

# AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI - AE

REPORTING

Communication  
Publicitaire

29/02/2024

OBLIGATAIRE ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 106,10 (EUR)  
(D) 92,00 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 29/02/2024

Actif géré : 5 023,86 (millions EUR)

Code ISIN : LU1050469367

Code Bloomberg : (C) ABEUAEC LX  
(D) ABECAED LX

Indice de référence :

100% BLOOMBERG MSCI EURO CORPORATE ESG  
SUSTAINABILITY SRI

Eligibilité : -

## Objectif d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de répliquer la performance de l'Indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate ESG Sustainability SRI et de minimiser l'écart de suivi entre la valeur liquidative du Compartiment et la performance de l'Indice. Le Compartiment vise à atteindre un niveau d'écart de suivi du Compartiment et de son indice qui ne dépassera normalement pas 1%. L'Indice est un Indice coupons réinvestis : les coupons versés par les titres de créance composant l'indice sont inclus dans le rendement de l'Indice. L'Indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate ESG Sustainability SRI est un indice obligataire représentatif des obligations d'entreprises à taux fixe de qualité « investment grade » libellées en euro qui suit les règles de l'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate (l'« Indice cadre ») et applique des critères sectoriels et ESG supplémentaires pour la sélection de titres.

## Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



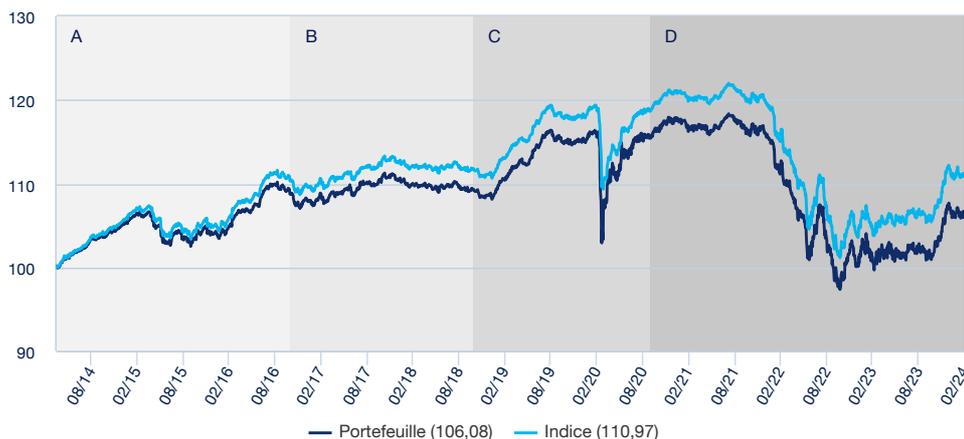
Risque le plus faible

Risque le plus élevé

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

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

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



A : Simulation effectuée sur la base des performances réalisées entre le 14 avril 2014 et le 30 octobre 2016 par le Compartiment luxembourgeois « INDEX BOND EURO CORPORATE » de la SICAV « AMUNDI FUNDS » gérée par Amundi Asset Management et absorbée par AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE le 31 octobre 2016.  
B : Jusqu'à la fin de cette période, l'indicateur de référence du Compartiment était l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index  
C : Jusqu'à la fin de cette période, l'indicateur de référence du Compartiment a été l'Indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI.  
D : Depuis le début de cette période, l'indicateur de référence du compartiment est Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate ESG Sustainability SRI

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

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	29/12/2023	31/01/2024	30/11/2023	28/02/2023	26/02/2021	28/02/2019	14/04/2014
Portefeuille	-0,85%	-0,93%	1,76%	5,09%	-8,73%	-4,10%	6,08%
Indice	-0,80%	-0,91%	1,86%	6,42%	-7,41%	-1,80%	10,97%
Ecart	-0,05%	-0,02%	-0,10%	-1,33%	-1,32%	-2,30%	-4,88%

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

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	6,85%	-13,48%	-1,39%	2,12%	5,80%	-1,58%	1,91%	4,14%	-0,98%	-
Indice	7,99%	-13,48%	-0,99%	2,62%	6,02%	-1,21%	2,30%	4,85%	-0,56%	-
Ecart	-1,14%	-0,01%	-0,40%	-0,50%	-0,22%	-0,36%	-0,39%	-0,71%	-0,42%	-

\* Source : Amundi. Les performances ci-dessus couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats actuels et futurs et ne sont pas garanties des rendements à venir. Les gains ou pertes éventuels ne prennent pas en compte les frais, commissions et redevances éventuels supportés par l'investisseur lors de l'émission et du rachat des parts (ex : taxes, frais de courtage ou autres commissions prélevés par l'intermédiaire financier...). Si les performances sont calculées dans une devise autre que l'euro, les gains ou les pertes éventuellement générés peuvent de ce fait être impactés par les fluctuations des taux de change (à la hausse comme à la baisse). L'écart correspond à la différence de performance du portefeuille et de l'indice.

