

AMUNDI IMPACT SOCIAL BOND - P

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/05/2026

OBLIGATAIRE ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **96,18 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **29/05/2026**
 Actif géré : **594,85 (millions EUR)**
 Code ISIN : **FR0013531266**
 Indice de référence :
100% ICE BOFA SOCIAL BOND INDEX EUR HEDGED
 Notation Morningstar "Overall" © : **4**
 Catégorie Morningstar © :
EAA FUND GLOBAL DIVERSIFIED BOND - EUR HEDGED
 Nombre de fonds de la catégorie : **588**
 Date de notation : **31/05/2026**

Objectif d'investissement

En souscrivant à AMUNDI IMPACT SOCIAL BOND, vous investissez principalement dans des obligations internationales libellées en toutes devises. L'objectif de gestion du fonds consiste à sur-performer l'indice ICE BOFA SOCIAL BOND INDEX EUR HEDGED (code Bloomberg : SOCI_H) sur la durée de placement recommandée de 3 ans en sélectionnant essentiellement des obligations sociales dites "social bonds" qui financent des projets ayant un impact positif sur la société.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 3 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 (base 100) * (Source : Fund Admin)



A : Benchmark du fonds : ICE BOFA SOCIAL BOND INDEX EUR HEDGED depuis le 31 octobre 2023.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	31/12/2025	30/04/2026	27/02/2026	30/05/2025	31/05/2023	31/05/2021	-	27/11/2020
Portefeuille	-0,15%	0,81%	-1,41%	0,58%	8,91%	-2,55%	-	-3,82%
Indice	0,62%	0,66%	-0,99%	1,44%	-	-	-	-
Ecart	-0,77%	0,14%	-0,42%	-0,86%	-	-	-	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021
Portefeuille	1,89%	1,72%	6,69%	-10,54%	-2,36%
Indice	2,11%	2,01%	-	-	-
Ecart	-0,22%	-0,29%	-	-	-

* 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.

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille
Sensibilité Taux ¹	4,74
Notation moyenne	A-
Taux de rendement	3,36%
SPS ³	2,83
Spread moyen ²	53
Nombre de lignes	186

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

² Spread : différence de rendement entre une obligation et son emprunt d'Etat de référence (Allemagne dans le cas de la zone Euro)

³ SPS: Sensibilité Pondérée par le Spread

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	2,66%	3,36%	3,23%
Volatilité de l'indice	2,30%	-	-
Tracking Error ex-post	0,61%	-	-
Ratio d'information	-1,41	-	-
Ratio de sharpe	-0,53	-0,03	-0,76
Beta	1,14	-	-

* 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.

OBLIGATAIRE ■

**Jennifer Goeytes**
Gérant de portefeuille**Alban de Fay**
Gérant de portefeuille**Commentaire de gestion**

Le mois de mai a vu le prix du pétrole se rapprocher de 90 dollars le baril, en lien avec l'espoir d'un accord. Du point de vue macro, les indicateurs économiques témoignent des premiers effets de la hausse des prix des matières premières. Ainsi, en Zone euro, l'inflation est ressortie à +3.0% en avril, après +2.6% en mars, principalement sous l'effet de l'énergie. Et les indicateurs économiques avancés, les enquêtes PMI, pointent vers un ralentissement de l'activité... qui, conjugué aux espoirs d'un accord au Moyen-Orient, ont poussé les taux européens à la baisse.

Aux États-Unis, le marché de l'emploi continue de se redresser avec 115 000 créations d'emplois en avril, ainsi qu'une révision à la hausse des créations d'emplois en mars à 185 000, accompagnées d'un taux de chômage stable à 4.3 % par rapport au mois dernier. Les risques qui entourent la dynamique de l'emploi se réduisent et pourraient désormais être relégués au second plan par rapport à ceux liés à l'inflation. Si l'activité tient toujours, avec un marché du travail résilient, l'inflation a en revanche atteint +3.8% en avril, après +3.3% le mois précédent, poussant les intervenants de marché à réviser à la hausse leurs anticipations de taux monétaires. Ainsi, selon les marchés, la FED pourrait devoir appliquer une politique monétaire plus restrictive d'ici la fin de l'année.

