

# AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI - AE

SYNTHESE DE  
GESTION

31/08/2021

OBLIGATAIRE ■

## Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 117,66 ( EUR )  
(D) 105,77 ( EUR )

Date de VL et d'actif géré : 31/08/2021

Actif géré : 2 187,00 ( 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.

## Profil de risque et de rendement (SRRI)



➤ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

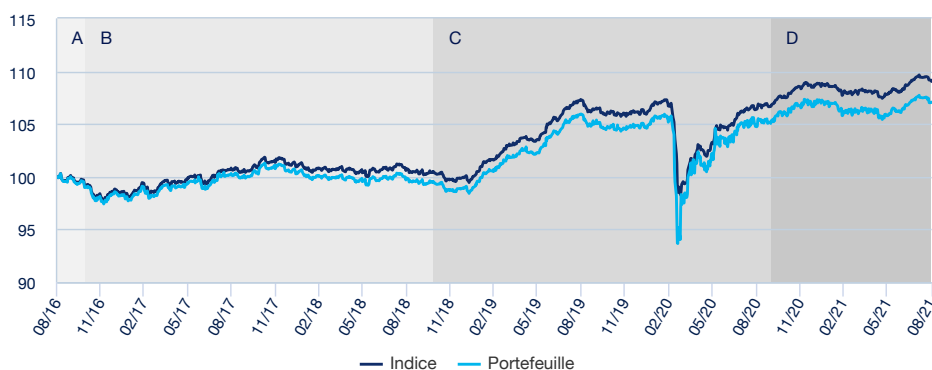
➤ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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

### Evolution de la performance (VL) \*



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 était l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index

C : Jusqu'à la fin de cette période, l'indicateur de référence du Compartiment était 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 \*

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2020	30/07/2021	31/05/2021	31/08/2020	31/08/2018	31/08/2016	14/04/2014
<b>Portefeuille</b>	0,23%	-0,42%	1,22%	2,23%	7,23%	7,08%	17,64%
<b>Indice</b>	0,32%	-0,39%	1,13%	2,47%	8,21%	9,02%	21,30%
<b>Ecart</b>	-0,09%	-0,03%	0,10%	-0,23%	-0,98%	-1,95%	-3,65%

### Performances calendaires \*

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Portefeuille</b>	2,12%	5,80%	-1,58%	1,91%	4,14%	-0,98%	-	-	-	-
<b>Indice</b>	2,62%	6,02%	-1,21%	2,30%	4,85%	-0,56%	-	-	-	-
<b>Ecart</b>	-0,50%	-0,22%	-0,36%	-0,39%	-0,71%	-0,42%	-	-	-	-

\* 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.

### Notation Morningstar ©

Notation Morningstar "Overall" © : 3 étoiles  
Catégorie Morningstar © : EUR CORPORATE BOND  
Date de notation : 31/07/2021  
Nombre de fonds de la catégorie : 1111

### Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	2,05%	5,24%	4,25%
<b>Volatilité de l'indice</b>	1,54%	3,76%	3,16%
<b>Tracking Error ex-post</b>	1,22%	2,60%	2,02%
<b>Ratio de Sharpe</b>	1,29	0,53	0,41
<b>Ratio d'information</b>	-0,36	-0,15	-0,20

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

	Portefeuille
<b>Sensibilité <sup>1</sup></b>	5,12
<b>Notation Moyenne <sup>2</sup></b>	BBB+
<b>Taux de rendement</b>	0,13%

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

<sup>2</sup> Basée sur les obligations et les CDS mais tout autre dérivé exclu.

Nombre de valeurs du portefeuille : 2133

OBLIGATAIRE



**Stéphanie Pless**  
Responsable Gestion Indicielle  
Obligataire



**Laurent Caudamine**  
Gérant de portefeuille principal



**Fadil Hannane**  
Gérant suppléant

Commentaire de gestion

En août, les marchés du crédit ont été remarquablement stables malgré la nervosité suscitée par les intentions de la Fed en matière de sortie des politiques d'achats obligataires, qui a déclenché un important mouvement de vente d'obligations d'Etats poussant les rendements souverains à la hausse. Les spreads de crédit ont évolué dans une fourchette très étroite, confirmant la résilience dont ils ont fait preuve tout au long de 2021. Le discours dovish du président de la Fed Powell à Jackson Hole à la fin du mois a encore alimenté le ton positif dont bénéficient les marchés du crédit depuis quelques mois. Ceci, ainsi que le regain de confiance concernant la reprise de la croissance économique - en particulier en Europe - a été positif pour le crédit et la recherche de rendement.

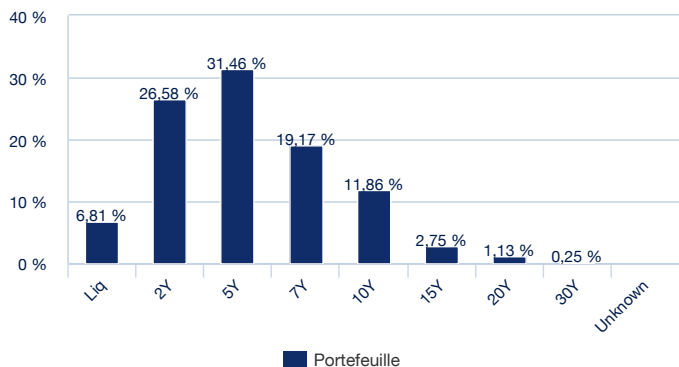
Le marché primaire a connu un mois d'août étonnamment fort, avec 25,8 milliards d'euros de nouvelles émissions, des niveaux sains qui n'ont pas suffi à satisfaire la forte demande de crédit.

