

AMUNDI FUNDS GLOBAL HIGH YIELD BOND - I USD

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/06/2022

OBLIGATAIRE ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **1 245,07 (USD)**
 Date de VL et d'actif géré : **30/06/2022**
 Actif géré : **230,75 (millions USD)**
 Code ISIN : **LU1162498718**
 Code Bloomberg : **ABGHIUC LX**
 Indice de référence :
100% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX HEDGED
 Notation Morningstar "Overall" © : **3**
 Catégorie Morningstar © : **GLOBAL HIGH YIELD BOND**
 Nombre de fonds de la catégorie : **776**
 Date de notation : **31/05/2022**

Objectif d'investissement

Le Compartiment est un produit financier qui promeut les caractéristiques ESG conformément à l'Article 8 du Règlement « Disclosure ». Assurer la croissance conjointe du revenu et du capital (rendement total). Le Compartiment investit au moins 67 % de son actif dans des obligations d'entreprises de type « below-investment grade » libellées en euros ou dans la monnaie de l'un des pays suivants : Canada, Japon, Royaume-Uni ou États-Unis. Les placements en titres libellés dans d'autres monnaies que le dollar américain 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 et les taux d'intérêt). 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 Bank of America Merrill Lynch Global High Yield USD 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 à des 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. En outre, le Compartiment a désigné l'Indice de référence comme indice de référence aux fins du Règlement « Disclosure ». L'Indice de référence est un indice boursier élargi, qui n'évalue pas ou n'inclut pas ses composantes en fonction de caractéristiques environnementales, et n'est donc pas aligné sur les caractéristiques environnementales promues par le Compartiment. **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. L'équipe d'investissement analyse les tendances macro-économiques à long terme (démarche descendante) pour identifier les zones géographiques susceptibles de donner les meilleurs rendements à risque pondéré. L'équipe d'investissement passe ensuite à une analyse technique et fondamentale, analyse approfondie du risque de crédit et de liquidité comprise, pour sélectionner les secteurs et les titres (démarche ascendante) et constituer un portefeuille hautement diversifié. Le Compartiment cherche à obtenir une notation ESG pour son portefeuille supérieure à celle de son Indice de référence.

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

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



A : Depuis le début de cette période, le Compartiment applique l'actuelle politique d'investissement.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2021	1 mois 31/05/2022	3 mois 31/03/2022	1 an 30/06/2021	3 ans 28/06/2019	5 ans 30/06/2017	10 ans -	Depuis le 10/02/2015
Portefeuille	-13,81%	-5,83%	-9,87%	-12,92%	-4,48%	6,36%	-	24,51%
Indice	-14,90%	-6,66%	-9,95%	-14,99%	-2,56%	8,03%	-	27,37%
Ecart	1,09%	0,83%	0,08%	2,07%	-1,91%	-1,67%	-	-2,86%

Les informations suivantes s'ajoutent aux données de performances présentées ci-dessus et ne doivent être lues qu'en conjonction avec celles-ci.

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille	5,68%	-0,24%	15,88%	-2,88%	8,67%	14,87%	-	-	-	-
Indice	3,04%	6,61%	14,54%	-1,89%	7,99%	16,22%	-	-	-	-
Ecart	2,64%	-6,84%	1,35%	-0,99%	0,68%	-1,36%	-	-	-	-

* 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.

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 (DIC). 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 principalement le risque du marché des obligations haut rendement sur lequel il est investi.

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 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.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative de votre portefeuille.

OBLIGATAIRE



Kenneth J. Monaghan
Co-Director High Yield



Andrew Feltus
Director of High Yield and Bank Loans



Matthew Shulkin
Gérant de portefeuille

Indicateurs (Source : Bloomberg)

	Portefeuille	Indice
Duration ¹	3,84	4,11
DTS ²	26,56	24,36
Spread moyen ³	697	638
Durée Moyenne (ans)	5,64	5,93
Rendement à maturité (YTM)	9,00	8,44
Taux de Rendement **	7,20	6,18
Yield to worst	8,88	8,39

¹ Sensi (ans)

² Duration Times Spread

³ Option Adjusted Spread

** L'exposition moyenne pondérée du taux de coupon au cours du marché actuel de l'ensemble des titres à revenu fixe du portefeuille.

