

AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - A EUR DHgd

SYNTHESE DE
GESTION

28/02/2021

OBLIGATAIRE ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **95,45 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **26/02/2021**
Actif géré : **134,16 (millions EUR)**
Code ISIN : **LU1399296083**
Code Bloomberg : **AMBAEDH LX**
Indice de référence :
Bloomberg Barclays WGILB All Markets Euro Hedged
Notation Morningstar "Overall" © : **1**
Catégorie Morningstar © :
GLOBAL INFLATION-LINKED BOND - EUR HEDGED
Nombre de fonds de la catégorie : **175**
Date de notation : **31/01/2021**

Objectif d'investissement

Assurer la croissance conjointe du revenu et du capital (rendement total). Plus particulièrement, le Compartiment cherche à surperformer (déduction faite des commissions applicables) l'indice Bloomberg Barclays WGILB All Markets Euro Hedged sur la période de détention recommandée.

Le Compartiment investit au moins 50 % de son actif net dans des obligations de type « investment grade » indexées sur l'inflation et libellées dans la monnaie d'un quelconque État membre de l'OCDE ou de l'Union européenne. Les placements en titres libellés dans d'autres monnaies que l'euro visent à assurer une couverture par rapport à ce dernier.

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, le change et l'inflation). Le Compartiment peut avoir recours à des dérivés de crédit (jusqu'à 40 % de son actif net).

Indice de référence : Le Compartiment est activement géré par rapport à l'indice Bloomberg Barclays WGILB All Markets Euro Hedged, 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 aux 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.

Processus de gestion : L'équipe d'investissement analyse les tendances en matière de taux d'intérêt/facteurs macro-économiques (démarche descendante) pour mieux appréhender l'évolution future des taux d'intérêt et d'inflation réels. L'équipe d'investissement passe ensuite à une analyse technique et fondamentale pour sélectionner les émetteurs et les titres (démarche ascendante) et procéder à des opérations d'arbitrage entre obligations indexées et obligations à taux fixe.

Caractéristiques principales

Forme juridique : **SICAV**
Date de création du compartiment/OPC : **25/08/2009**
Date de création de la classe : **02/05/2016**
Eligibilité : -
Eligible PEA : **Non**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (maximum) : **4,50%**
Frais courants : **1,00% (prélevés 31/12/2020)**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **3 ans**
Commission de surperformance : **Oui**

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



Performances glissantes *

Depuis le	Depuis le 31/12/2020	1 mois 29/01/2021	3 mois 30/11/2020	1 an 28/02/2020	3 ans 28/02/2018	5 ans -	Depuis le 08/07/2016
Portefeuille	-3,69%	-2,45%	-3,07%	0,68%	-7,88%	-	-4,72%
Indice	-3,56%	-2,79%	-2,90%	0,80%	9,23%	-	7,99%
Ecart	-0,13%	0,33%	-0,16%	-0,13%	-17,11%	-	-12,71%

Profil de risque et de rendement (SRRI)



▲ 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.

Indicateur(s) glissant(s)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	10,93%	7,87%	-
Volatilité de l'indice	9,46%	6,93%	-

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.

OBLIGATAIRE ■

Performances calendaires (1) *

	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	4,99%	-2,68%	-5,81%	-4,08%	-
Indice	8,34%	5,36%	-2,62%	-	-
Ecart	-3,35%	-8,04%	-3,19%	-	-

* 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. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Indicateurs

	Portefeuille
Sensibilité ¹	10,06

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



Isabelle Vic-Philippe
Responsable Euro Aggregate



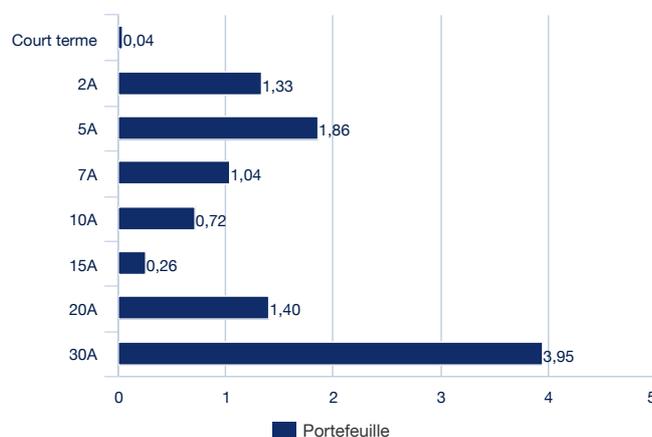
Benjamin Cavallier
Gérant de portefeuille

Composition du portefeuille

Répartition par notation (en points de sensibilité)



Répartition par maturités (en points de sensibilité)



Avertissement

Amundi Funds est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»), inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B68.806. AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND est un compartiment d'Amundi Funds, dont la commercialisation auprès du public en France a été autorisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'émetteur de ce document est Amundi, 90 Boulevard Pasteur, 75730 Cedex 15 - France, enregistré en France sous le numéro GP 04000036 et agréé et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers. Le présent document n'est pas un Prospectus. L'offre d'actions d'Amundi Funds peut uniquement être réalisée sur la base du Prospectus officiel. Le dernier prospectus, le Document d'Information Clé pour l'Investisseur («DICI»), les statuts et les rapports annuels et semestriels sont disponibles sans frais auprès du correspondant centralisateur (CACEIS Bank France, 1-3 PlaceValhubert, F-75206 Paris Cedex 13, France) et sur notre site web www.amundi.com. Les investisseurs sont invités à consulter le dernier prospectus disponible, plus spécifiquement la section relative aux facteurs de risque, de même que le DICI avant d'investir. Les chiffres cités dans ce document proviennent d'Amundi, à défaut de toute autre indication. La date de ces chiffres est indiquée sous la mention «SYNTHESE DE GESTION», qui apparaît en première page à défaut de toute autre indication. Avertissements : veuillez lire le prospectus avec attention avant d'investir. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la valeur du capital investi et les revenus de leur investissement peuvent varier à la hausse comme à la baisse et que les variations des taux de change entre devises peuvent avoir des effets propres entraînant une diminution ou une augmentation de la valeur de l'investissement. Les performances passées ne préjugent pas nécessairement des résultats futurs. Les investisseurs sont susceptibles de ne pas récupérer le montant investi. Les investisseurs sont avisés que les titres et les instruments financiers décrits aux présentes peuvent ne pas convenir à leurs objectifs d'investissement.

©2020 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.