

# AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND - A2 USD

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/08/2022

OBLIGATAIRE ■

## Objectif d'investissement

Le Compartiment est un produit financier qui promeut les caractéristiques ESG conformément à l'Article 8 du Règlement « Disclosure ». Viser des revenus et augmenter la valeur de votre investissement 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. La durée moyenne du taux d'intérêt du Compartiment n'excédera pas, en règle générale, 3 ans. L'exposition globale aux devises des marchés émergents ne peut dépasser 25 % de l'actif du Compartiment. Le Compartiment peut investir jusqu'à 25 % de ses actifs dans des obligations assorties de warrants, jusqu'à 10 % dans des obligations convertibles conditionnelles et jusqu'à 5 % dans des actions. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en ABS et MBS.

L'exposition du Compartiment aux Titres en difficulté se limite à 10 % 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). **Indice de référence** : Le Compartiment est géré activement, n'est pas géré par rapport à un indice de référence et n'a pas désigné d'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 globales et d'analyses d'émetteurs d'obligations individuels afin d'identifier les obligations qui semblent plus solvables que ne l'indique leur notation et qui cherchent à obtenir une notation ESG pour leur portefeuille supérieure à celle de l'univers d'investissement.

## Rencontrez l'équipe



Yerlan Syzdykov

Global Head of Emerging Markets



Paul Nash

Portfolio Manager, Emerging Markets  
Corporate & High Yield Debt

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



▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▼ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRI 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 le risque du marché des obligations de pays émergents sur lequel il est investi et son mode de gestion.

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **50,28 ( USD )**

Date de VL et d'actif géré : **31/08/2022**

Code ISIN : **(C/D) LU1882462812**

Code Bloomberg : **AESTA2U LX**

Actif géré : **304,82 ( millions USD )**

Devise de référence du compartiment : **USD**

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

Indice de référence : **Aucun**

## 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 l'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.
- 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. L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille. La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative de votre portefeuille.

## Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique : **SICAV**

Date de création du compartiment/OPC : **14/06/2019**

Date de création de la classe : **14/06/2019**

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 : **1,45% ( prélevés 30/06/2021 )**

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

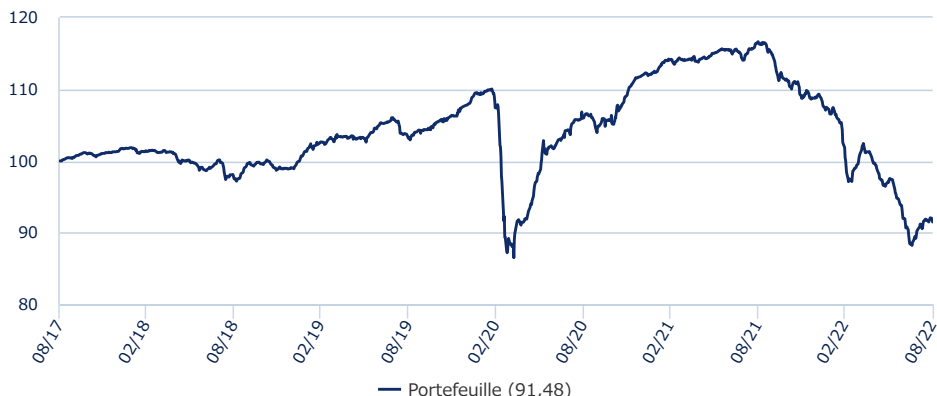
Durée minimum d'investissement recommandée : **4 ans**

Commission de surperformance : **Non**

OBLIGATAIRE ■

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

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



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

	1 an	3 ans	5 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	8,21%	9,65%	7,69%

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
<b>Taux de rendement</b>	15,34%
<b>Sensibilité <sup>1</sup></b>	1,68
<b>Note moyenne <sup>2</sup></b>	B
<b>Nombre de lignes en portefeuille</b>	359
<b>Nombre d'émetteur</b>	259
<b>Rendement à maturité (YTM)</b>	14,58%
<b>Taux de Rendement</b>	9,78%

<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.