Dans ce contexte, les taux ont évolué de façon opposée des deux côtés de l'Atlantique : l'anticipation d'une politique monétaire moins accommodante aux États-Unis a poussé les taux à la hausse. Le taux 2 ans américain grimpe de 13 pb, à 4.00%, le 10 ans de 7 pb, à 4.44%, et le 30 ans est inchangé à 4.97%, entraînant un mouvement d'aplatissement de 6 pb sur le 2/10 ans. En Zone euro, et même si la BCE va très probablement monter les taux de 25 pb en juin, l'espoir d'un accord qui diminuerait la pression sur les prix du pétrole a poussé les taux à la baisse : le taux 2 ans allemand baisse de 11 pb, à 2.53%, le 10 ans de 10 pb, à 2.94%, et le 30 ans de 5 pb à 3.50%, dans un mouvement de pentification de 5 pb sur le 10/30 ans.

Dans ces marchés, où les espoirs d'un accord ont porté les actifs risqués, les primes de risques des pays européens se sont resserrées, la prime de risque du Portugal se resserant de 5 pb à 35 pb contre la référence allemande, celle de l'Espagne également de 5 pb à 41 pb. L'Italie surperforme, avec une prime en baisse de 11 pb, à 71 pb. La période de rattrapage de la France semble terminée, avec une prime en baisse de 4 pb à 61 pb.

Les Agences & Supra de la zone Euro et les obligations sécurisées affichent toutes deux une prime de risque moyenne en baisse de 3 pb contre Allemagne. Le Crédit s'est bien comporté, porté par une saison des résultats encourageante des deux côtés de l'Atlantique et des effets techniques toujours solides. La prime de risque moyenne se resserre de 3 pb (à 79 pb), et cristallise une surperformance mensuelle de +0.25% par rapport aux emprunts d'État de même échéance, pour une surperformance cumulée sur l'année de +0.50%. Les Financières gagnent 3 pb, contre 2 pb pour les Corporates.

En mai, les émissions sociales et durables ont atteint respectivement €7 mds et €25 mds toutes devises confondues. Le volume important enregistré sur les émissions durables provient principalement du marché en dollar (total de \$16 mds), et de deux émetteurs, pour \$6 mds, de la Banque Internationale pour la Reconstruction et le Développement, et pour \$4 mds (auxquels s'ajoutent €3 mds) de l'agence nationale allemande KfW.

Les émissions se rapportent en quasi-totalité aux Agences. Crédit Agricole a été le seul émetteur privé à émettre une obligation sociale, et deux émetteurs souverains ont également émis : l'Égypte (usd), et l'Indonésie (eur).

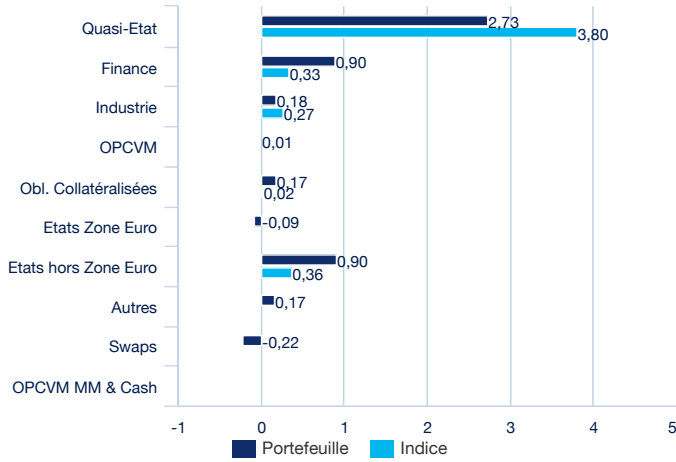
Amundi Impact Social Bond enregistre une performance nette positive, supérieure à l'indice de référence, en mai.

