

AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD - A USD Hgd MTD

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/08/2024

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 de type « below-investment grade » du monde entier, y compris des marchés émergents. Le Compartiment peut également investir dans des titres du marché monétaire et peut investir jusqu'à 20 % dans des titres convertibles, jusqu'à 10 % dans des obligations convertibles conditionnelles et, accessoirement, dans des actions. Les investissements du Compartiment resteront principalement libellés en euros. À des fins défensives temporaires, le Compartiment peut investir jusqu'à 49 % de son actif dans des liquidités ou des obligations des États membres de l'UE dont la devise nationale est l'euro. L'exposition du Compartiment aux Titres en difficulté se limite à 15 % de ses actifs. 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 indices de prêts éligibles, jusqu'à 10 % de son actif. **Indice de référence** : Le Compartiment est activement géré et utilise l'Indice Euro Short Term Rate (ESTER) a posteriori en tant qu'indicateur pour évaluer la performance du Compartiment et, en ce qui concerne l'indice de référence de la commission de performance utilisé par les classes d'actions concernées, pour calculer les commissions de performance. Il n'existe aucune contrainte relative à cet Indice de référence qui limite la constitution du portefeuille. 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 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 univers d'investissement.

Rencontrez l'équipe



Colm D'Rosario

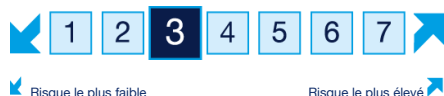
Deputy Head of Emerging Markets
Debt and Co-Head of Emerging
Markets Corporate & High Yield Debt



Desmond English

Senior Portfolio Manager

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



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 prévoit 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 influencer sur la performance du Compartiment. Veuillez vous reporter au prospectus d'Amundi Funds.

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **71,92 (USD)**

Date de VL et d'actif géré : **30/08/2024**

Code ISIN : **LU1883337021**

Actif géré : **226,75 (millions USD)**

Devise de référence du compartiment : **EUR**

Devise de référence de la classe : **USD**

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**

Éligibilité : -

Éligible 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 de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : **1,56%**

Frais de sortie (maximum) : **0,00%**

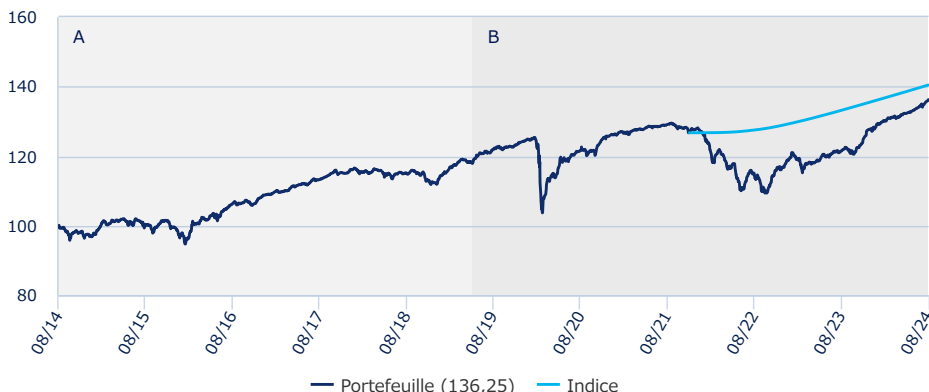
Durée minimum d'investissement recommandée : **4 ans**

Commission de surperformance : **Oui**

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 OPTIMAL YIELD. 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 dont le total des frais courants est inférieur de plus de 5 % à celui du Compartiment.
B : Performance du Compartiment depuis la date de son lancement

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	31/07/2024	31/05/2024	31/08/2023	31/08/2021	30/08/2019	31/08/2014	05/02/2013
Portefeuille	6,62%	1,01%	2,97%	12,08%	5,53%	11,67%	36,25%	54,33%
Indice	3,64%	0,44%	1,34%	5,46%	-	-	-	-
Ecart	2,99%	0,57%	1,63%	6,62%	-	-	-	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	9,43%	-8,72%	1,61%	1,41%	10,56%	-2,69%	6,54%	9,03%	1,91%	2,29%
Indice	5,11%	1,75%	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	4,31%	-10,47%	-	-	-	-	-	-	-	-

* 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. (†) 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	2,93%	5,17%	6,85%
Volatilité de l'indice	0,02%	-	-

* 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
Taux de rendement	5,60
Sensibilité ¹	2,87
Note moyenne ²	BB-
Nombre de lignes en portefeuille	205
Nombre d'émetteur	177
Rendement à maturité (YTM)	5,94%
Taux de Rendement	5,65%

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.

