

# Afer Index Obligations Souveraines - Dist

REPORTING

Communication  
Publicitaire

30/09/2022

OBLIGATAIRE ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **8,14 ( EUR )**  
 Date de VL et d'actif géré : **30/09/2022**  
 Actif géré : **12,50 ( 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 : **07/09/2022**  
 Derniers Coupons : **0,01 ( 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.

## Profil de risque et de rendement (SRRI) (Source : Fund Admin)



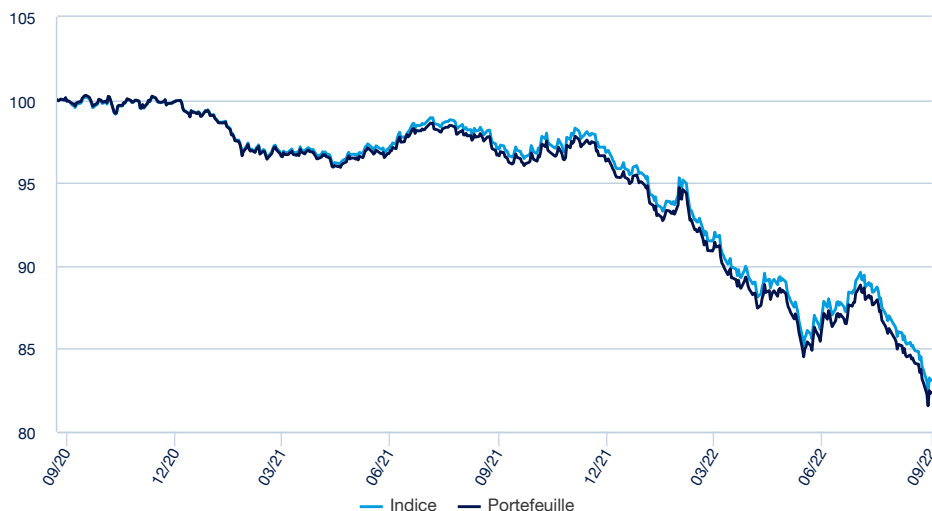
⚡ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

⚡ 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 (DIC). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

## 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
Volatilité du portefeuille	5,79%	-
Volatilité de l'indice	5,78%	-
Tracking Error ex-post	0,09%	-
Ratio de Sharpe	-2,52	-

### Performances glissantes \* (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	31/12/2021	31/08/2022	30/06/2022	30/09/2021	-	-	-
<b>Portefeuille</b>	-14,60%	-3,58%	-4,87%	-14,76%	-	-	-
<b>Indice</b>	-14,26%	-3,55%	-4,77%	-14,32%	-	-	-
<b>Ecart</b>	-0,34%	-0,03%	-0,10%	-0,44%	-	-	-

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Portefeuille</b>	-3,50%	-	-	-	-
<b>Indice</b>	-2,98%	-	-	-	-
<b>Ecart</b>	-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 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.

## 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).

## Indicateurs de l'indice (Source : Fund Admin)

	Indice
Sensibilité <sup>1</sup>	7,50
Taux de rendement	3,07%
Notation Moyenne <sup>2</sup>	A+

<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.

Couverture du risque de change : **Oui**

## Caractéristiques (Source : Amundi)

Classe d'actif : **Obligataire**

Exposition : **International**

Nombre de valeurs : **978**

## Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

	% d'actifs (indice)
US TSY 2.875% 05/32	0,48%
US TSY 1.25% 08/31	0,46%
US TSY 1.375% 11/31	0,45%
US TSY 1.875% 02/32	0,44%
US TSY 1.625% 05/31	0,44%
US TSY 0.875% 11/30	0,43%
US TSY 1.125% 02/31	0,43%
US TSY 0.625% 08/30	0,41%
US TSY 1.5% 01/27	0,34%
US TSY 0.625% 05/30	0,31%
<b>Total</b>	<b>4,20%</b>

## Composition du portefeuille (Source : Amundi)

## Principales lignes du portefeuille (Source : Amundi)

	% d'actif
US TSY 0.875% 01/24	2,44%
US TSY 1.75% 07/24	2,13%
US TSY 6.00% 02/26	1,83%
US TSY 1.25% 04/28	1,74%
US TSY 2.5% 05/24	1,56%
US TSY 0.125% 08/23	1,43%
US TSY 0.875% 06/26	1,30%
US TSY 0.625% 07/26	1,21%
US TSY 1.5% 02/24	1,12%
US TSY 0.75% 05/26	1,10%
<b>Total</b>	<b>15,86%</b>

