Afer Index Obligations Souveraines - Dist

OBLIGATAIRE ■

REPORTING

Communication Publicitaire

30/06/2025

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **8,28 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **30/06/2025**
Actif géré : **157,52 (millions EUR)**
Code ISIN : **FR0013526688**
Code Bloomberg : **AFIOSDE FP**
Indice de référence :
100% FTSE G7 AND EMU GOVERNMENT BOND INDEX DEVELOPED MARKET HEDGED
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
Date du dernier coupon : **29/01/2024**
Derniers Coupons par part : **0,0200 (EUR)**
Date de la première VL : **22/09/2020**

Objectif d'investissement

Afer Index Obligations Souveraines est un support en unités de compte qui s'adresse à des adhérents à la recherche d'une diversification de leur allocation d'actifs, sur un horizon de placement recommandé de 3 ans.

Indicateur de risque *(Source : Fund Admin)*

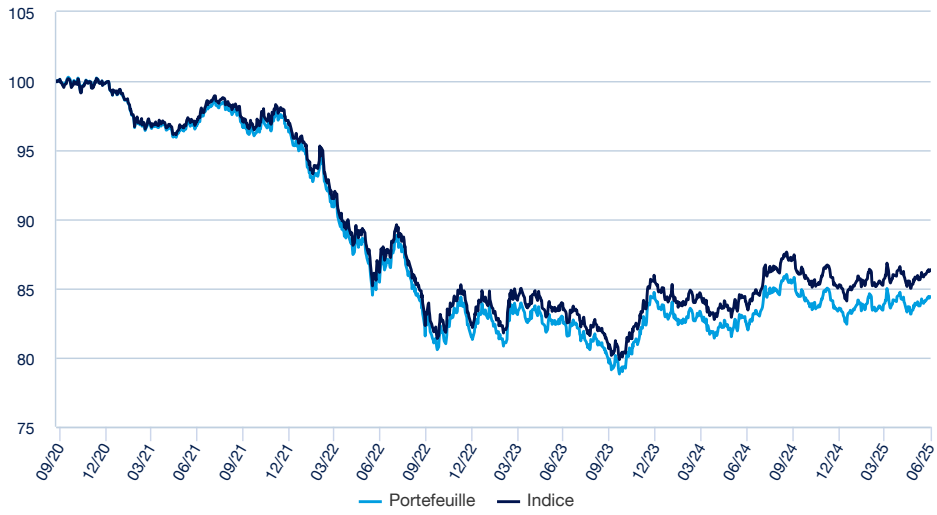
1	**2**	3	4	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

⚠ L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans.
Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas de risque.
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 (VL) * (Source : Fund Admin)



Indicateurs de risque (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	4,81%	5,49%	5,11%
Volatilité de l'indice	4,80%	5,48%	5,10%
Tracking Error ex-post	0,05%	0,16%	0,14%
Ratio de sharpe	-0,15	-0,72	-1,00

* 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.
L'indicateur Tracking Error mesure l'écart de rendement entre le fonds et l'indice

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Depuis le	31/12/2024	30/05/2025	31/03/2025	28/06/2024	30/06/2022	-	-
Portefeuille	1,02%	0,57%	0,56%	2,45%	-2,50%	-	-
Indice	1,29%	0,62%	0,69%	3,00%	-1,07%	-	-
Ecart	-0,27%	-0,05%	-0,14%	-0,55%	-1,43%	-	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille	-0,80%	3,60%	-15,69%	-3,50%	-
Indice	-0,23%	3,99%	-15,24%	-2,98%	-
Ecart	-0,57%	-0,39%	-0,45%	-0,52%	-

** 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 garantes 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 impactées 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.*

Afer Index Obligations Souveraines - Dist

REPORTING
Communication Publicitaire
30/06/2025

OBLIGATAIRE

Données de l'indice (Source : Amundi)

Description de l'indice

Avec Afer Index Obligations Souveraines, vous accédez à un univers large d'obligations d'États de 13 pays développés, composé de plus de 900 émissions d'obligations différentes avec des notations de grande qualité allant de AAA à BBB- (agence de notation Fitch, S&P et Moodys).