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-25,71%
Délai de recouvrement (jours)	328
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-18,50%
Meilleur mois	05/2020
Meilleure performance	6,34%

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	5,07%	11,18%	8,96%
Volatilité de l'indice	5,44%	10,00%	8,00%
Tracking Error ex-post	1,55%	2,70%	2,16%
Ratio d'information	1,37	-0,25	-0,15
Ratio de Sharpe	-2,28	-0,13	0,06

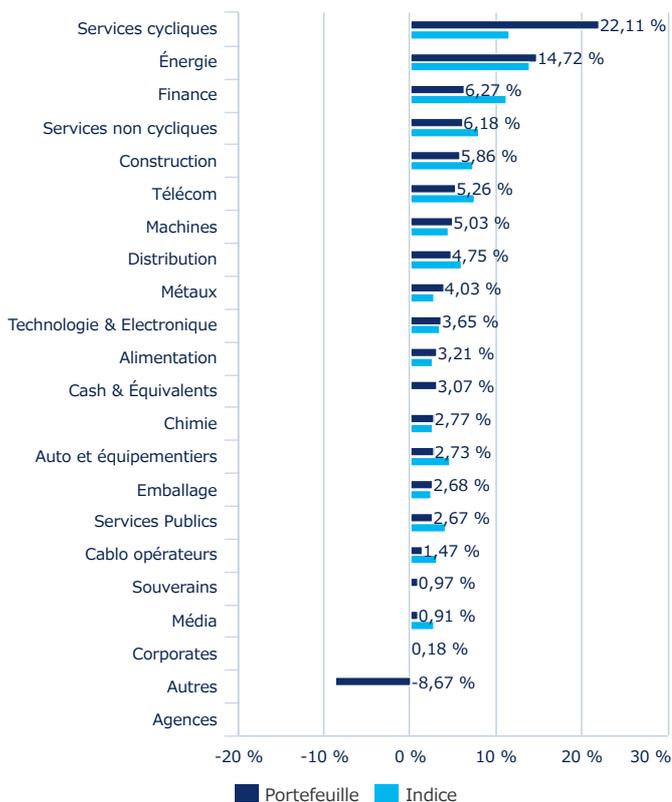
Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Notation moyenne ⁴	B	B+
Nombre de lignes	434	3 843

⁴ Note médiane calculée des six agences: Fitch, Moody's, Standard & Poor's, KBRA, DBRS et Morningstar.

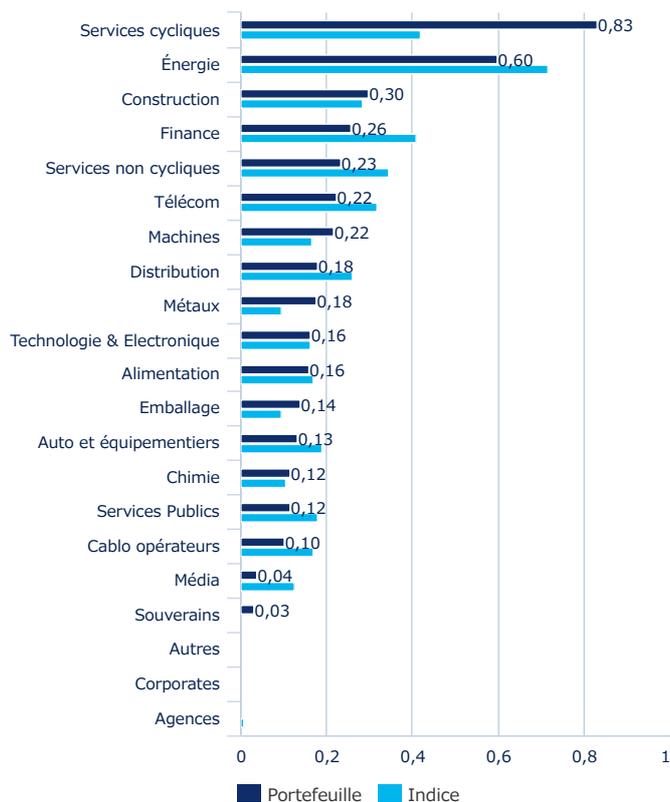
Répartition par secteur (Source : Amundi)

