

AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI - IE

REPORTING

Communication
Publicitaire

28/02/2022

ACTION ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 1 218,59 (EUR)
(D) 1 153,95 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 28/02/2022

Actif géré : 1 478,20 (millions EUR)

Code ISIN : (C) LU1861137724
(D) LU1861137997

Code Bloomberg : (C) AMEMKIE LX
(D) AMESIEE LX

Indice de référence :
100% MSCI EM SRI FILTERED PAB

Objectif d'investissement (Source : Amundi)

AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI a pour objectif de répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI EMERGING MARKETS SRI filtered Ex Fossil Fuel Index (Total return index) à la hausse comme à la baisse. Ce compartiment permet une exposition aux marchés de 26 pays émergents présentant des grandes et moyennes capitalisations boursières dotées des meilleures notations en termes environnementaux, sociaux et de gouvernance tout en excluant les émetteurs impliqués dans l'énergie nucléaire, le tabac, le charbon, l'alcool, le jeu, les armes militaires, les armes à feu civiles, les organismes génétiquement modifiés, le divertissement pour adultes ou encore les acteurs exploitant des réserves d'énergies fossiles.

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



▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

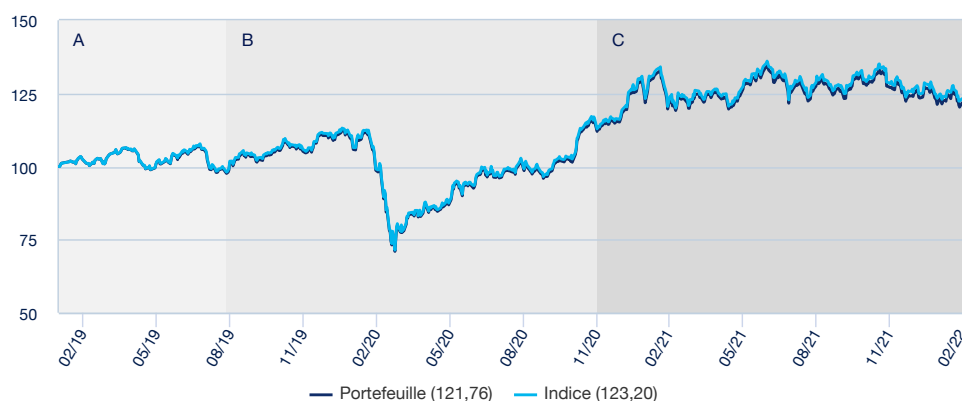
▲ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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.

« Les valeurs liquidatives techniques peuvent être calculée et publiées tout jour civil (à l'exception des samedis et des dimanches) qui ne soit ni un jour ouvré ni un jour de transaction. Ces valeurs liquidatives techniques n'ont qu'une valeur indicative et ne serviront pas de base pour l'achat, la conversion, le rachat et/ou le transfert d'actions. »

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

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



A : Jusqu'à la fin de cette période, l'indicateur de référence du Compartiment était l'indice MSCI EMERGING MARKETS SRI

B : Jusqu'à la fin de cette période, l'indicateur de référence du Compartiment a été MSCI EMERGING MARKETS SRI 5% ISSUER CAPPED

C : Depuis le début de cette période, l'indicateur de référence du compartiment est l'indice MSCI EM (Emerging Markets) SRI Filtered ex Fossil Fuels

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2021	31/01/2022	30/11/2021	26/02/2021	27/02/2019	-	29/01/2019
Portefeuille	-2,71%	-1,07%	-4,10%	1,77%	18,76%	-	21,76%
Indice	-2,83%	-1,18%	-4,02%	2,22%	20,07%	-	23,20%
Ecart	0,12%	0,11%	-0,09%	-0,45%	-1,31%	-	-1,44%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017
Portefeuille	5,82%	7,78%	-	-	-
Indice	6,23%	8,00%	-	-	-
Ecart	-0,41%	-0,22%	-	-	-

* 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 garantes 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.

