias	-0,15%
Services de Télécommunication Sans Fil	2,18%
Services de Télécommunication Diversifiés	0,39%
Consommation Discrétionnaire	0,25%
Auto et équipementiers	0,25%
Services Consommateurs	-
Biens de Consommation de Base	2,09%
Biens de consommation	0,08%
Alimentation	0,78%
Produits Alimentaires, Boissons et Tabac	1,23%
Pharmacie	0,00%
Énergie	4,44%
Producteurs d'Énergie Indépendants	1,75%
Sociétés pétrolières et gazières intégrées	0,95%
Stockage et Transport de Pétrole & Gaz	0,56%
Exploration et production	0,28%
Raffinage et Distribution de Pétrole & Gaz	0,91%
Autres secteurs industriels	0,70%
Services aux collectivités	2,90%
Électricité	2,69%
Gaz naturel	0,01%
Autres services aux collectivités	0,20%

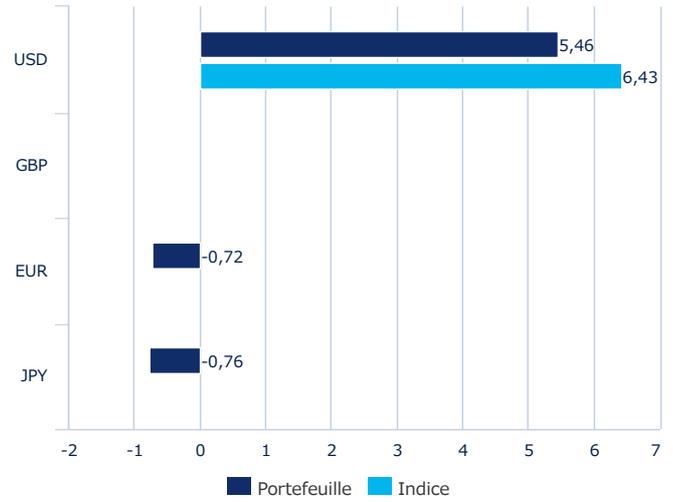
OBLIGATAIRE ■

Allocation du Risque par Devise Emergentes (% d'actif, source : Amundi)



Dérivés de Taux et Credit Default Swaps inclus.

Allocation du risque par devise (En sensibilité, source : Amundi)



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	EUR
Affectation des sommes distribuables	Distribution
Code ISIN	LU1882453316
Code Bloomberg	A12EHAD LX
Souscription minimum: 1ère / suivantes	5000000 Euros / 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)	0,00%
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	0,66% (prélevés)
Durée minimum d'investissement recommandée	4 ans
Historique de l'indice de référence	20/03/2017: 95.00% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE HEDGED + 5.00% JP MORGAN EURO CASH 1M

L'information contenue dans ce document est exclusivement destinée aux investisseurs institutionnels, aux investisseurs professionnels, « qualifiés » ou spécialisés et aux intermédiaires financiers. Elle n'est pas destinée à être distribuée au grand public, à la clientèle de particuliers et aux clients d'institutions financières quelle que soit la juridiction en vigueur ni aux « Ressortissants des États-Unis ». De plus, tout destinataire de l'information doit être reconnu dans l'Union européenne comme investisseur « Professionnel » tel que le définit la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 sur les Marchés d'Instruments Financiers (« MIFID ») ou chaque réglementation nationale et dans le cas de la Suisse comme « Investisseur qualifié » au sens de la loi fédérale suisse du 23 juin 2006 sur les organismes de placement collectif (CISA), de l'Ordonnance d'exécution du 22 novembre 2006 et de la circulaire FINMA 2013/9 sur la distribution de placements collectifs. L'information ne peut en aucune manière être distribuée au sein de l'Union européenne à un investisseur non « Professionnel » tel que le définit la directive MIFID ou, en Suisse, à un investisseur qui ne répond pas à la définition d'« Investisseur qualifié » selon la législation et la réglementation en vigueur.