En exposition risquée (Source : Amundi) *



* Futures exclus

En points de sensibilité *

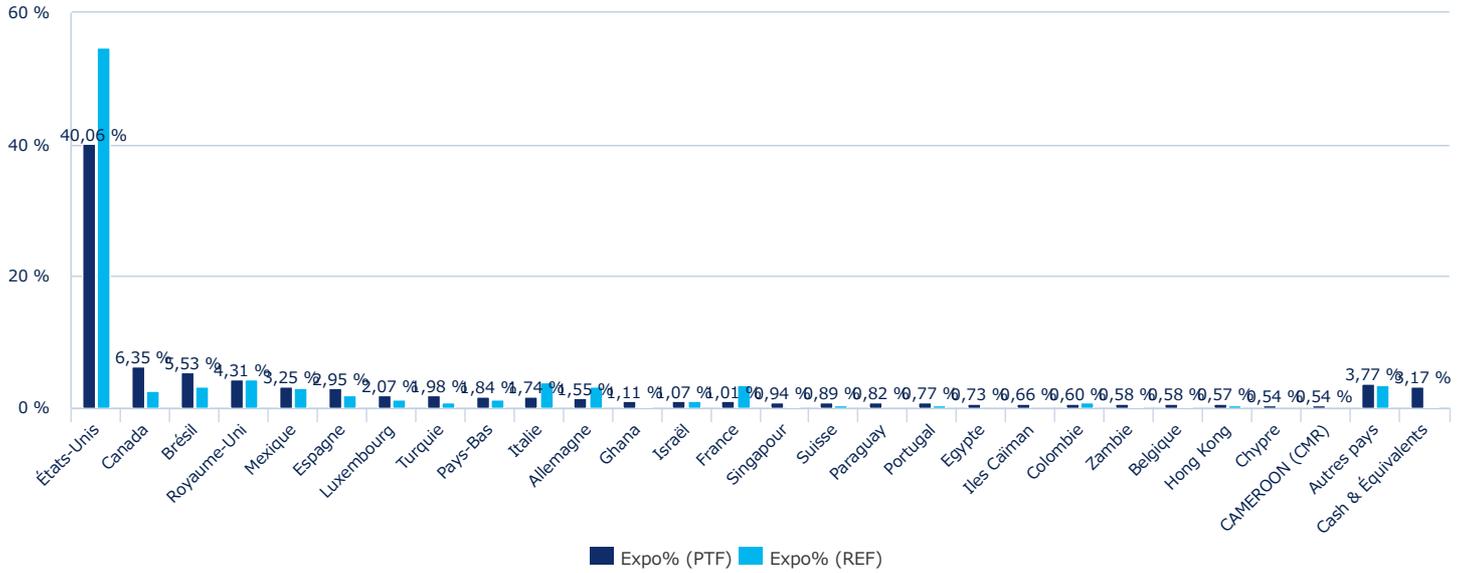


* Futures exclus

OBLIGATAIRE ■

Répartition par pays (Source : Amundi) *

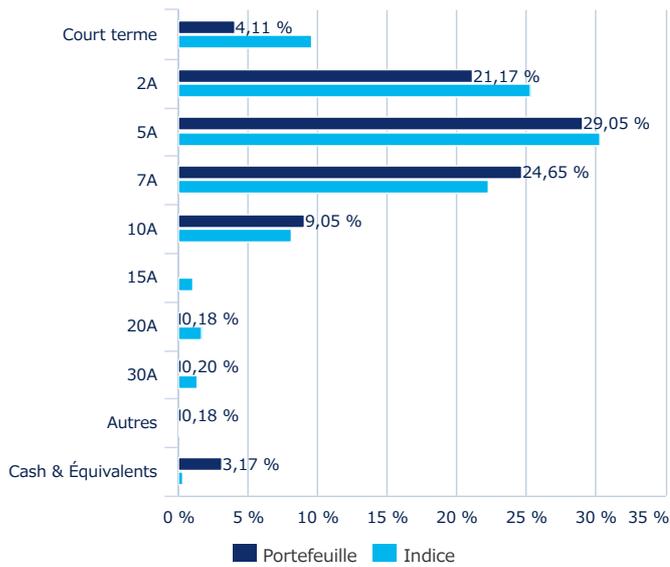
En exposition risquée (Source : Amundi)



* Futures exclus

Répartition par maturités (Source : Amundi) *

En exposition risquée (Source : Amundi)