Le positionnement du fonds à la pentification de la courbe allemande, avec une préférence pour les taux euro au détriment des taux US, a permis au fonds de réduire la sous-performance enregistrée depuis le début de l'année, au même titre que le sentiment de marché positif, entraînant globalement la poursuite du resserrement des primes de risque (crédit, souverains). Les espoirs d'accord entre les États-Unis et l'Iran ont redonné de l'air aux marchés qui restent résolument optimistes, malgré une accumulation d'informations contradictoires, ne menant à aucune amélioration concrète de la situation. Si les politiques monétaires des principales Banques Centrales s'affichent comme plus restrictives à court/moyen terme, il nous semble que l'impact sur la croissance à plus long terme de ce nouveau contexte reste encore sous-évalué.

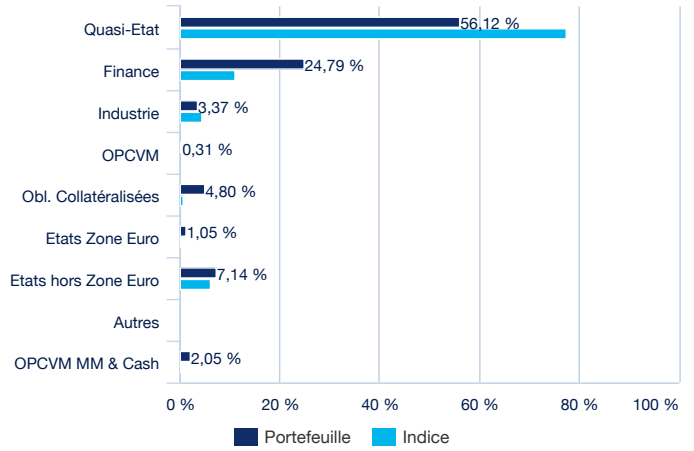
OBLIGATAIRE ■

Répartition par secteur (Source : Amundi)

Sensibilité taux (Source : Amundi)

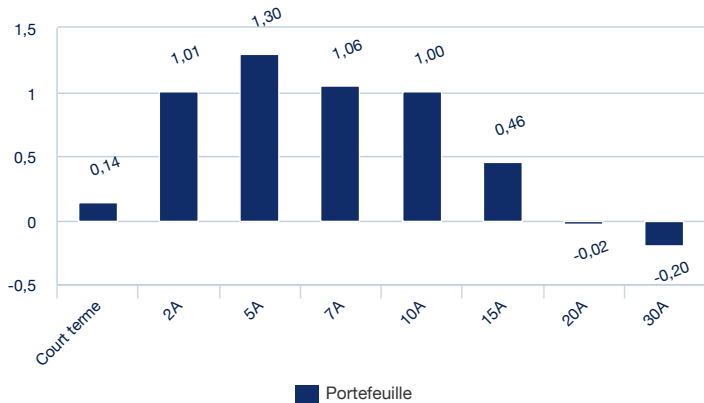


En pourcentage d'actif (Source : Amundi)

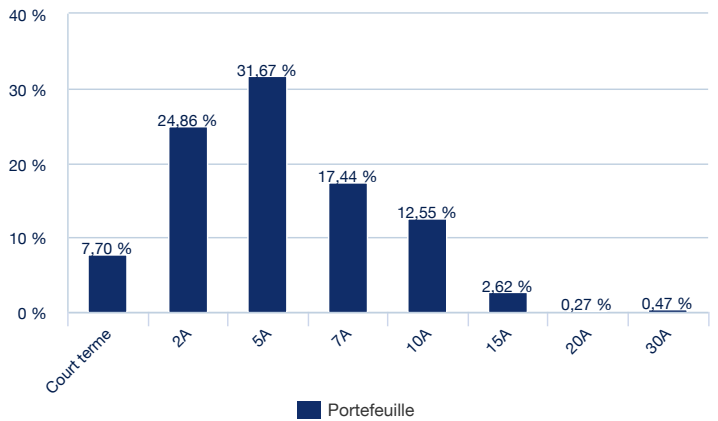


Répartition par maturité (Source : Amundi)