Performances glissantes \* (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2021	1 mois 29/07/2022	3 mois 31/05/2022	1 an 31/08/2021	3 ans 30/08/2019	5 ans 31/08/2017	Depuis le 03/06/2015
<b>Portefeuille</b>	-15,92%	1,41%	-5,70%	-21,57%	-11,34%	-8,52%	0,56%

Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Portefeuille</b>	-2,80%	3,85%	8,88%	-2,30%	5,27%	5,55%	-	-	-	-

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

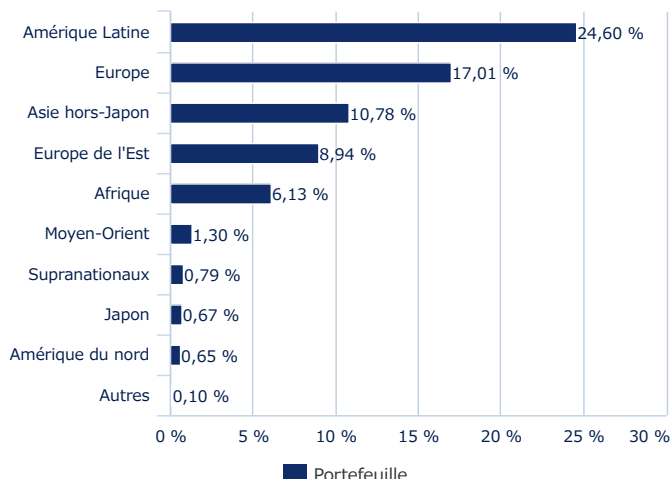
	Portefeuille
PEMEX 2.75% 04/27	2,62%
PEMEX 4.75% 02/29	2,27%
COFIDE VAR 7/29(5.25%)	1,89%
ECOTRA 7.125% 02/26 REGS	1,84%
TLWLN 10.25% 05/26 REGS	1,70%
EGYPT 5.625% 04/30 REGS	1,69%
ETINL VAR 06/31 REGS	1,40%
BOIFIN 7.5% 02/27 REGS	1,36%
BGBKKK VAR 12/31	1,31%
BOPRLN 7.625% 11/25 REGS	1,24%

\* 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.

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

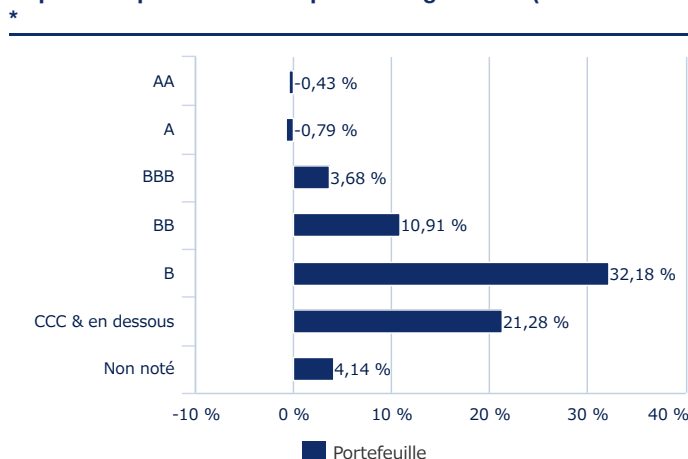
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

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



\* Dérivés de crédit 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.

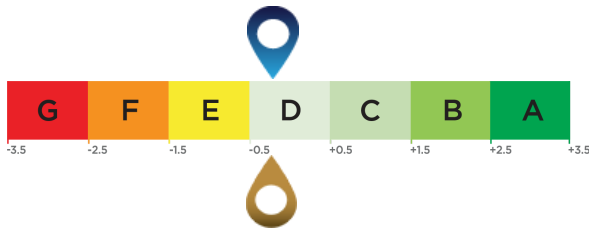


## OBLIGATAIRE ■

## Note ESG moyenne (source : Amundi)

Notation environnementale, sociale et de gouvernance

**Univers d'investissement ESG:** 75% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED HIGH YIELD + 25% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED 1-3 Y INDEX



Score du portefeuille d'investissement: -0,19

Score de l'univers d'investissement ESG<sup>1</sup>: -0,21

## Couverture ESG (source : Amundi)

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi <sup>2</sup>	83,94%	90,48%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG <sup>3</sup>	97,49%	99,87%

## 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'Amundi<sup>4</sup>, 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.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

<sup>3</sup> Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).

<sup>4</sup> 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).

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.

© 2022 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](http://www.morningstar.com).