

AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD BOND - G EUR

SYNTHESE DE
GESTION

31/01/2020

OBLIGATAIRE ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **21,81 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **31/01/2020**
 Actif géré : **978,87 (millions EUR)**
 Code ISIN : **LU0119111028**
 Code Bloomberg : **CHIYAS LX**
 Indice de référence :
**100% ML EUROPEAN CURR H YLD BB-B RATED
 CONSTRAINED HED**
 Notation Morningstar "Overall" © : **2**
 Catégorie Morningstar © : **EUR HIGH YIELD BOND**
 Nombre de fonds de la catégorie : **586**
 Date de notation : **31/12/2019**

Objectif d'investissement

Assurer la croissance conjointe du revenu et du capital (rendement total). Plus particulièrement, le Compartiment cherche à surperformer (déduction faite des commissions applicables) l'indice ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed sur la période de détention recommandée.

Le Compartiment investit au moins 67 % de son actif dans des obligations de qualité inférieure à investment grade libellées en euro.

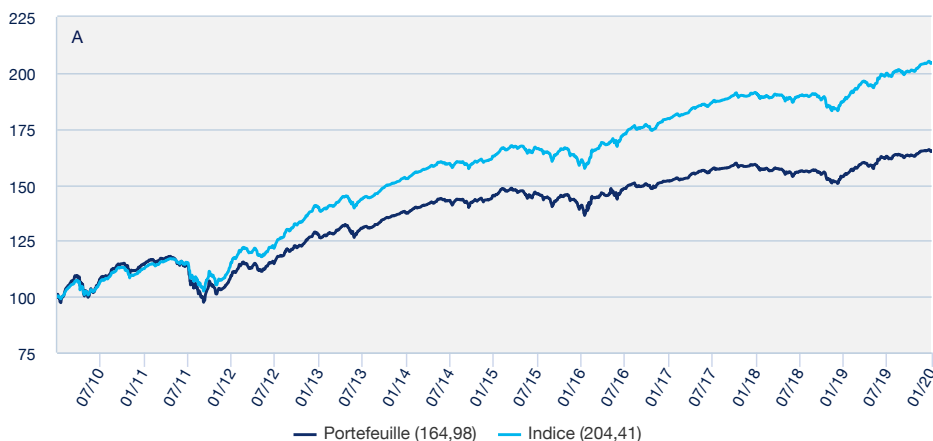
Le Compartiment a recours à des instruments dérivés à des fins de réduction de différents risques, de gestion efficace de portefeuille et d'exposition (à court terme ou à long terme) à différents actifs, marchés et autres opportunités d'investissement (y compris instruments dérivés axés sur le crédit et les taux d'intérêt). Le Compartiment peut avoir recours à des dérivés de crédit (jusqu'à 40 % de son actif net).

Le Compartiment ne vise pas à répliquer cet indicateur de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'équipe d'investissement analyse les tendances en matière de taux d'intérêt/facteurs économiques (démarche descendante) pour identifier les zones géographiques et les secteurs susceptibles de donner les meilleurs rendements à risque pondéré. L'équipe d'investissement passe ensuite à une analyse technique et fondamentale, analyse de crédit comprise, pour sélectionner les secteurs et les titres (démarche ascendante) et constituer un portefeuille hautement diversifié.

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



A : Depuis le début de cette période, le Compartiment applique l'actuelle politique d'investissement.

Performances glissantes *

| Depuis le | Depuis le 31/12/2019 | 1 mois 31/12/2019 | 3 mois 31/10/2019 | 1 an 31/01/2019 | 3 ans 31/01/2017 | 5 ans 30/01/2015 | Depuis le 18/05/2001 |
|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------------|
| Portefeuille | -0,09% | -0,09% | 1,35% | 6,81% | 8,89% | 13,77% | 118,10% |
| Indice | 0,17% | 0,17% | 1,97% | 8,67% | 13,91% | 25,56% | 243,93% |
| Ecart | -0,26% | -0,26% | -0,63% | -1,86% | -5,02% | -11,79% | -125,83% |

Performances calendaires (1) *

| | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Portefeuille | 9,15% | -4,44% | 4,81% | 5,49% | 0,00% | 4,59% | 8,00% | 21,71% | -6,90% | 15,10% |
| Indice | 10,93% | -3,07% | 6,56% | 9,37% | 1,31% | 6,01% | 9,81% | 27,37% | -1,64% | 13,67% |
| Ecart | -1,78% | -1,37% | -1,75% | -3,87% | -1,31% | -1,43% | -1,82% | -5,65% | -5,26% | 1,43% |

* 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. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

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.

