

AMUNDI FUNDS EURO INFLATION BOND - A EUR

SYNTHESE DE
GESTION

31/07/2020

OBLIGATAIRE ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 146,06 (EUR)
(D) 126,18 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 31/07/2020

Actif géré : 109,81 (millions EUR)

Code ISIN : (C) LU0201576401
(D) LU0201602504

Code Bloomberg : EUINFAC LX

Indice de référence :
100% BARCLAYS EURO GOVT INFLATION-LINKED BOND ALL MARKETS

Notation Morningstar "Overall" © : 1

Catégorie Morningstar © :
EUR INFLATION-LINKED BOND

Nombre de fonds de la catégorie : 130

Date de notation : 30/06/2020

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 Bloomberg Barclays EGILB All Markets sur la période de détention recommandée.

Le Compartiment investit au moins 67 % de son actif dans des obligations indexées sur l'inflation européenne et/ou sur l'inflation de tout État membre de la zone euro. Ces obligations sont émises ou garanties par un quelconque État membre ou organisme public de l'Union européenne, ou émises par des émetteurs privés dont le siège social est situé dans un État membre de l'Union européenne ou qui y ont une activité importante. Le Compartiment investit au moins 67 % de son actif dans des obligations libellées en euro et émises dans la zone euro.

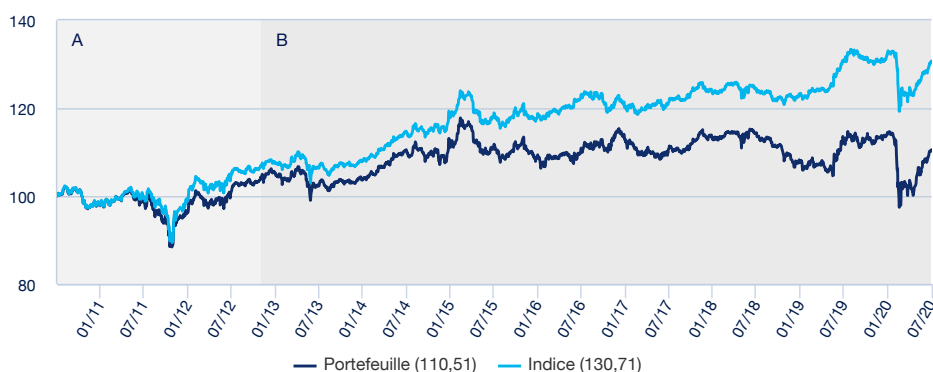
Le Compartiment a recours à des instruments dérivés à des fins de réduction de différents risques et de gestion efficace de portefeuille.

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 macro-économiques (démarche descendante) pour mieux appréhender l'évolution future des taux d'intérêt et d'inflation réels. L'équipe d'investissement passe ensuite à une analyse technique et fondamentale pour sélectionner les émetteurs et les titres (démarche ascendante) et procéder à des opérations d'arbitrage entre obligations indexées et obligations à taux fixe.

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



A : Jusqu'au terme de cette période, l'indicateur de référence était « Barclays Capital Euro Government Inflation-Linked Bond ».

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

Performances glissantes *

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2019	30/06/2020	30/04/2020	31/07/2019	31/07/2017	31/07/2015	01/10/2004
Portefeuille	-2,43%	2,34%	6,67%	-2,34%	-0,40%	-1,16%	34,06%
Indice	0,25%	1,88%	4,80%	-0,25%	7,63%	9,90%	65,90%
Ecart	-2,68%	0,46%	1,86%	-2,09%	-8,02%	-11,06%	-31,83%

Performances calendaires (1) *

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Portefeuille	5,22%	-5,24%	-1,10%	4,32%	1,03%	5,64%	-1,75%	10,04%	-2,78%	0,24%
Indice	6,56%	-1,46%	1,40%	3,79%	2,13%	8,00%	-0,80%	10,93%	-0,94%	0,97%
Ecart	-1,34%	-3,78%	-2,50%	0,53%	-1,10%	-2,36%	-0,95%	-0,89%	-1,84%	-0,73%

* 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 : **01/10/2004**

Date de création de la classe : **01/10/2004**

Eligibilité : -

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 : **1,00% (Estimés 01/06/2019)**

Frais de sortie (maximum) : **0,00%**

Durée minimum d'investissement recommandée : **3 ans**

Commission de surperformance : **Oui**

Indicateur(s) glissant(s)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	11,54%	8,24%	7,17%

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 ■



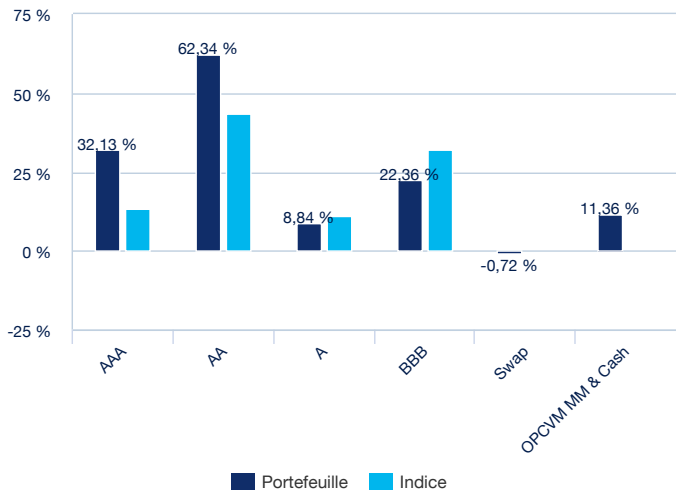
Benjamin Cavallier
Gérant de portefeuille



Isabelle Vic-Philippe
Responsable Euro Aggregate

Composition du portefeuille

Répartition par notations *



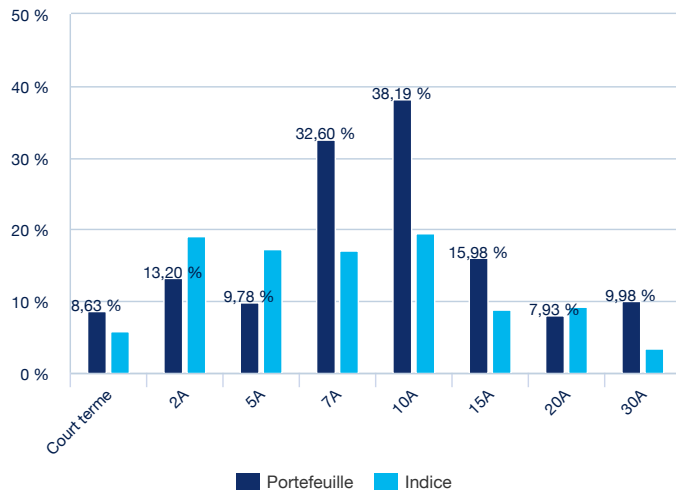
* Le total peut être différent de 100%, car le cash différé est exclu

Indicateurs

	Portefeuille	Indice
Sensibilité ¹	6,42	8,14

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

Répartition par maturités *



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

OBLIGATAIRE ■

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 INFLATION BOND est un compartiment d'Amundi Funds, dont la commercialisation auprès du public au Luxembourg a été autorisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»). 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 de l'agent payeur (CACEIS Bank Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg) 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.

©2020 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.