

AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI - AE

REPORTING

Communication
Publicitaire

28/02/2023

OBLIGATAIRE ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 100,96 (EUR)
(D) 88,90 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 28/02/2023

Actif géré : 3 520,30 (millions EUR)

Code ISIN : LU1050469367

Code Bloomberg : (C) ABEUAEC LX
(D) ABECAED LX

Indice de référence :

100% BLOOMBERG MSCI EURO CORPORATE ESG
SUSTAINABILITY SRI

Eligibilité : -

Objectif d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de répliquer la performance de l'Indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate ESG Sustainability SRI et de minimiser l'écart de suivi entre la valeur liquidative 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 %.

L'Indice est un Indice coupons réinvestis : les coupons versés par les titres de créance composant l'indice sont inclus dans le rendement de l'Indice.

L'Indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate ESG Sustainability SRI est un indice obligataire représentatif des obligations d'entreprises à taux fixe de qualité « investment grade » libellées en euro qui suit les règles de l'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate (l'« Indice cadre ») et applique des critères sectoriels et ESG supplémentaires pour la sélection de titres.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque plus faible

Risque plus élevé

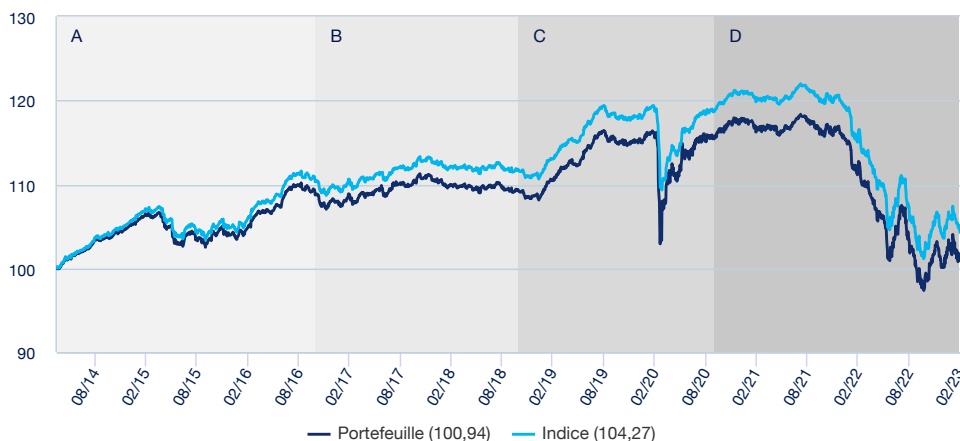


L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant plus de 4 ans. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

« 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 (base 100) * (Source : Fund Admin)



A : Simulation effectuée sur la base des performances réalisées entre le 14 avril 2014 et le 30 octobre 2016 par le Compartiment luxembourgeois « INDEX BOND EURO CORPORATE » de la SICAV « AMUNDI FUNDS » gérée par Amundi Asset Management et absorbée par AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE le 31 octobre 2016.

B : Jusqu'à la fin de cette période, l'indicateur de référence du Compartiment été l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index

C : Jusqu'à la fin de cette période, l'indicateur de référence du Compartiment a été l'Indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI.

D : Depuis le début de cette période, l'indicateur de référence du compartiment est Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate ESG Sustainability SRI

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 30/12/2022	1 mois 31/01/2023	3 mois 30/11/2022	1 an 28/02/2022	3 ans 28/02/2020	5 ans 28/02/2018	Depuis le 14/04/2014
Portefeuille	0,81%	-1,54%	-0,98%	-9,36%	-12,63%	-8,23%	0,94%
Indice	0,66%	-1,50%	-1,07%	-9,53%	-12,16%	-7,04%	4,27%
Ecart	0,15%	-0,04%	0,09%	0,18%	-0,47%	-1,18%	-3,32%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille	-13,48%	-1,39%	2,12%	5,80%	-1,58%	1,91%	4,14%	-0,98%	-	-
Indice	-13,48%	-0,99%	2,62%	6,02%	-1,21%	2,30%	4,85%	-0,56%	-	-
Ecart	-0,01%	-0,40%	-0,50%	-0,22%	-0,36%	-0,39%	-0,71%	-0,42%	-	-

Notation Morningstar ©

Notation Morningstar "Overall" © : 3 étoiles
Catégorie Morningstar © : EUR CORPORATE BOND
Date de notation : 31/01/2023
Nombre de fonds de la catégorie : 1266

Indicateurs de risque (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	7,76%	6,98%	5,53%
Volatilité de l'indice	6,85%	5,52%	4,43%
Tracking Error ex-post	2,38%	2,95%	2,30%
Ratio de Sharpe	-1,18	-0,58	-0,24
Ratio d'information	0,09	-0,06	-0,11

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

Indicateurs du portefeuille (Source : Fund Admin)

	Portefeuille
Sensibilité ¹	4,34
Notation Moyenne ²	BBB+
Taux de rendement	4,25%

¹ La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence

² Basée sur les obligations et les CDS mais tout autre dérivé exclu.