Sensibilité taux (Source : Amundi)



En pourcentage d'actif (Source : Amundi) *

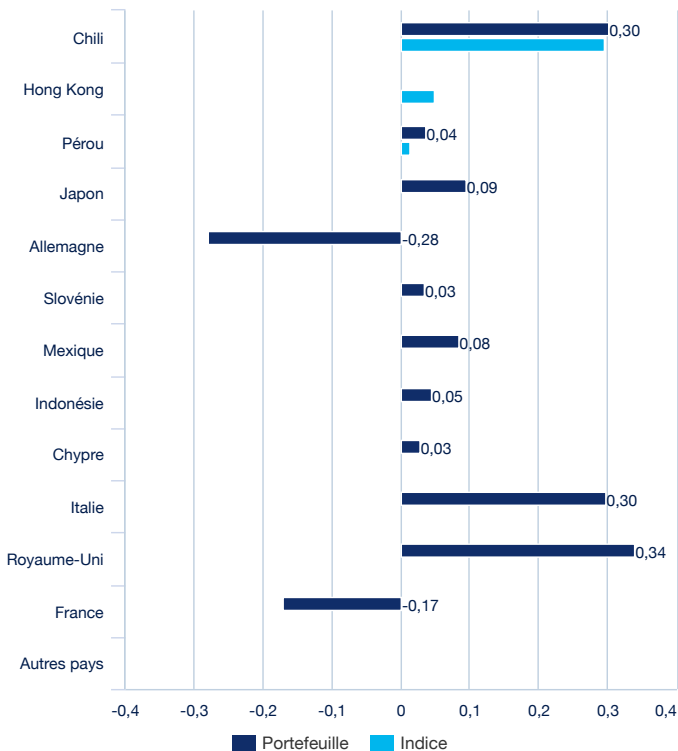


* Le total peut être différent de 100%, car le cash différé est exclu

OBLIGATAIRE ■

Répartition par pays (Source : Amundi)

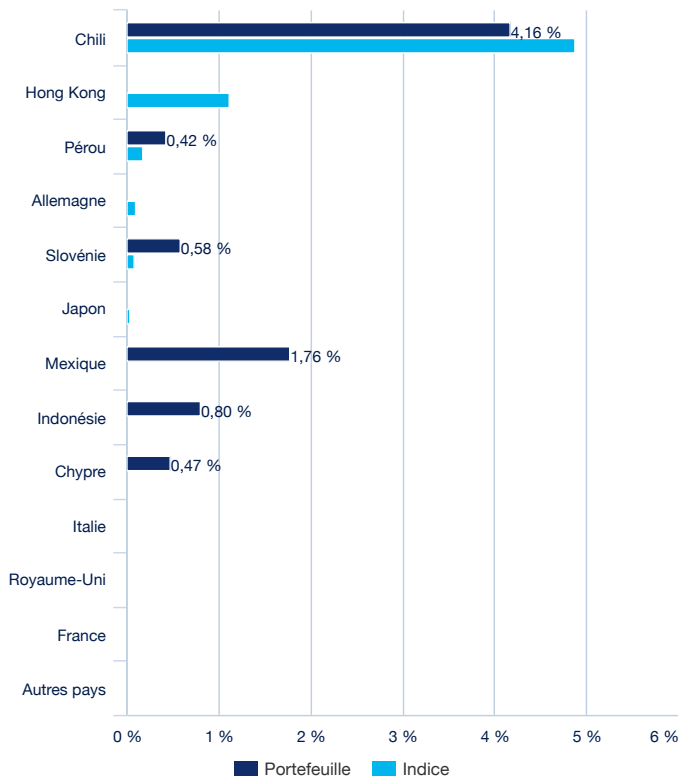
Sensibilité taux (Source : Amundi)



