

# AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS - A3E

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/10/2022

ACTION ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 114,33 ( EUR )  
(D) 99,87 ( EUR )

Date de VL et d'actif géré : 31/10/2022

Actif géré : 3 873,58 ( millions EUR )

Code ISIN : LU1162503061

Code Bloomberg : (C) AIEA3EC LX  
(D) AEEA3ED LX

Indice de référence :

MSCI Emerging Markets NR Close

## Objectif d'investissement

Cet ETF a pour objectif de répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Emerging Markets à la hausse comme à la baisse.

## 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 calculées 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 (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	31/12/2021	30/09/2022	29/07/2022	29/10/2021	31/10/2019	31/10/2017	05/03/2015
<b>Portefeuille</b>	-18,75%	-3,93%	-11,39%	-19,07%	-2,04%	-0,18%	13,86%
<b>Indice</b>	-18,79%	-3,96%	-11,39%	-19,24%	-1,42%	0,73%	16,84%
<b>Ecart</b>	0,05%	0,02%	-0,01%	0,17%	-0,61%	-0,91%	-2,99%

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Portefeuille</b>	4,66%	8,24%	20,65%	-10,75%	20,32%	13,45%	-	-	-	-
<b>Indice</b>	4,86%	8,54%	21,03%	-10,58%	20,59%	14,51%	-	-	-	-
<b>Ecart</b>	-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" © : 4 étoiles

Catégorie Morningstar © :

GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY

Date de notation : 31/08/2022

Nombre de fonds de la catégorie : 2595

### Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique : SICAV

Date de création du compartiment/OPC : 29/06/2016

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) / 1 millième part(s)/action(s)

Frais d'entrée (maximum) : 4,50%

Frais courants : 0,15% ( prélevés 30/09/2021 )

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
<b>Volatilité du portefeuille</b>	14,40%	18,03%	16,61%
<b>Volatilité de l'indice</b>	15,72%	18,14%	16,66%

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.

## ACTION

## Rencontrez l'équipe

**Lionel Brafman**

Responsable Gestion Indicielle &amp; Multistratégie

**David Heard**

Gérant de portefeuille principal

**Marie-Charlotte Lebigue**

Gérant suppléant

## Commentaire de gestion

L'économie mondiale continue de décélérer dans un contexte de forte inflation et de hausse des taux d'intérêt, auxquels s'ajoutent les difficultés spécifiques de la Chine. Le mois d'octobre a été marqué, notamment, par une forte hausse des taux directeurs de la BCE et par un épisode de tensions financières et politiques au Royaume-Uni. Sur les marchés, durant le même mois, les rendements obligataires ont connu un début de stabilisation à des niveaux élevés, tandis que les indices d'actions ont réalisé, en majorité, des performances positives.

Après une bonne résistance de la croissance économique des pays émergents jusqu'à récemment, une décélération est à présent observée dans un contexte de durcissement des conditions financières et de ralentissement de la demande mondiale. Le prix du pétrole est resté élevé en raison des annonces de réduction de production de l'OPEP+, mais les cours des autres matières premières se sont détendus. Bien que toujours élevée, l'inflation commence à se stabiliser, voire à ralentir, dans plusieurs pays émergents. L'orientation générale des politiques monétaires reste cependant, comme prévu, au resserrement. Toutefois, certaines banques centrales, montrant des signes de préoccupation au sujet de la croissance, ont mis en pause ou ralenti leurs hausses de taux. A l'inverse des autres, seule la banque centrale du Brésil s'est abstenue pour la deuxième fois consécutive en octobre, tirant parti du reflux persistant de l'inflation depuis mai.

Alors que les actions des pays développés ont profité en octobre de publications de résultats trimestriels globalement rassurantes avec une progression du MSCI World à +6,24%, les marchés émergents ont sous-performé et clôturé le mois en territoire négatif avec -3,96% (dividendes réinvestis, en EUR). L'Asie (et notamment la Chine) est la principale contributrice à cette baisse avec -6,69%, quand les marchés d'Amérique Latine se comportent beaucoup mieux et réalisent +8,70%.

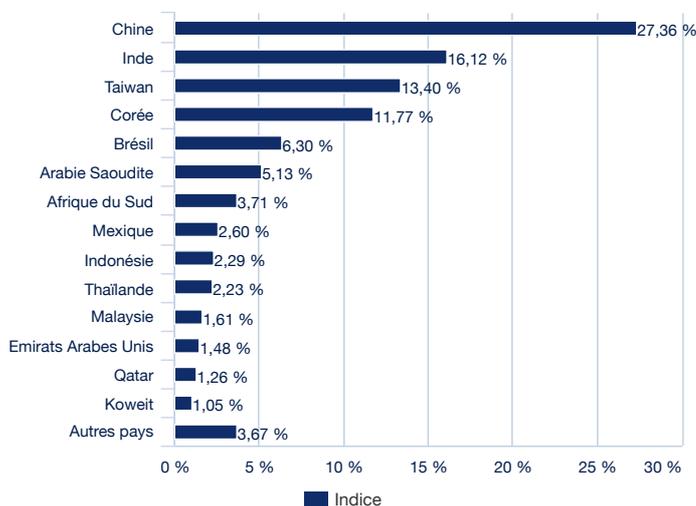
Sur le mois d'octobre, la performance nette du portefeuille s'est établie à -3,94%, affichant une sur-performance de 2 bp par rapport à son indice de référence.

## 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.

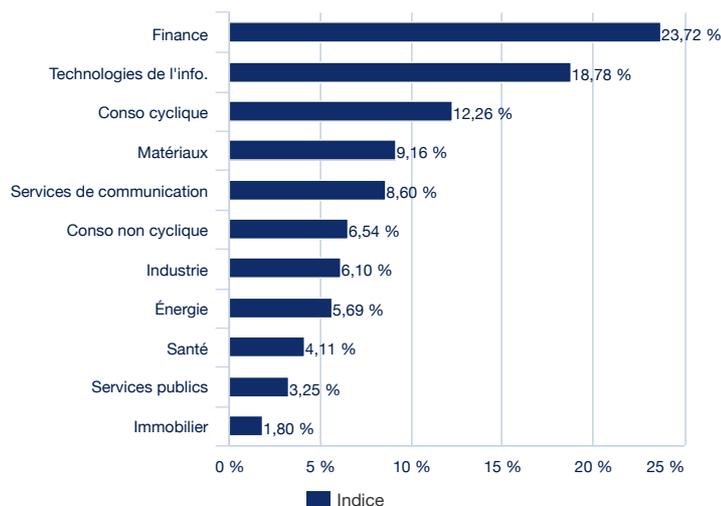
## Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



## Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

Titre	% d'actifs (indice)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	5,25%
SAMSUNG ELECTRONICS	3,47%
TENCENT HOLDINGS LTD	2,88%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,16%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,68%
MEITUAN-CLASS B	1,23%
INFOSYS LTD	1,11%
ICICI BANK LTD	1,02%
CHINA CONSTRUCT BANK	0,97%
VALE	0,91%
<b>Total</b>	<b>20,69%</b>

## Secteurs de l'indice (source : Amundi)



ACTION ■

**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.