Indicateurs de risque (Source : Amundi)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	13,50%	19,39%	-
Volatilité de l'indice	13,23%	19,28%	-
Tracking Error ex-post	1,78%	1,37%	-
Ratio de Sharpe	0,08	0,31	-
Ratio d'information	-0,60	-0,78	-

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

ACTION ■

Rencontrez l'équipe

**Lionel Brafman**

Responsable Gestion Indicielle & Multistratégie

**Zhicong Mou**

Gérant de Portefeuille - Index & Multistratégies

**Pierre Maigniez**

Gérant suppléant

Données de l'indice (Source : Amundi)

Description

L'indice MSCI EM (Emerging Markets) SRI Filtered ex Fossil Fuels est un indice d'actions basé sur l'indice MSCI Emerging Markets (l'« Indice cadre »), représentatif des titres de moyenne à grande capitalisation de 26 pays émergents (en septembre 2020). L'indice offre une exposition aux sociétés assorties de notations exceptionnelles en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) et exclut les sociétés dont les produits ont un impact social ou environnemental négatif

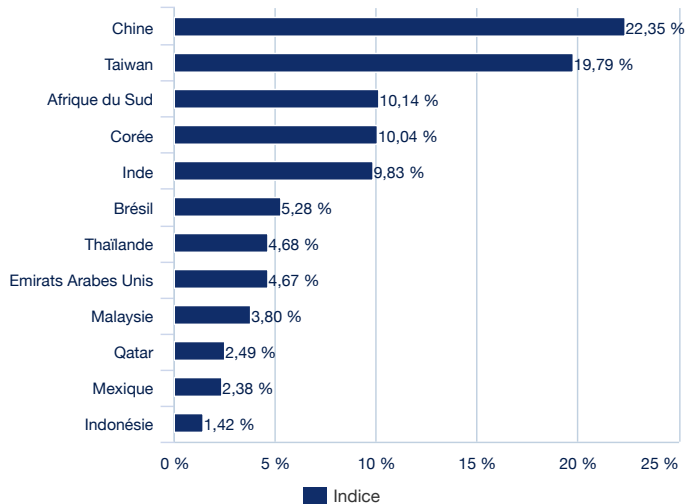
Caractéristiques (Source : Amundi)

Classe d'actif : **Action**Exposition : **Emergents**Devise de référence de l'indice : **USD**Code Bloomberg de l'indice : **MXEFSXNU**Nombre de valeurs : **182**

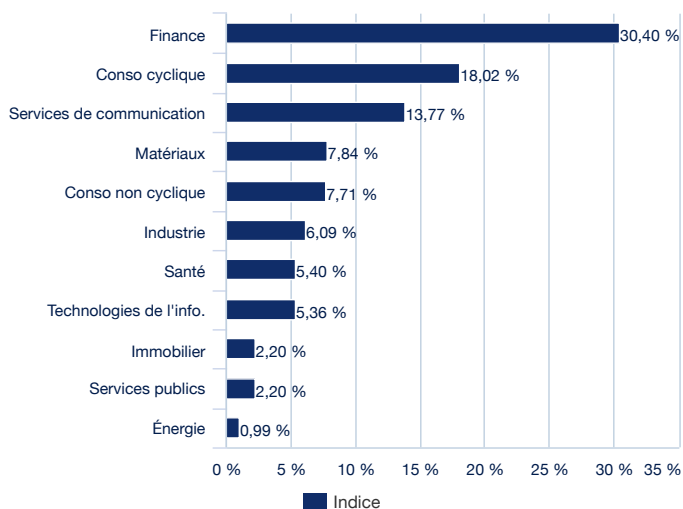
Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

	% d'actifs (indice)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	5,36%
PING AN INSURANCE	3,61%
MEITUAN-CLASS B	3,26%
NAVER CORP	2,37%
EMIRATES TELECOM CORPORATION	2,32%
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	2,18%
NIO INC - ADR	2,10%
NASPERS LTD	1,99%
QATAR NATIONAL BANK	1,90%
KAKAO CORP	1,80%
Total	26,89%

Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



Secteurs de l'indice (source : Amundi)



Commentaire de gestion

Le contexte inflationniste et l'invasion de l'Ukraine par la Russie ont déclenché une forte volatilité sur les marchés en février. L'indice de volatilité VIX a augmenté de +29% au cours de la première moitié du mois suite aux déclarations des banques centrales en réponse à la forte inflation. Lors de la dernière réunion de la BCE, Christine Lagarde a reconnu que "la situation a effectivement changé". Les chiffres de l'inflation en décembre et janvier étaient bien plus élevés que prévu et la présidente de la BCE a déclaré qu'il y avait une "préoccupation unanime" au sujet de cette inflation au sein du Conseil des gouverneurs. Par la suite, la publication des chiffres de l'IPC américain à 7,5% contre une prévision de 7,3% a confirmé l'accélération de l'inflation, impliquant une action plus forte de la part de la Fed, et a directement entraîné une hausse des taux des bons du Trésor à 10 ans au-dessus de 2%, leur plus haut niveau depuis 2019, et une hausse de 7bp du taux allemand à 10 ans à 0,28%. L'invasion de l'Ukraine par la Russie le 24 février 2022 a accentué les craintes existantes des marchés et, en réponse à cette situation, le VIX a bondi de 33 % pour terminer le mois à 30 %, ce qui correspond à une hausse de 22,43 %.