Caractéristiques (Source : Amundi)

Classe d'actif : **Obligataire**
Exposition : **International**
Nombre de valeurs : **1078**

Indicateurs de l'indice (Source : Fund Admin)

	Indice
Sensibilité [1]	6,89
Taux de rendement	3,35%
Note moyenne [2]	A+

[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.

Couverture du risque de change : **Oui**

Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

	% d'actifs (indice)
US TSY 4.625% 02/35	0,46%
US TSY 4.375% 05/34	0,44%
US TSY 4.25% 11/34	0,44%
US TSY 4% 02/34	0,43%
US TSY 3.875% 08/34	0,43%
US TSY 4.5% 11/33	0,43%
US TSY 3.875% 08/33	0,39%
US TSY 4% 02/30	0,39%
US TSY 4.125% 11/32	0,36%
US TSY 1.25% 08/31	0,35%
Total	**4,12%**

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Principales lignes du portefeuille (Source : Amundi)

	% d'actif
US DOLLAR	1,94%
SWAP -EUR/+USD 1.1372554 02/07/2025	1,35%
US TSY 4% 02/34	0,44%
US TSY 4.375% 05/34	0,44%
US TSY 4.25% 11/34	0,44%
US TSY 3.875% 08/34	0,44%
US TSY 4.625% 02/35	0,43%
US TSY 4.5% 11/33	0,41%
SWAP -EUR/+JPY 163.65801 02/07/2025	0,39%
US TSY 3.875% 08/33	0,37%
Total	**6,66%**

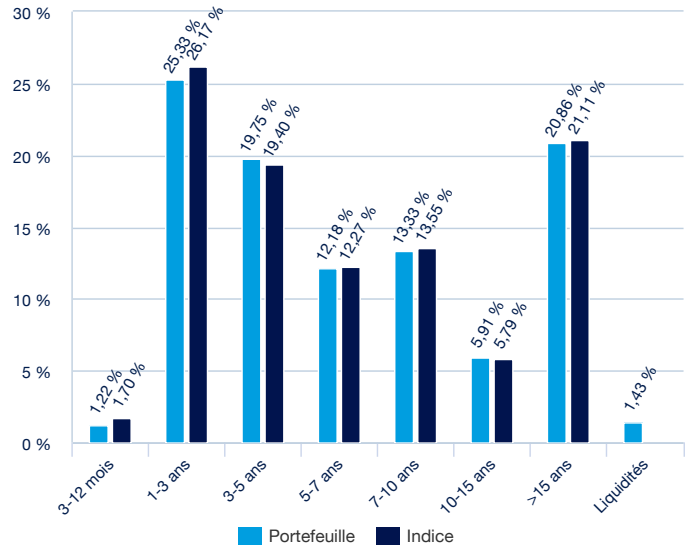
Indicateurs du portefeuille (Source : Fund Admin)

	Portefeuille
Sensibilité [1]	6,85
Taux de rendement	3,30%
Note moyenne [2]	A+

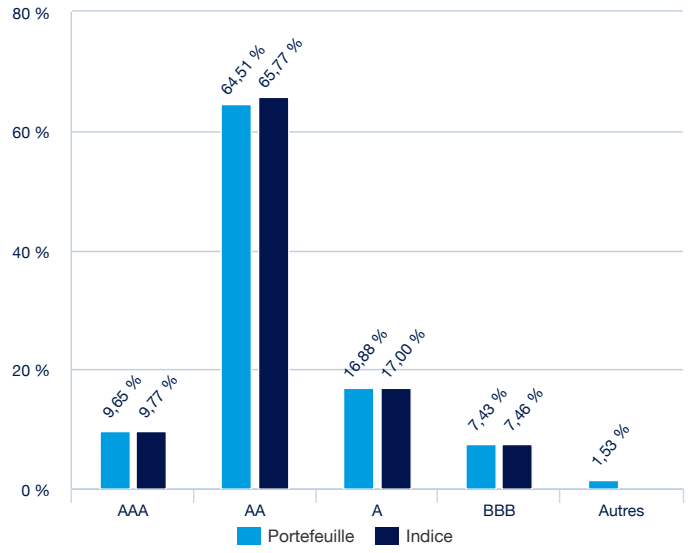
[1] La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence
[2] Basée sur les obligations et les CDS mais tout autre dérivé exclu.