Uniquement Titres d'Etat

Dérivés inclus

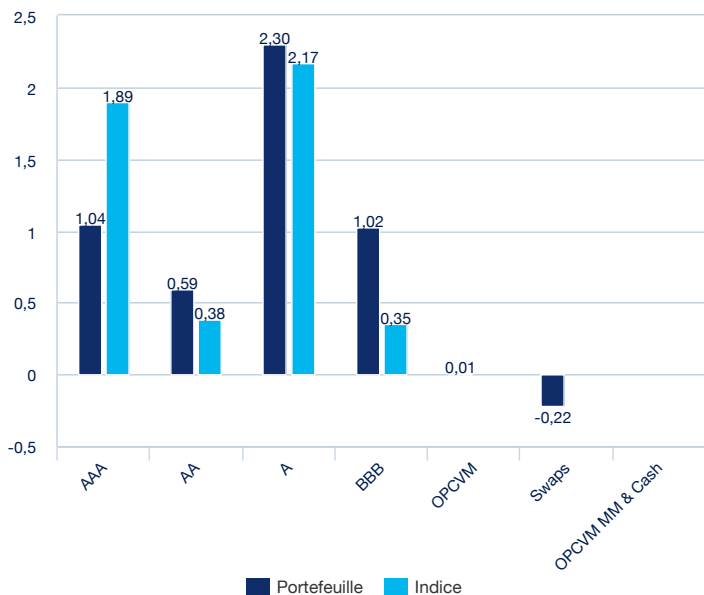
En pourcentage d'actif (Source : Amundi)



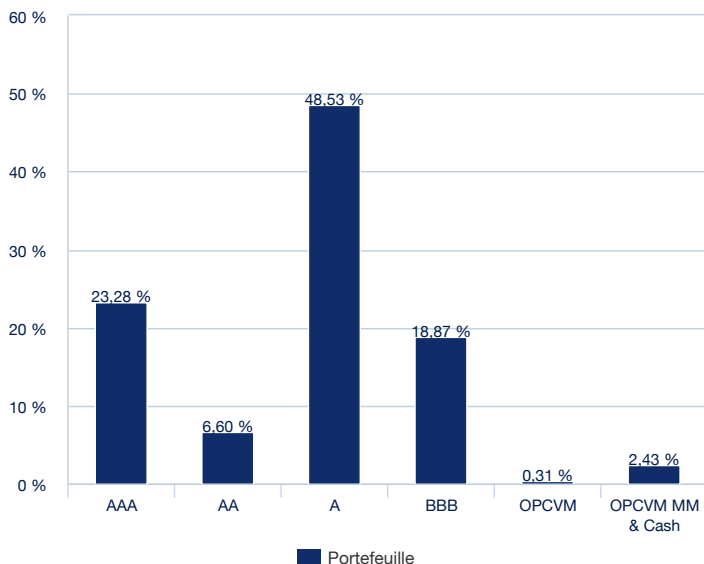
Uniquement Titres d'Etat

Répartition par notation (Source : Amundi)

Sensibilité taux (Source : Amundi)



En pourcentage d'actif (Source : Amundi) *



* Le total peut être différent de 100%, car le cash différé est exclu

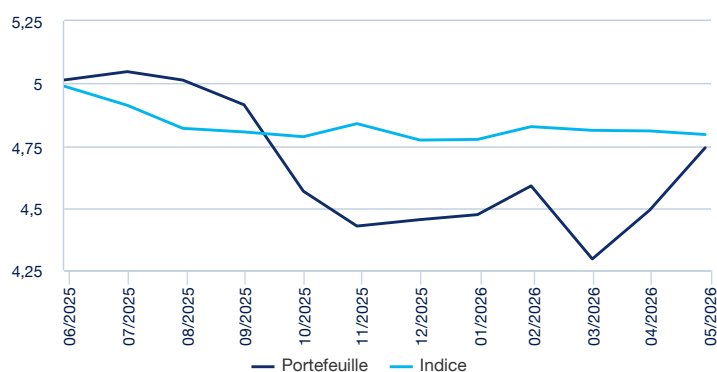
OBLIGATAIRE

Principales surpondérations et sous-pondérations (% d'actif)