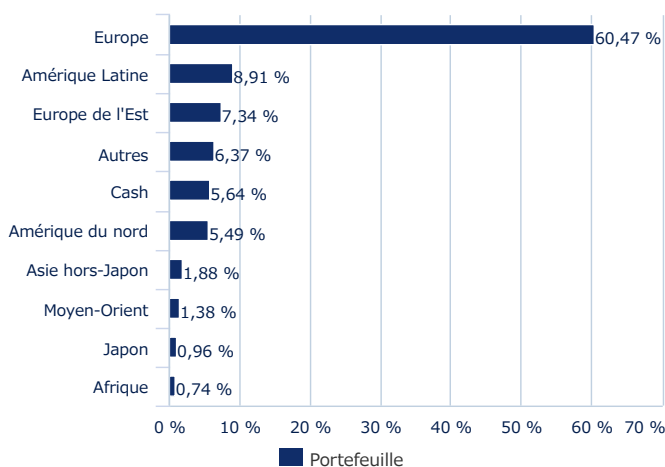
Top 10 (% d'actif, source : Amundi)

	PORTEFEUILLE
CCTS FRN 04/29 EU	3,91%
UPCB 3.875% 06/29	2,36%
EDF VAR PERP(5%)	1,92%
SHAEFF 3.75% 09/26 REGS	1,54%
TEVA 3.75% 05/27	1,17%
VERISR 3.25% 02/27 REGS	1,15%
DIINFL FRN 05/27	1,11%
EUROB VAR 05/27 EMTN	1,10%
LAMON VAR PERP(5.05%)	1,07%
ZIGGO 3.375% 02/30 REGS	1,05%

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

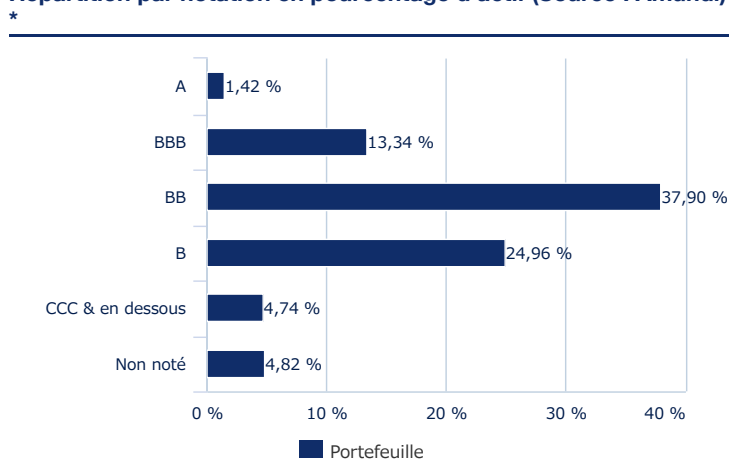
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

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)



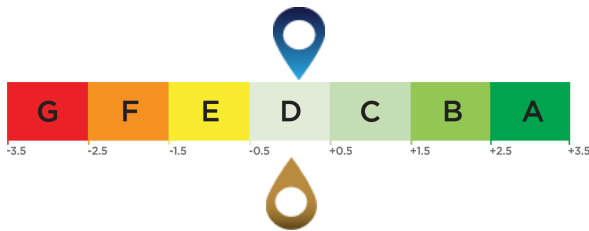
* Dérivés de crédit inclus
Basée sur les obligations, les TRS et les CDS mais tout autre dérivé exclu. Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's.

OBLIGATAIRE ■

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 100% INDEX AMUNDI ESG RATING D



Score du portefeuille d'investissement: 0,10

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 0,00

Couverture ESG (source : Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	90,45%	100,00%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	93,85%	100,00%

* Titres notables sur les critères ESG. Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte du cash).

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'Amundi⁴, 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 globe) 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.

© 2024 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.