Couverture du risque de change : **Oui**

Par maturité (source : Amundi)

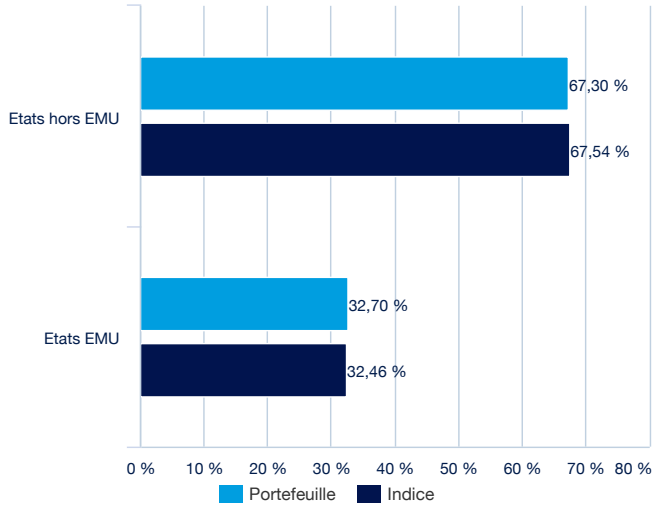


Par notation (source : Amundi)

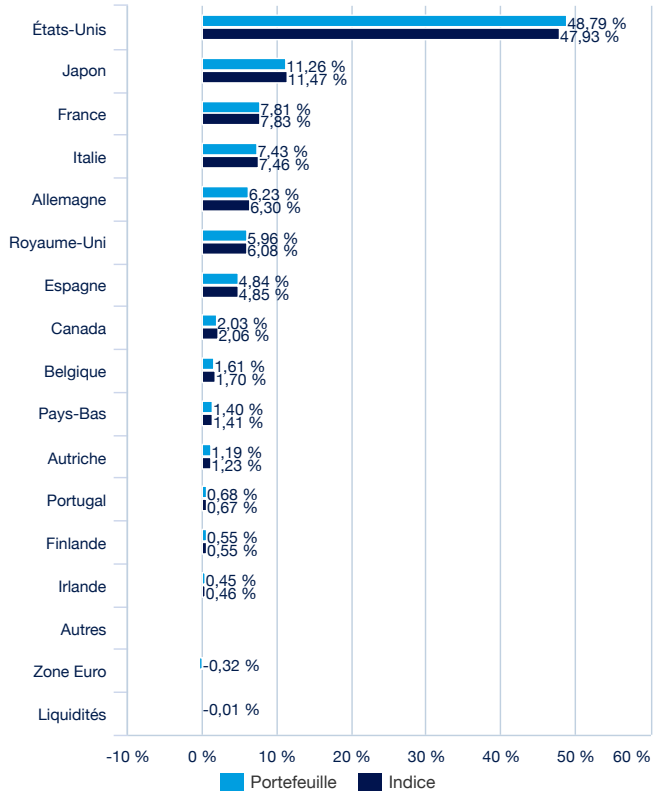


OBLIGATAIRE

Par type d'émetteur (source : Amundi)



Par pays (source : Amundi)



COMMENTAIRE MENSUEL (Source: Amundi)

Commentaire de gestion

Les perspectives de l'économie mondiale restent dépendantes des négociations commerciales et du contexte géopolitique avec la courte guerre entre Israël et l'Iran. Les perspectives s'améliorent en Europe malgré les risques sur les exportations, grâce au plan d'investissement public allemand. L'inflation ne décélère plus aux Etats-Unis confortant la Fed dans sa pause, alors que la BCE peut encore baisser ses taux directeurs. Les taux longs se détendent aux Etats-Unis et remontent en zone euro. Les marchés d'actions continuent leur progression et les indices américains marquent de nouveaux plus hauts. Le dollar continue de baisser, l'or est stable et le pétrole très volatil.

On observe des trajectoires divergentes sur les taux avec une baisse des taux souverains américains et une hausse des taux européens. Aux États-Unis, le rendement à 10 ans des bons du Trésor termine le mois à 4,23 %, en baisse de -17 points de base et le taux à 2 ans baisse à 3,72 %. Cette détente des taux d'intérêt est liée à l'évolution des négociations commerciales, à l'avancement de la Big Beautiful Bill qui montre moins de déficit que prévu, et à la croissance qui semble ralentir avec en perspective des baisses de taux de la Fed.