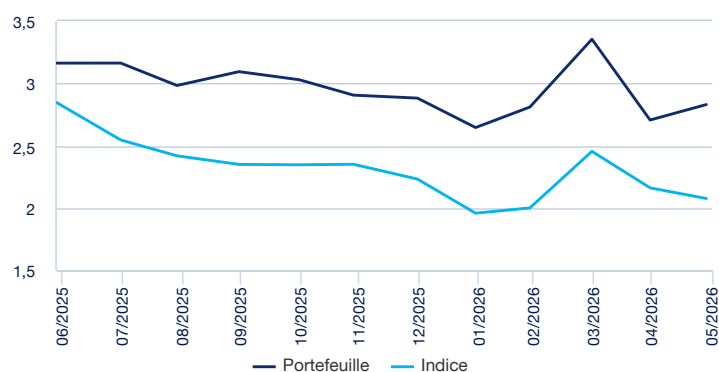
	Ecart (P - I)
Principales surpondérations	-
Banking SP	7,13%
Banking SNP	4,65%
Obligations collatéralisées	4,12%
Banking Tier 2	2,03%
Etats hors Zone Euro	0,96%
Principales sous-pondérations	-
Spec. finance	-0,38%
Consommation	-0,44%
Immobilier	-0,94%
Supranationaux	-3,69%
Agences	-17,71%

Indicateurs de risque historique (Source : Amundi)

Sensibilité taux (Source : Amundi)



SPS (% , Source : Amundi)



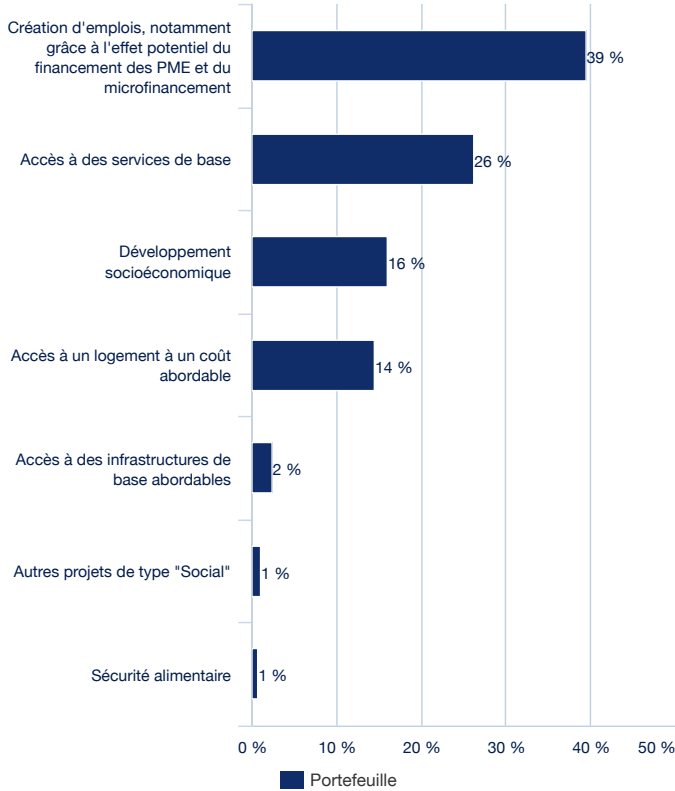
Principaux émetteurs (Source : Amundi)