Dans ce contexte, Euro IG a produit un rendement total de -0,41 % (+0,00 % de performance relative contre les bons du trésor à durée équivalente), principalement en raison de l'envolée des rendements souverains : le rendement du Bund à 5 ans a augmenté de 6 points de base en août. Les spreads de crédit sont restés imperméables au bruit sur la sortie progressive des politiques ultra-accommodantes des banques centrales et ont évolué dans une fourchette très étroite, pour finir à 84 points de base. Au sein du crédit, les hybrides et le haut rendement ont surperformé les segments plus sûrs du crédit (European High Yield +0,37%, Bank AT1 +0,51%, corporate hybrides +0,07%), bénéficiant de la dynamique de croissance positive dans la zone euro et d'une moindre sensibilité aux taux. En termes de secteurs, les financières (-0,29%) ont légèrement surperformé les non-financières (-0,50%). Il n'y a pas eu de vainqueur incontesté, même si les valeurs cycliques, au premier rang desquelles figurent la restauration et l'hôtellerie, ont fait mieux que les valeurs non cycliques, en raison de la réouverture des économies. Les spreads de crédit sont restés inchangés sur l'ensemble de la courbe, bien que la hausse des rendements à long terme ait été quelque peu préjudiciable aux crédits à plus longue échéance.

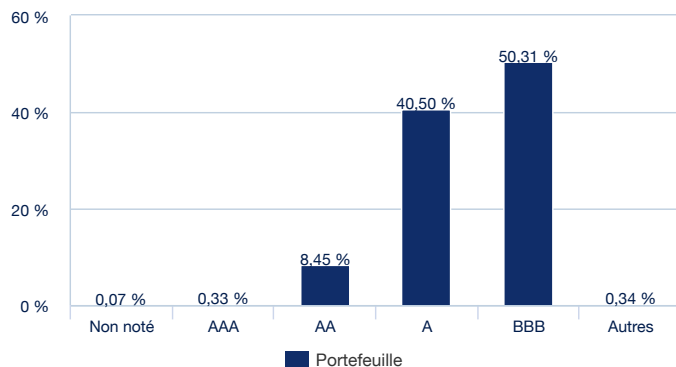
Ce portefeuille est géré de manière indicielle par rapport à l'indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Sustainability. Nous réduisons au maximum l'exposition relative en sensibilité entre le portefeuille et son indice, en investissant via une méthode d'échantillonnage qui minimise le risque.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

Répartition du portefeuille

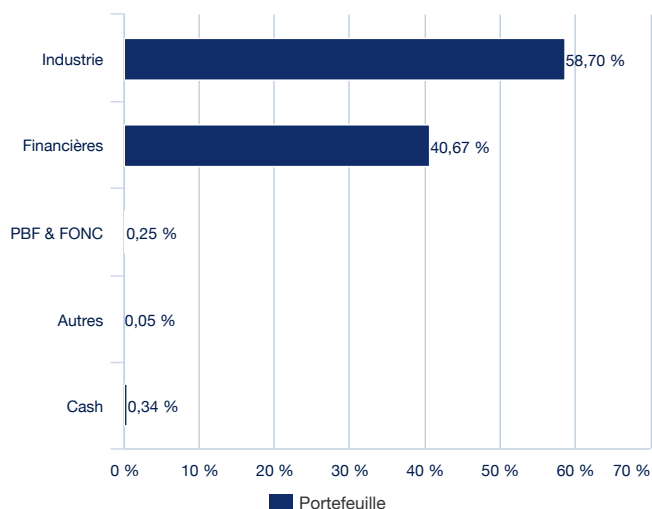
Par maturité (source : Amundi)



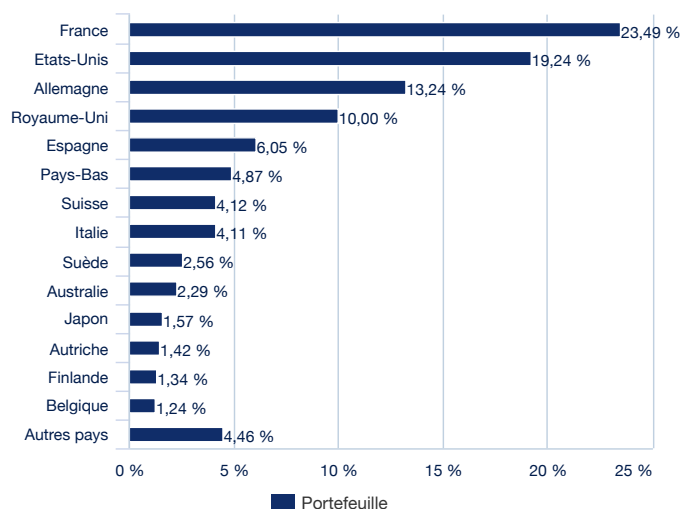
Par notation (source : Amundi)



Par type d'émetteur (source : Amundi)



Par pays (source : Amundi)



## OBLIGATAIRE ■

## Caractéristiques principales

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) - 30/09/2020
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 sous la mention SYNTHESE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.