En Zone Euro, le mouvement est inverse. Le Bund 10 ans progresse de 11bp à 2,67 %, et l'OAT française atteint 3,16 % (+11 pb). Le 2 ans allemand grimpe aussi à 1,86 % (+9 pb). Cette remontée des taux est liée aux besoins de financement du plan de relance allemand, ainsi qu'à la perspective d'une fin de cycle de baisse des taux de la BCE. L'écart de taux à 10 entre la France et l'Allemagne est à + 68pb, après une augmentation de 2 bp sur le mois.

Le crédit d'entreprise poursuit ses performances positives dans un contexte d'optimisme des investisseurs et de baisse des taux souverains US. Les spreads de crédit se sont resserrés de -3pb avec un iTraxx Main et -18 points pour le CrossOver.

Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital de 1 143 615 555 €
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF N° GP 04000036
Siège social : 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Paris – France 437 574 452 RCS Paris
Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».

OBLIGATAIRE

Caractéristiques principales de la part (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
Norme européenne	OPCVM
Société de gestion	Amundi Asset Management
Valorisateur	SOCIETE GENERALE
Dépositaire	SGSS - Paris
Commissaire aux comptes	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT
Date de création de la classe	22/09/2020
Date de la première VL	22/09/2020
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	Non applicable
Affectation des sommes distribuables	Distribution
Code ISIN	FR0013526688
Minimum de souscription marché secondaire	-
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,50%
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Enveloppe fiscale	-
Clôture fiscale	Décembre
Teneur marché principal	

Contact

Contact Lyxor

Amundi ETF
91-93 bd Pasteur
CS 21564
75 730 Paris Cedex 15 - France
Hotline : +33 (0)1 76 32 47 74
info@amundietf.fr

Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital de 1 143 615 555 €
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF N° GP 04000036
Siège social : 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Paris – France 437 574 452 RCS Paris
Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».

S1536Y-202506

Fournisseurs d'indices

LE COMPARTIMENT N'EST EN AUCUNE FAÇON SPONSORISÉ, AVALISÉ, VENDU OU PROMU PAR FTSE INTERNATIONAL LIMITED (« FTSE »), PAR THE LONDON STOCK EXCHANGE PLC (LA « BOURSE ») NI PAR THE FINANCIAL TIMES LIMITED (« FT ») (CONJOINTEMENT LES « CONCÉDANTS DE LICENCE ») ET AUCUN DES CONCÉDANTS DE LICENCE NE FAIT DE DÉCLARATION ET N'ÉMET DE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, QUANT AUX RÉSULTATS OBTENUS PAR L'UTILISATION DE L'INDICE ET/OU LE NIVEAU DUDIT INDICE À UN MOMENT DONNÉ D'UN JOUR DONNÉ, OU AUTREMENT. L'INDICE EST COMPOSÉ ET CALCULÉ PAR FTSE. AUCUN DES CONCÉDANTS DE LICENCE NE PEUT ÊTRE TENU POUR RESPONSABLE (À TITRE DE NÉGLIGENCE OU À TOUT AUTRE TITRE) VIS À VIS DE TOUTE PERSONNE RELATIVEMENT À TOUTE ERREUR TOUCHANT L'INDICE, NI ÊTRE TENU DE SIGNALER À QUICONQUE UNE TELLE ERREUR. « FTSE® », « FT-SE® », « FOOTSIE® », « FTSE4GOOD® » ET « TECHMARK® » SONT DES MARQUES DÉPOSÉES DE LA BOURSE ET DE FT, ET SONT UTILISÉES SOUS LICENCE PAR FTSE. « ALL-WORLD® », « ALL-SHARE® » ET « ALL-SMALL® » SONT DES MARQUES COMMERCIALES DE FTSE.