	Secteur	% d'actif	Sensibilité	SPS Portefeuille
Emetteurs Etats	-	-	-	-
CHILE	Etats hors Zone Euro	4,16%	0,30	0,24%
UNITED MEXICAN STATES	Etats hors Zone Euro	1,76%	0,08	0,15%
INDONESIA	Etats hors Zone Euro	0,80%	0,05	0,07%
SLOVENIA	Etats Zone Euro	0,58%	0,03	0,01%
REPUBLIC OF CYPRUS	Etats Zone Euro	0,47%	0,03	0,01%
PERU	Etats hors Zone Euro	0,42%	0,04	0,05%
Emetteurs hors Etats	-	-	-	-
EUROPEAN UNION	Quasi-Etat	9,90%	0,61	0,17%
CADES	Quasi-Etat	6,91%	0,19	0,06%
UNEDIC ASSEO	Quasi-Etat	6,13%	0,34	0,20%
BPCE SA	Finance	3,01%	0,10	0,11%
COUNCIL EUROPE DEVELOPMENT BK	Quasi-Etat	2,57%	0,09	0,02%
SOCIETE GENERALE SA	Finance	2,52%	0,05	0,03%
INTERNATIONAL BK RECONSTR DVPT	Quasi-Etat	2,38%	0,08	0,01%
JUNTA DE ANDALUCIA	Quasi-Etat	2,37%	0,17	0,08%
ACTION LOGEMENT SERVICES	Quasi-Etat	2,36%	0,17	0,13%
CAIXABANK SA	Finance	2,26%	0,12	0,13%
BANQUE FED CREDIT MUTUEL	Finance	2,16%	0,07	0,04%
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA	Quasi-Etat	1,97%	0,08	0,05%
BANCO BPM SPA	Finance	1,95%	0,06	0,05%
AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID	Quasi-Etat	1,90%	0,10	0,04%
MOTABILITY OPERATIONS GRP PLC	Industrie	1,76%	0,10	0,10%

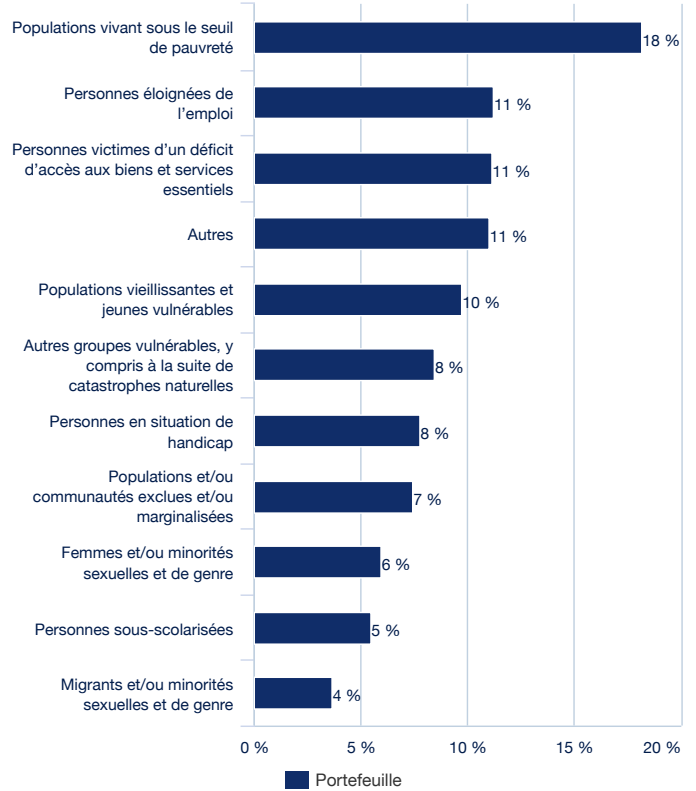
OBLIGATAIRE ■

Allocation des fonds par Catégorie de Projets et Population Cible

Catégorie de Projets (% d'actif)