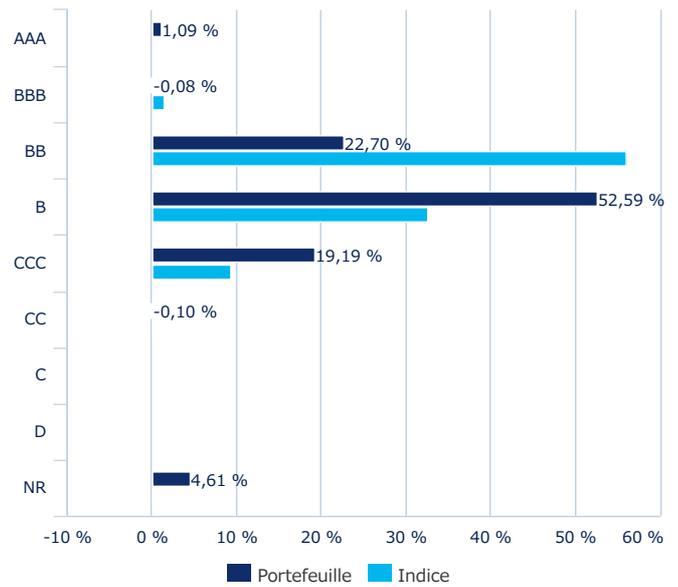


* Futures exclus

La maturité s'entend comme l'échéance probable du risque de crédit telle que reflétée par le marché

Répartition par notation (Source : Amundi) *

En pourcentage d'actif



* Note médiane calculée des six agences: Fitch, Moody's, Standard & Poor's, KBRA, DBRS et Morningstar.

OBLIGATAIRE ■

Répartition par types émetteurs (Source : Amundi)

	% d'actif	% d'actifs (indice)
Principales surpondérations	-	-
Industrie	81,46%	76,42%
Autres	4,02%	0,44%
Emprunts d'Etats	2,00%	-
Principales sous-pondérations	-	-
Institutions Financières	8,83%	14,15%
Agences	0,26%	4,92%
Services aux collectivités	3,93%	4,04%
LOCAL_AUTHORITIES	-	0,02%
Covered	-	0,01%

Principales expositions relatives par émetteurs (Source : Amundi)

	Secteur	Portefeuille	Indice
Surpondérations	-	-	-
UNITED STATES OF AMERICA	Souverains	2,00%	-
FORD MOTOR CREDIT CO	Auto et équipementiers	2,73%	1,31%
GOL FINANCE SA	Services cycliques	1,35%	0,04%
BAYTEX ENERGY CORP	Énergie	1,16%	0,02%
GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV	Services cycliques	1,05%	-
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	Services cycliques	1,01%	0,01%
AVATION CAPITAL SA	Machines	0,94%	-
ARTERA SERVICES LLC	Construction	0,95%	0,04%
MCGRAW-HILL EDUCATION INC	Services cycliques	0,95%	0,06%
APX GROUP INC	Services cycliques	0,93%	0,05%
Sous pondérations	-	-	-
TELECOM ITALIA SPA/MILANO	Télécom	-	0,50%
DISH DBS CORP	Cablo opérateurs	-	0,51%
BAUSCH HEALTH COS INC	Services non cycliques	-	0,59%
TENET HEALTHCARE CORP	Services non cycliques	-	0,60%
CENTENE CORP	Services non cycliques	-	0,60%
SOFTBANK GROUP CORP	Finance	-	0,76%
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV	Énergie	-	0,78%
KRAFT HEINZ FOODS CO	Alimentation	-	0,87%
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	Énergie	-	1,07%
PETROLEOS MEXICANOS	Énergie	0,26%	2,41%

10 Premières Valeurs (Source : Amundi)

	Pays	Portefeuille	Indice
AFS-PIONEER GL HI YI ESG IMPR BD Z USD	LUXEMBOURG	1,82%	-
F 4.95% 05/27	USA	1,34%	-
BTECN 8.75% 04/27 144A	CANADA	1,21%	0,02%
TBIP USA 26/04/22	USA	1,04%	-
PGSUST 9.25% 04/26 144A	TURKEY	1,01%	0,01%
F 4.125% 08/27	USA	1,01%	0,05%
US TSY 0.25% 05/25	USA	0,97%	-
POWBUY 9.033% 12/25 144A	USA	0,95%	0,04%
MHED 8% 08/29 144A	USA	0,95%	0,03%
IGT 2.375% 04/28 REGS	USA	0,94%	0,02%

OBLIGATAIRE ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Société de gestion	Amundi Luxembourg SA
Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Date de création du compartiment/OPC	10/02/2015
Date de création de la classe	10/02/2015
Devise de référence du compartiment	USD
Devise de référence de la classe	USD
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	LU1162498718
Code Reuters	LP68301416
Code Bloomberg	ABGHIUC LX
Souscription minimum: 1ère / suivantes	5000000 USD equivalent of EUR / 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)	0,00%
Frais de gestion directs annuels maximum	0,55% TTC
Commission de surperformance	Oui
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	0,56% (prélevés)
Durée minimum d'investissement recommandée	3 ans
Historique de l'indice de référence	10/02/2015: 100.00% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX HEDGED
Frais Gestion Financiere Direct	0,45

©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.