AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS - A3E

REPORTING

Communication Publicitaire

29/02/2024

ACTION ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **(C) 129,49 (EUR)**
(D) 106,72 (EUR)
Date de VL et d'actif géré : **29/02/2024**
Actif géré : **4 883,46 (millions EUR)**
Code ISIN : **LU1162503061**
Code Bloomberg : **(C) AIEA3EC LX**
(D) AEEA3ED LX
Indice de référence :
MSCI Emerging Markets NR Close

Objectif d'investissement

L'objectif de ce Compartiment est de répliquer la performance de l'Indice MSCI Emerging Markets Index (l'« Indice ») et de minimiser l'écart de suivi entre la valeur nette des actifs 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 %.

Indicateur de risque *(Source : Fund Admin)*

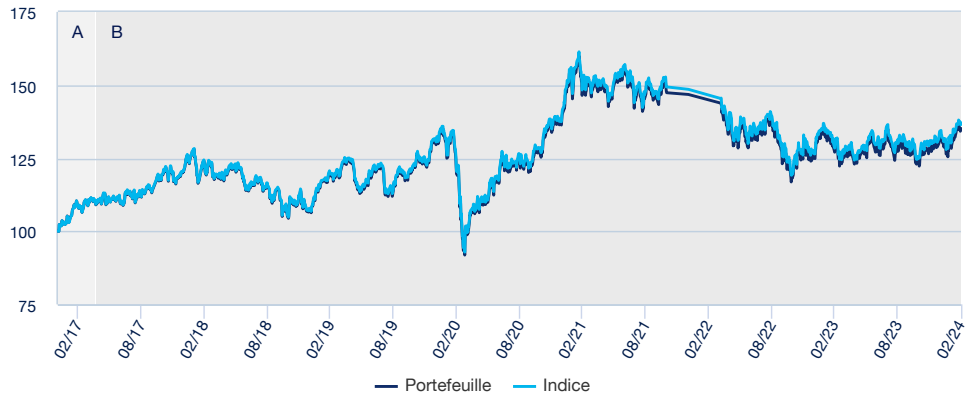
1	2	3	**4**	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

⚠ L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 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 (VL) * (Source : Fund Admin)



A : Simulation effectuée sur la base des performances réalisées entre le 13 décembre 2013 et le 19 avril 2017 par le Compartiment luxembourgeois « INDEX EQUITY EMERGING MARKETS » de la SICAV « AMUNDI FUNDS » gérée par Amundi Asset Management et absorbée par AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS le 20 avril 2017.
B : Performance du Compartiment depuis la date de son lancement

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 29/12/2023	1 mois 31/01/2024	3 mois 30/11/2023	1 an 28/02/2023	3 ans 26/02/2021	5 ans 27/02/2019	Depuis le 05/03/2015
Portefeuille	2,96%	5,14%	5,58%	6,37%	-7,74%	13,53%	29,00%
Indice	1,97%	5,15%	4,66%	6,56%	-7,72%	14,40%	32,55%
Ecart	0,99%	-0,01%	0,93%	-0,19%	-0,01%	-0,87%	-3,56%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	4,94%	-14,80%	4,66%	8,24%	20,65%	-10,75%	20,32%	13,45%	-	-
Indice	6,11%	-14,85%	4,86%	8,54%	21,03%	-10,58%	20,59%	14,51%	-	-
Ecart	-1,17%	0,05%	-0,20%	-0,30%	-0,38%	-0,17%	-0,27%	-1,07%	-	-

** 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 impactées 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" © : **3 étoiles**
Catégorie Morningstar © :
GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY
Date de notation : **31/01/2024**
Nombre de fonds de la catégorie : **2912**

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **SICAV**
Date de création de la classe : **29/06/2016**
Eligibilité : **-**
Eligible PEA : **Non**
Affectation des sommes distribuables :
(C) Capitalisation
(D) Distribution
Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s)
Limite de réception des ordres :
Ordres reçus chaque jour J avant 14:00
Frais d'entrée (maximum) : **4,50%**
Frais courants : **0,15% (prélevés)**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**
Commission de surperformance : **Non**

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	12,50%	13,64%	16,20%
Volatilité de l'indice	11,85%	13,87%	16,15%

* 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.

AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS - A3E

REPORTING
Communication Publicitaire
29/02/2024

ACTION ■

Rencontrez l'équipe



Lionel Brafman
Responsable Gestion Indicielle & Multistratégie



David Heard
Gérant de portefeuille principal



Marie-Charlotte Lebigue
Gérant suppléant

Commentaire de gestion

Les chiffres économiques publiés en février sont restés, dans l'ensemble, bons aux Etats-Unis et médiocres en Europe. Les grandes banques centrales occidentales ont réitéré qu'elles baisseraient probablement leurs taux au cours des prochains mois, mais peut-être un peu plus tardivement qu'attendu par les marchés.
Dans les économies émergentes, une légère amélioration a été observée. Le momentum de croissance continue de s'améliorer doucement alors que le desserrement monétaire se poursuit voire accélère. Alors que la Chine connaît des pressions déflationnistes, la PBoC a réduit le taux préférentiel des prêts à 5 ans (LPR) de 25 pb, soit plus que prévu (15 pb). Cependant, elle a maintenu le LPR à 1 an inchangé à 3,45 % alors que le marché prévoyait une baisse de 10 pb. Dans les autres pays, notamment en Amérique Latine et en Europe Centrale, l'inflation continue de baisser et les positions extérieures se sont améliorées, permettant à de nombreuse banques centrales de baisser leur taux (Brésil, Colombie, Pérou) et même d'augmenter l'ampleur des baisses (Chili, République Tchèque, Hongrie). D'autres banques centrales (Mexique, Roumanie, Afrique du Sud) devraient se joindre au mouvement. Leur communication demeure toutefois prudente. En effet, les risques inflationnistes ne sont pas négligeables en raison des tensions en mer Rouge, mais aussi des pressions sur les devises émergentes du fait du changement des anticipations des marchés concernant la Federal Reserve.

Au cours du mois janvier, l'indice MSCI World a progressé de 4.63% (en EUR, dividendes net réinvestis) et la MSCI Emerging Markets de 5,15%. Ce dernier a été porté par la zone Asie (+6,25), quand la zone Europe + Moyen-Orient délivrait 2,23% suivie par l'Amérique latine (+0,21%).

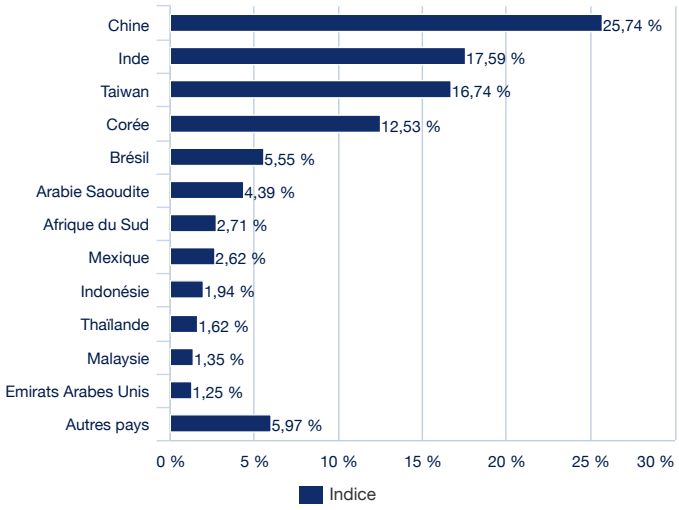
Sur le mois de janvier, la performance nette du portefeuille s'est établie à +5,14%.

Données de l'indice (Source : Amundi)

Description de l'indice

L'Indice est un Indice de rendement net total : les dividendes nets d'impôts et taxes versés par les composantes indicielles sont inclus dans le rendement de l'Indice.L'Indice MSCI Emerging Markets est un indice d'actions représentatif des marchés de moyenne à grande capitalisation à travers 23 pays émergents.

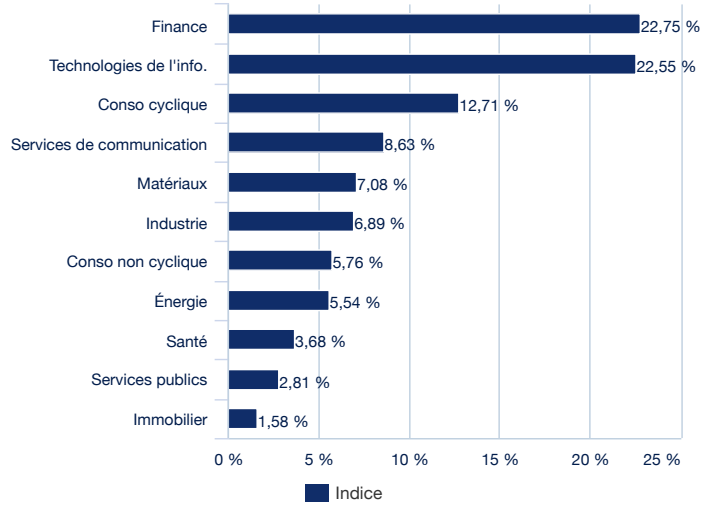
Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

	% d'actifs (indice)
CHINA CONSTRUCT BANK	0,85%
SK HYNIX INC	0,92%
ICICI BANK LTD	0,93%
INFOSYS LTD	0,95%
PDD HOLDINGS INC	1,06%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,52%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,19%
TENCENT HOLDINGS LTD	3,35%
SAMSUNG ELECTRONICS	3,73%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	7,74%
Total	**23,24%**

Secteurs de l'indice (source : Amundi)



Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital de 1 143 615 555 €
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF N° GP 04000036
Siège social : 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Paris – France 437 574 452 RCS Paris

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.