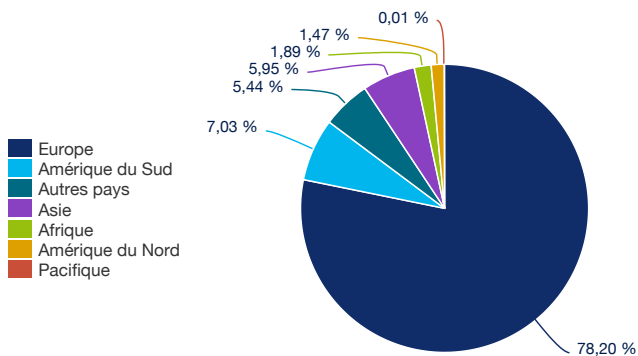


Population Cible (% d'actif)

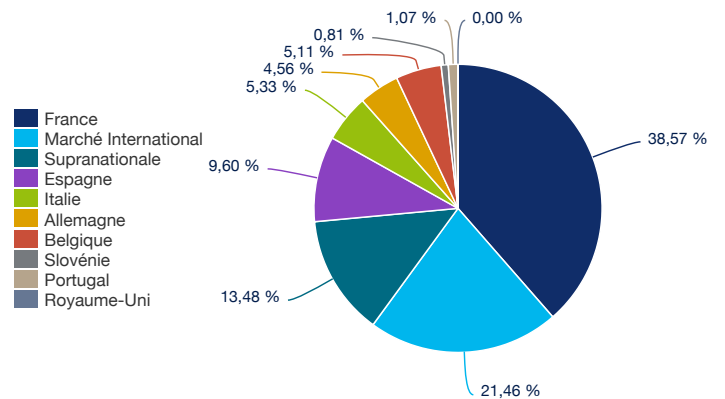


Allocation des fonds par zone géographique

Zone Géographique (% d'actif)



Répartition de la région Europe par pays (% d'actif)



OBLIGATAIRE ■

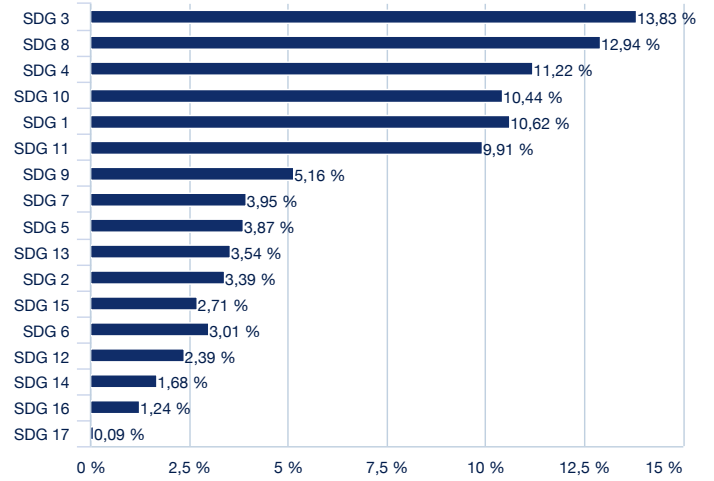
Objectifs de développement durable

Liste des objectifs de développement durable

OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE



Top 5 ODD - obligations se référant aux ODD suivants (% d'actif)



* Statistique basée sur la publication de l'émetteur. Chaque obligation sociale/durable peut contribuer à plusieurs ODD

OBLIGATAIRE ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
Société de gestion	Amundi Asset Management
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création du compartiment/OPC	27/11/2020
Date de création de la classe	27/11/2020
Devise de référence du compartiment	EUR
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0013531266
Code Bloomberg	AMSBPCE FP
Souscription minimum: Tère / suivantes	1 Part(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 12:25
Frais d'entrée (maximum)	1,00%
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,10%
Coûts de transaction	0,12%
Frais de conversion	
Durée minimum d'investissement recommandée	3 ans
Historique de l'indice de référence	31/10/2023 : 100.00% ICE BOFA SOCIAL BOND INDEX EUR HEDGED 27/11/2020 : Aucun

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. 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.

©2026 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 : [Morningstar Ratings Infographic 2023.pdf](#)