Nombre de valeurs du portefeuille : 2662

OBLIGATAIRE

* 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 garanties 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.



Commentaire de gestion

Les marchés du crédit ont souffert en Février en raison de la volatilité des taux, mais la solidité des fondamentaux et l'amélioration des perspectives de croissance ont supporté les niveaux de rendement.

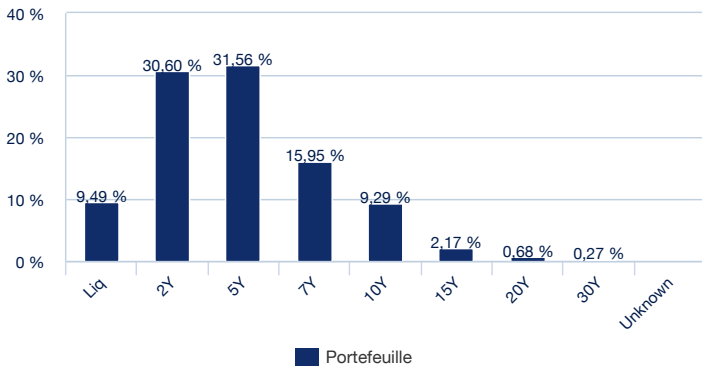
Les indices PMI de la zone euro et des Etats Unis se sont établis au-dessus de 50, principalement dû au secteur des services, supportant ainsi les perspectives d'amélioration de la croissance économique. Cependant, l'indice MOVE, mesurant la volatilité des taux a augmenté, de 99 à 153, au-dessus de son niveau d'avant l'invasion de la Russie en Ukraine. Les principales raisons de cette hausse sont à la fois les publications d'inflation et des anticipations de discours des banquiers centraux. En effet, l'inflation aux Etats Unis s'est établi à 6.4%, supérieur aux attentes, mais en légère amélioration par rapport au mois précédent à 6.5%. En amont de ces publications, les différentes banques centrales avaient augmenté les taux, à la hauteur des anticipations, + 25 points de base pour la FED et + 50 points de base pour la BCE. Les discours tenus respectivement par ces dernières étaient rassurants, laissant penser à un ralentissement du rythme de la hausse des taux, conforté en Europe par une décroissance de l'inflation en janvier, 8.6% contre 9.2% en décembre. Néanmoins, la vigueur économique et les récentes publications d'inflation supérieures aux anticipations en France et en Espagne, inquiètent à nouveau les marchés sur les perspectives de hausses de taux lors des prochaines allocations des banques centrales attendues courant Mars. Dans ce contexte, le rendement du Bund 10 ans et du bon du Trésor américain à 10 ans a augmenté de 37 et 42 points de base, respectivement.

Dans ce contexte, le marché Euro IG a affiché un rendement total de -1,44% en février. Si la hausse des taux a chahuté le marché, les spreads de crédits sont restés stables, aux alentours de 150, ce qui a permis de conserver un rendement excédentaire de + 36 points de base par rapport aux bons du Trésor de durée équivalente. Au sein de l'univers crédit, les actifs à haut bêta ont majoritairement surperformé les crédits plus sûrs, le marché Euro High Yield a affiché un rendement total nul et un rendement excédentaire de +123 points de base par rapport aux bons du Trésor de durée équivalente. Quant aux obligations hybrides d'entreprise ont affiché un rendement total de -1.13% et un rendement excédentaire de +64 points de base par rapport aux bons du Trésor de durée équivalente. Pour finir les obligations bancaires AT1, ont affiché la pire performance, avec un rendement total de -2%. Sur le plan sectoriel, l'immobilier et l'énergie ont été les plus performants, les produits pharmaceutiques et l'alimentation étant à la traîne du reste du marché.