### Notation Morningstar ©

Notation Morningstar "Overall" © : 2 étoiles  
Catégorie Morningstar © : EUR CORPORATE BOND  
Date de notation : 31/01/2024  
Nombre de fonds de la catégorie : 1268

### Indicateurs de risque (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	4,96%	5,67%	5,92%
Volatilité de l'indice	4,12%	4,95%	4,76%
Tracking Error ex-post	2,53%	2,10%	2,55%
Ratio de sharpe	0,32	-0,70	-0,20
Ratio d'information	-0,40	-0,17	-0,15

\* 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.

Le Ratio de sharpe est un indicateur statistique qui mesure la performance du portefeuille par rapport à un placement sans risque

### Indicateurs du portefeuille (Source : Fund Admin)

	Portefeuille
Sensibilité <sup>1</sup>	4,15
Notation Moyenne <sup>2</sup>	BBB+
Taux de rendement	3,88%

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

<sup>2</sup> Basée sur les obligations et les CDS mais tout autre dérivé exclu.

Nombre de valeurs du portefeuille : 2680

OBLIGATAIRE



**Stéphanie Pless**  
Responsable Gestion Indicielle  
Obligataire



**Jean-Marc Guiot**  
Gérant de portefeuille principal



**Anne-Marie Mussard**  
Gérant suppléant

Commentaire de gestion

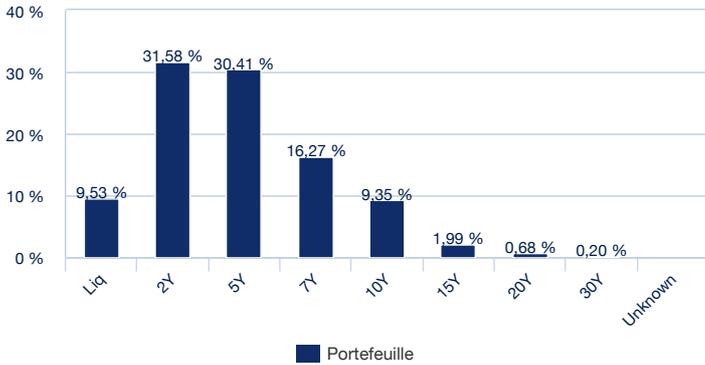
En février 2024, le marché du crédit a connu un resserrement général des spreads, malgré un changement notable au cours de la dernière semaine, où le rallye des spreads a marqué une pause après des mois de resserrement continu. Malgré cette situation, davantage de resserrement des spreads reste très envisageable; en effet, les spreads crédit restent toujours au-dessus des niveaux pré-COVID offrant ainsi des opportunités aux investisseurs d'acheter des obligations à des niveaux très attractifs. Les données économiques publiées au cours du mois ont été plutôt décevante par rapport aux prévisions, notamment aux États-Unis, ce qui a entraîné des ventes des obligations souveraines. Alors que la saison des résultats progressait, notamment en Europe, l'impact sur les marchés du crédit était moins prononcé où la classe d'actifs a été essentiellement affectées par des facteurs techniques. Sur le plan géopolitique, les troubles persistants au Moyen-Orient continuent d'exercer une pression sur les prix de l'énergie et les coûts de fret, contribuant ainsi à l'alimentation des incertitudes concernant l'inflation risquant d'impacter le calendrier de l'attendu assouplissement de la politique monétaire.

Dans ce contexte, l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate a enregistré une performance absolue de -88 bps et une performance relative de 47 bps. Cette performance relative positive a été menée par le secteur financier avec un excédent de rendement de 64 bps, suivi des services publics qui ont affiché un excédent de performance de 42 bps. Les financières à haut bêta ont surperformé les actifs plus sûrs; les spreads des obligations Coco AT1 se sont resserrés de 29 bps tandis que les spreads des financières senior se sont resserrés de 12 bps. Février a marqué un mois record en termes de volumes d'émission, avec un total de 66 milliards d'euros, principalement dans le segment IG. Les émissions primaires ont été largement sursouscrites, avec un grand nombre de demandes, ce qui a entraîné une compression des primes de nouvelle émission. Alors que la saison des résultats touche à sa fin, mars devrait voir des volumes encore plus élevés, signalant une activité soutenue et un intérêt montant pour le marché du crédit.