Avertissement

Le présent document est un document à caractère promotionnel et non de nature réglementaire.
Il appartient à chaque investisseur de s'assurer qu'il est autorisé à souscrire ou à investir dans ce produit.
Avant tout investissement dans ce produit, les investisseurs sont invités à se rapprocher de leurs conseils financiers, fiscaux, comptables et juridiques.
Afer Index Obligations Souveraines est une SICAV de droit luxembourgeois inscrite sur la liste officielle des organismes de placement collectifs soumis à la surveillance de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) au titre de la Partie I de la loi du 17 décembre 2010, conformément aux dispositions de la Directive UCITS (2009/65/EC).
Le produit est un compartiment de Afer Index Obligations Souveraines qui a obtenu l'agrément de la CSSF et a fait l'objet d'une notification auprès de l'Autorité des Marchés Financiers en vu de sa commercialisation sur le territoire français.
Amundi Asset Management (« Amundi AM ») recommande aux investisseurs de lire attentivement la rubrique « Profil de risque » du prospectus et la rubrique « Profil de risque et de rendement » du Document d'information clé pour l'investisseur du produit (DICI).
Le DICI en langue française, ainsi que le prospectus en langue anglaise, peuvent être obtenus gratuitement sur info@amundietf.com
L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que le prospectus n'est disponible qu'en version anglaise.
Le produit fait l'objet de contrats d'animation qui visent à assurer la liquidité du produit sur Euronext Paris, dans des conditions normales de marché et de fonctionnement informatique.Les parts ou actions de l'OPCVM coté («UCITS ETF») acquises sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être directement revendues à l'OPCVM coté. Les investisseurs doivent acheter et vendre les parts/actions sur un marché secondaire avec l'assistance d'un intermédiaire (par exemple un courtier) et peuvent ainsi supporter des frais. En outre, il est possible que les investisseurs paient davantage que la valeur nette d'inventaire actuelle lorsqu'ils achètent des parts /actions et reçoivent moins que la valeur nette d'inventaire actuelle à la revente.La composition actualisée du portefeuille d'investissement du produit est mentionnée sur le site www.amundietf.com.
En outre la valeur liquidative indicative figure sur les pages Reuters et Bloombergdu produit et peut également être mentionnée sur les sites internet des places de cotation du produit.Il n'y a aucune garantie que l'objectif du fonds soit atteint. Le fonds peut ne pas toujours être en mesure de répliquer parfaitement la performance de l'indice. Le produit présente un risque de perte en capital. La valeur de remboursement du produit peut être inférieure au montant de l'investissement initial. Dans le pire des scénarii, les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de leur investissement. L'indice mentionné dans le présent document (l'« Indice ») n'est ni parrainé, ni approuvé, ni vendu par Amundi Asset Management (« Amundi AM »). Amundi AM n'assumera une quelconque responsabilité à ce titre. L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence de l'information provenant de sources externes n'est pas garantie, bien qu'elle ait été obtenue auprès de sources raisonnablement jugées fiables. Sous réserve des lois applicables, Amundi AM n'assume aucune responsabilité à cet égard.
Les éléments du présent document relatifs aux données de marchés sont fournis sur la base de données constatées à un moment précis et qui sont susceptibles de varier.
LE PRESENT DOCUMENT NE CONSTITUE PAS UNE OFFRE DE VENTE DE TITRES AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE. LE PRODUIT QUI Y EST DECRIT NE SERA PAS ENREGISTRE ENVERTU DU U.S. SECURITIES ACT DE 1933, TEL QUE MODIFIE (LE « U.S. SECURITIES ACT ») ET NE PEUT ETRE NI OFFERT, NI CEDE AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, SANS AVOIR ETEPREALABLEMENT ENREGISTRE OU EXEMPTE D'ENREGISTREMENT EN VERTU DU U.S. SECURITIES ACT.

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs institutionnels, professionnels, qualifiés ou sophistiqués et aux distributeurs. Ne doit pas être remis au grand public, à la clientèle privée et aux particuliers au sens de toute juridiction, ni aux "US Persons". Les investisseurs visés sont, en ce qui concerne l'Union Européenne, les investisseurs "Professionnels" au sens de la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 "MIF" ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l'offre en Suisse est concernée, les "investisseurs qualifiés" au sens des dispositions de la Loi fédérale sur les placements collectifs (LPCC), de l'Ordonnance sur les placements collectifs du 22 Novembre 2006 (OPCC) et de la Circulaire FINMA 08/8 au sens de la législation sur les placements collectifs du 20 Novembre 2008. Ce document ne doit en aucun cas être remis dans l'Union Européenne à des investisseurs non "Professionnels" au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne répondent pas à la définition d'"investisseurs qualifiés" au sens de la législation et de la réglementation applicable.