Dans ce contexte, les spreads de crédit Euro IG se sont élargis de 33 pb pour atteindre 148 points de base. La performance a été affectée à la fois par l'élargissement des spreads et par la hausse des taux souverains (Bund à 5 ans +29 pb à -0,19% et Bund à 10 ans +9 pb à 0,10%). Le marché a reculé de 2,69% (-1,87% de performance relative par rapport aux bons du Trésor de maturité équivalente).

Sans surprise, les actifs à bêta élevé ont souffert, mais dans une moindre mesure que les actions (EuroStoxx -5,92%), les AT1 bancaires, les hybrides d'entreprise et le haut rendement affichant des performances respectives de -3,62%, -3,68% et -3,11%. Par secteurs, l'énergie et les services publics - principaux secteurs concernés et affectés par la situation actuelle - affichent des performances relatives de respectivement -2,55% et -2,13% par rapport aux bons du Trésor de maturité équivalente.

Ce portefeuille est indexé sur l'indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Sustainability. Nous réduisons autant que possible l'exposition relative en sensibilité entre le portefeuille et son indice en investissant selon une méthode d'échantillonnage qui minimise le risque. Les différences de performance entre l'indice et le portefeuille peuvent être dues au « swing price ».

ACTION ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Norme européenne	OPCVM
Société de gestion	Amundi Luxembourg SA
Valorisateur	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Commissaire aux comptes	PRICEWATERHOUSECOOPERS LUXEMBOURG
Date de création de la classe	16/01/2019
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	-
Affectation des sommes distribuables	(C) Capitalisation (D) Distribution
Code ISIN	(C) LU1861137724 (D) LU1861137997
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Frais courants	0,25% (prélevés) - 19/01/2022
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Clôture fiscale	Septembre

Avertissement

Ce document est fourni à titre d'information seulement et il ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation ou une offre, un conseil ou une invitation d'achat ou de vente des parts ou actions des FCP, FCPE, SICAV, compartiment de SICAV, SPPICAV présentés dans ce document (« les OPC ») et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Ce document ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. La société de gestion n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. La société de gestion ne peut en aucun cas être tenue responsable pour toute décision prise sur la base de ces informations. Les informations contenues dans ce document vous sont communiquées sur une base confidentielle et ne doivent être ni copiées, ni reproduites, ni modifiées, ni traduites, ni distribuées sans l'accord écrit préalable de la société de gestion, à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette distribution ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à la société de gestion ou à ses fonds de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays. Tous les OPC ne sont pas systématiquement enregistrés dans le pays de juridiction de tous les investisseurs. Investir implique des risques : les performances passées des OPC présentées dans ce document ainsi que les simulations réalisées sur la base de ces dernières, ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne préjugent pas des performances futures de ces derniers. 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. Les prospectus complets des OPC de droit français visés par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sont disponibles gratuitement sur simple demande au siège social de la société de gestion. Concernant les mandats de gestion, ce document fait partie du relevé des activités de gestion de votre portefeuille et doit être lu conjointement avec tout autre relevé périodique ou avis de confirmation relatif aux opérations de votre portefeuille, fourni par votre teneur de compte. La source des données du présent document est la société de gestion sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée sous la mention SYNTHÈSE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs institutionnels, professionnels, qualifiés ou sophistiqués et aux distributeurs. Ne doit pas être remis au grand public, à la clientèle privée et aux particuliers au sens de toute juridiction, ni aux "US Persons". Les investisseurs visés sont, en ce qui concerne l'Union Européenne, les investisseurs "Professionnels" au sens de la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 "MIF" ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l'offre en Suisse est concernée, les "investisseurs qualifiés" au sens des dispositions de la Loi fédérale sur les placements collectifs (LPCC), de l'Ordonnance sur les placements collectifs du 22 Novembre 2006 (OPCC) et de la Circulaire FINMA 08/8 au sens de la législation sur les placements collectifs du 20 Novembre 2008. Ce document ne doit en aucun cas être remis dans l'Union Européenne à des investisseurs non "Professionnels" au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne répondent pas à la définition d'"investisseurs qualifiés" au sens de la législation et de la réglementation applicable.