## Indicateurs du portefeuille (Source : Fund Admin)

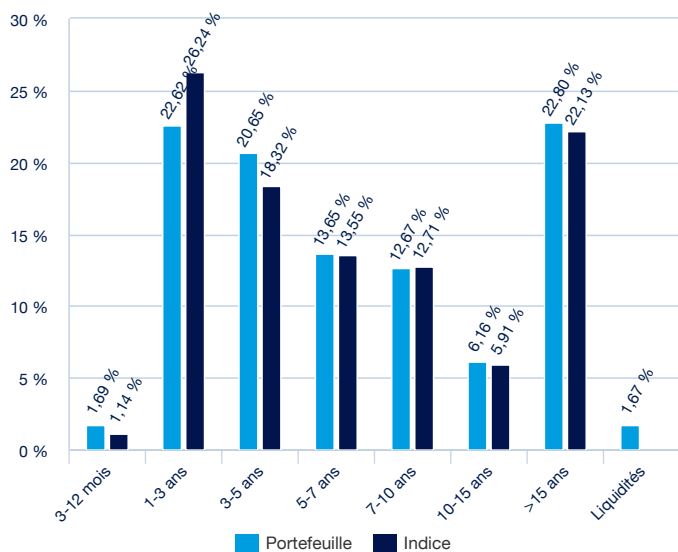
	Portefeuille
Sensibilité <sup>1</sup>	7,38
Taux de rendement	3,02%
Notation Moyenne <sup>2</sup>	A+

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

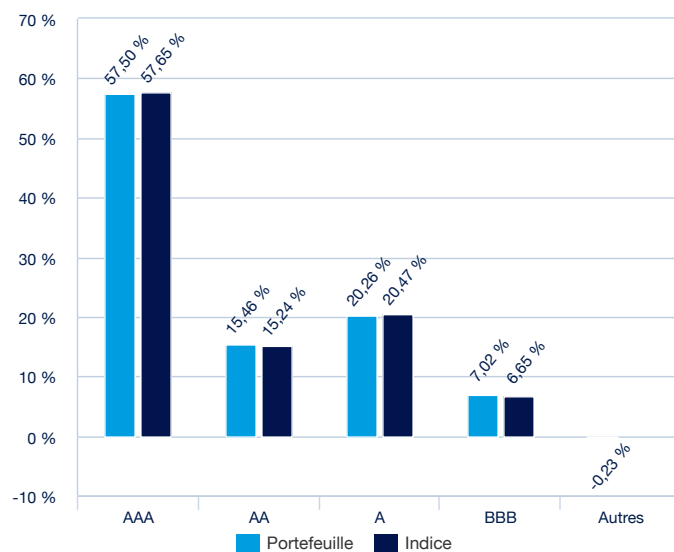
<sup>2</sup> Basée sur les obligations et les CDS mais tout autre dérivé exclu.