Caractéristiques principales

Forme juridique : **SICAV**
 Date de création du compartiment/OPC : **25/04/2001**
 Date de création de la classe : **04/06/2001**
 Eligibilité : -
 Eligible PEA : **Non**
 Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
 Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
 Frais d'entrée (maximum) : **3,00%**
 Frais courants : **1,65% (Estimés 01/06/2019)**
 Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
 Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**
 Commission de surperformance : **Oui**

Indicateur(s) glissant(s)

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| Volatilité du portefeuille | 2,71% | 2,55% | 3,54% |

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 ■



Jean Luc Thomas
Gérant de portefeuille



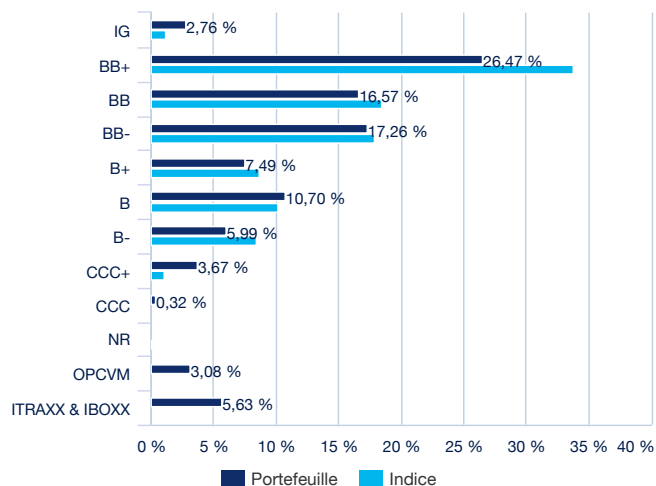
Thierry Lebaupain
Gérant de portefeuille



Marina Cohen
Responsable Crédit High Yield

Répartition par notation

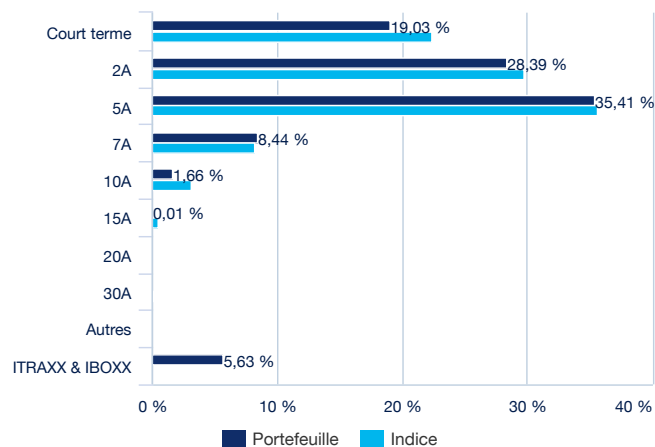
En exposition risquée



En pourcentage d'actif, CDS inclus, hors cash

Répartition par maturités

En exposition risquée



En pourcentage d'actif, CDS inclus, hors cash

La maturité s'entend comme l'échéance probable du risque de crédit telle que reflétée par le marché

Avertissement

Amundi Funds est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»), inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B68.806. AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD BOND est un compartiment d'Amundi Funds, dont la commercialisation auprès du public en France a été autorisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'émetteur de ce document est Amundi, 90 Boulevard Pasteur, 75730 Cedex 15 - France, enregistré en France sous le numéro GP 04000036 et agréé et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers. Le présent document n'est pas un Prospectus. L'offre d'actions d'Amundi Funds peut uniquement être réalisée sur la base du Prospectus officiel. Le dernier prospectus, le Document d'Information Clé pour l'Investisseur («DICI»), les statuts et les rapports annuels et semestriels sont disponibles sans frais auprès du correspondant centralisateur (CACEIS Bank France, 1-3 PlaceValhubert, F-75206 Paris Cedex 13, France) et sur notre site web www.amundi.com. Les investisseurs sont invités à consulter le dernier prospectus disponible, plus spécifiquement la section relative aux facteurs de risque, de même que le DICI avant d'investir. Les chiffres cités dans ce document proviennent d'Amundi, à défaut de toute autre indication. La date de ces chiffres est indiquée sous la mention «SYNTHESE DE GESTION», qui apparaît en première page à défaut de toute autre indication. Avertissements : veuillez lire le prospectus avec attention avant d'investir. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la valeur du capital investi et les revenus de leur investissement peuvent varier à la hausse comme à la baisse et que les variations des taux de change entre devises peuvent avoir des effets propres entraînant une diminution ou une augmentation de la valeur de l'investissement. Les performances passées ne préjugent pas nécessairement des résultats futurs. Les investisseurs sont susceptibles de ne pas récupérer le montant investi. Les investisseurs sont avisés que les titres et les instruments financiers décrits aux présentes peuvent ne pas convenir à leurs objectifs d'investissement.

©2019 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 leur site www.morningstar.com.