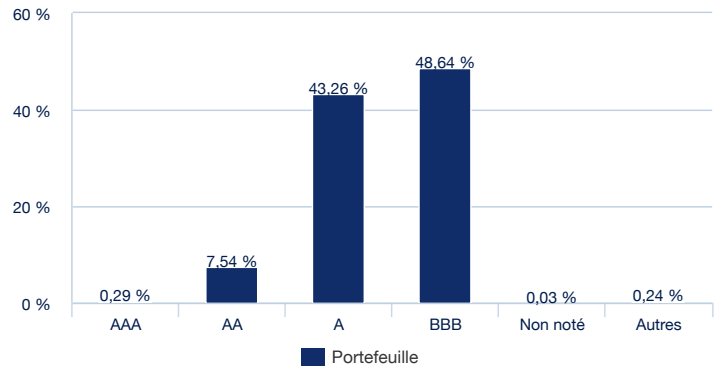
Ce portefeuille est géré de manière indicielle par rapport à l'indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Sustainability. Nous réduisons au maximum l'exposition relative en sensibilité entre le portefeuille et son indice, en investissant via une méthode d'échantillonnage qui minimise le risque. Des différences de performance entre l'indice et le portefeuille peuvent être due au swing price.

Répartition du portefeuille (Source : Amundi)

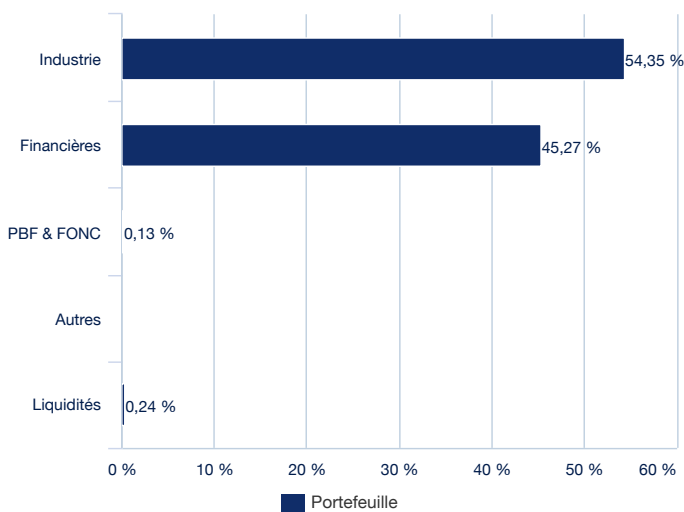
Par maturité (source : Amundi)



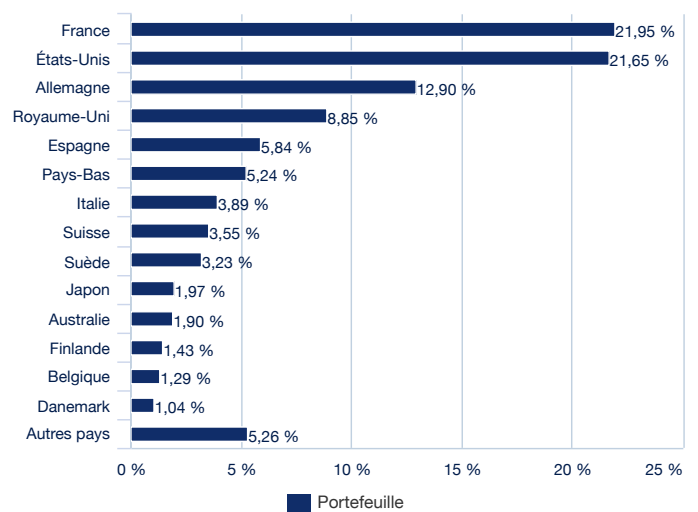
Par notation (source : Amundi)



Par type d'émetteur (source : Amundi)



Par pays (source : Amundi)



OBLIGATAIRE ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	SICAV
Droit applicable	de droit Luxembourgeois
Société de gestion	Amundi Luxembourg SA
Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Date de création de la classe	29/06/2016
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	Non applicable
Affectation des sommes distribuables	(C) Capitalisation (D) Distribution
Code ISIN	(C) LU1050469367 (D) LU1050469441
Code Bloomberg	ABEUAECLX
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 millième part(s)/action(s) / 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)	4,50%
Frais Gestion Financière Direct	0,20% TTC
Commission de surperformance	Non
Commission de surperformance (% par an)	-
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	0,35% (prélevés) - 30/09/2022
Durée minimum d'investissement recommandée	4 ans
Historique de l'indice de référence	01/10/2020: 100.00% BLOOMBERG MSCI EURO CORPORATE ESG SUSTAINABILITY SRI 29/10/2018: 100.00% BLOOMBERG MSCI EURO CORPORATE SRI INDEX 14/04/2014: 100.00% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE (E)
Norme européenne	OPCVM
Cours connu/inconnu	Cours inconnu
Date de valeur rachat	J+2
Date de valeur souscription	J+2
Particularité	Non
Société de gestion déléguée	Amundi Asset Management

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.