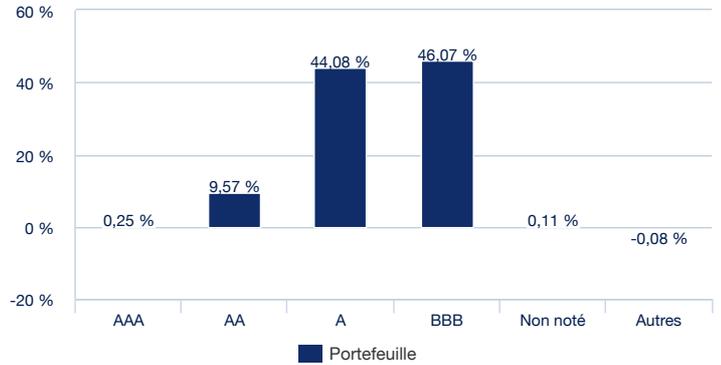
Ce portefeuille est géré de manière indicielle par rapport à l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG Sustainability SRI. Nous réduisons au maximum l'exposition relative en sensibilité entre le portefeuille et son indice, en investissant via une méthode d'échantillonnage qui minimise le risque. Des différences de performances entre l'indice et le portefeuille peuvent être dues au swing price.

Répartition du portefeuille (Source : Amundi)

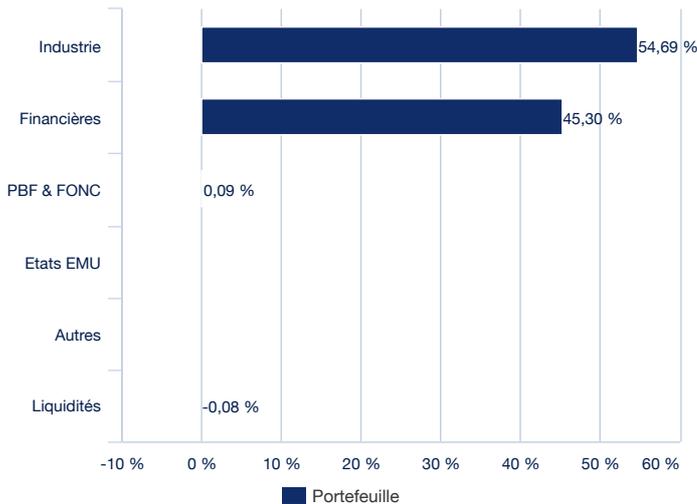
Par maturité (source : Amundi)



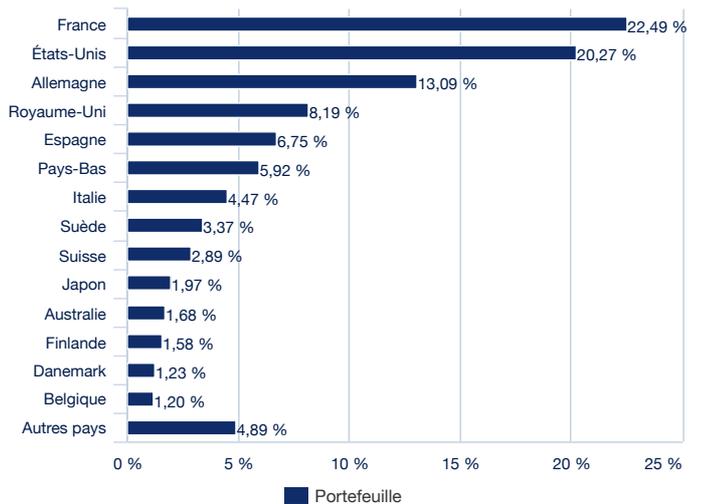
Par notation (source : Amundi)



Par type d'émetteur (source : Amundi)



Par pays (source : Amundi)



## OBLIGATAIRE ■

## Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	SICAV
Droit applicable	de droit Luxembourgeois
Société de gestion	Amundi Luxembourg SA
Société de gestion déléguée	Amundi Asset Management
Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Date de création de la classe	29/06/2016
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	Non applicable
Affectation des sommes distribuables	(C) Capitalisation (D) Distribution
Code ISIN	(C) LU1050469367 (D) LU1050469441
Code Bloomberg	ABEUAEC 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%
Frais Gestion Financière Direct	0,20% TTC
Commission de surperformance	Non
Commission de surperformance (% par an)	-
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	0,35% (prélevés) - 30/09/2022
Coûts de transaction	0,06%
Frais de conversion	1,00 %
Durée minimum d'investissement recommandée	4 ans
Historique de l'indice de référence	01/10/2020: 100.00% BLOOMBERG MSCI EURO CORPORATE ESG SUSTAINABILITY SRI 29/10/2018: 100.00% BLOOMBERG MSCI EURO CORPORATE SRI INDEX 14/04/2014: 100.00% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE (E)
Norme européenne	OPCVM
Cours connu/inconnu	Cours inconnu
Date de valeur rachat	J+2
Date de valeur souscription	J+2
Particularité	Non

## 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. La durée du fonds est illimitée. 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.