Couverture du risque de change : **Oui**

## Par maturité (source : Amundi)

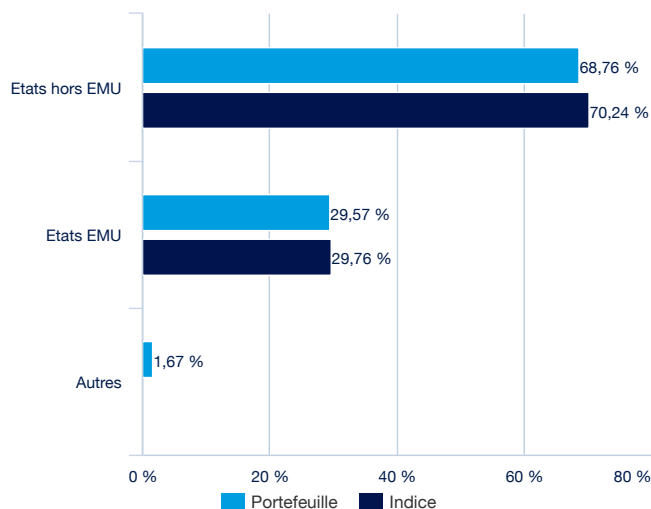


## Par notation (source : Amundi)

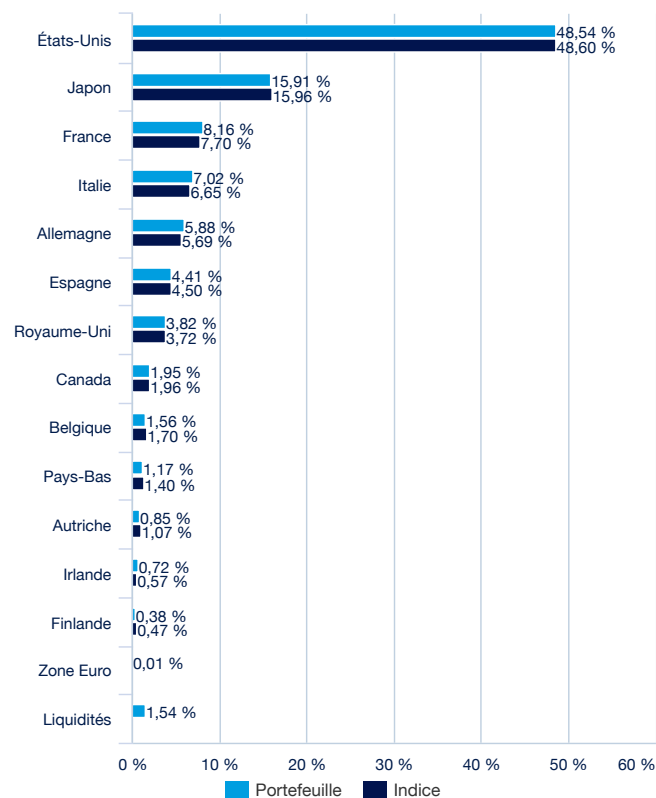


## OBLIGATAIRE

## Par type d'émetteur (source : Amundi)



## Par pays (source : Amundi)



## COMMENTAIRE MENSUEL (Source: Amundi)

La conjoncture a continué de se dégrader dans les grandes économies avancées en septembre, quoique de façon plus marquée en Europe qu'aux Etats-Unis. En Chine, l'activité reste pénalisée par la persistance de restrictions anti-COVID et les difficultés du secteur immobilier. Sur fond d'inflation toujours très élevée (et encore en accélération en Europe), la Réserve fédérale américaine et la Banque Centrale Européenne ont, chacune, procédé à une hausse de 0,75% de leurs taux directeurs. Sur les marchés, les actions ont baissé tandis que les rendements obligataires ont fortement progressé.

Aux Etats-Unis, l'activité a continué de ralentir, tout en restant relativement soutenue. Le resserrement de la politique monétaire, visant à contrecarrer l'inflation, pénalise certains secteurs (à commencer par l'immobilier) tandis que le niveau très élevé du dollar est également un frein. Cependant, les grands indicateurs du climat des affaires (dont les indices ISM), quoique sur une dynamique descendante, continuent de signaler une expansion. Les créations d'emplois décélèrent, mais le marché du travail n'en est pas moins toujours très tendu (chômage bas, nombreux postes à pourvoir et rapides hausses de salaires). L'inflation a été plus forte que prévu en août (8,3%, après 8,5% en juillet), la baisse du prix de l'essence ayant eu moins d'effet qu'escompté. En effet, la force de l'inflation sous-jacente (6,3% sur un an et 0,6% sur le mois) montre que les pressions haussières sur les prix se diffusent à de nombreux secteurs. La Réserve fédérale a monté le taux des Fed Funds de 0,75% en septembre pour le porter à 3-3,25% et a continué de communiquer sur le fait qu'elle entendait lutter contre l'inflation même au prix d'une hausse du chômage.

La conjoncture européenne a poursuivi sa dégradation, sur fond de prix du gaz très élevés et de craintes toujours vives concernant l'approvisionnement en énergie durant l'hiver. Les indicateurs du climat des affaires (PMI, IFO...) signalent à présent une contraction, tandis que la confiance des ménages a inscrit de nouveaux points bas record. Pour l'heure, cependant, le marché du travail est relativement épargné (taux de chômage toujours au plus bas depuis la création de la zone euro, à 6,6%). L'inflation, en revanche, a atteint le seuil des 10,0% en septembre, après 9,1% en août (4,8% pour l'inflation sous-jacente, après 4,3%). La BCE a remonté ses taux directeurs de 0,75% en septembre, portant le taux de rémunération des dépôts à ce même niveau et le taux « refi » à 1,25%, et a indiqué qu'elle poursuivrait ce resserrement au cours des prochains mois.

## 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 courants	0,50% ( prélevés ) - 26/09/2022
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Enveloppe fiscale	-
Clôture fiscale	Décembre
Teneur marché principal	

## Contact

## Contact Lyxor

## Lyxor ETF

91-93 bd Pasteur  
CS 21564

75 730 Paris Cedex 15 - France

Hotline clients particuliers : +33 (0)1 42 13 99 99 - info@lyxoretf.fr

Hotline clients professionnels : client-services-etf@lyxor.com

## OBLIGATAIRE ■

## 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 FTSE 100 (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](mailto: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 vente. La composition actualisée du portefeuille d'investissement du produit est mentionnée sur le site [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com).

En outre la valeur liquidative indicative figure sur les pages Reuters et Bloomberg du 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 EN VERTU 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 EXEMPTÉ 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.