

La confiance
ça se mérite

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Amundi Ultra-Short Term Bond SRI

Une solution de gestion active pour optimiser les excédents de trésorerie stables



Fonds obligataire investissant sur des titres de dette à court terme tout en intégrant une approche ESG. Il a vocation de permettre à nos clients d'optimiser leur gestion de trésorerie.¹

Pourquoi investir ?

1. Un fonds pour optimiser la composante stable de la trésorerie²

■ **L'objectif d'investissement** du fonds, sur une période recommandée de six mois, est, au travers des primes obligataires, de surperformer son indice de référence*, tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection des titres.

■ **Optimisation des primes de terme**
Le fonds investit dans des obligations Investment Grade ayant une maturité maximale de 3 ans. La proportion d'obligations de maturité comprise entre 2 et 3 ans est par construction supérieure à 20%.

■ **Dans un budget de risque prédéfini**
Vie moyenne du fonds limitée à 1 an.
Duration limitée à 6 mois

* 80% ESTER + 20% ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate

2. Un process robuste

■ **L'analyse credit financière et extra financière** est au coeur de la stratégie d'investissement

■ **Sélectivité et diversification** : Amundi Ultra Short Term Bond SRI bénéficie d'une sélection d'émetteurs privés et publics offrant une grande diversité en termes de secteur d'activité, de rating et de localisation géographique.

■ **Gestion des risques** : une équipe dédiée à la gestion des risques effectue des contrôles permanents et approfondis de toutes les règles de répartition des risques et des contraintes de liquidité à l'aide d'un outil logiciel interne.

3. Un engagement ESG marqué

Label ISR



Classification SFDR : Article 8

Promotion active des critères ESG



Classification AMF : Catégorie 1

Engagement significatif



Identifier vos besoins de liquidité pour définir les solutions optimales



1. Le fonds n'offre ni garantie de performance, ni protection ou garantie de capital. Pour plus de détails concernant le compartiment, son objectif et politique d'investissement, se référer au prospectus d'Amundi Ultra-Short Term Bond SRI et au Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC).

2. Votre fonds présente un risque de perte en capital supporté par l'investisseur. Sa valeur liquidative peut fluctuer et le capital investi n'est pas garanti. Le fonds ne peut en aucun cas s'appuyer sur un soutien extérieur pour garantir ou stabiliser sa valeur liquidative.

Process d'investissement

Une combinaison d'allocation top-down et de sélection bottom-up

Le processus d'investissement repose sur les étapes suivantes :

1) Stratégie de gestion :

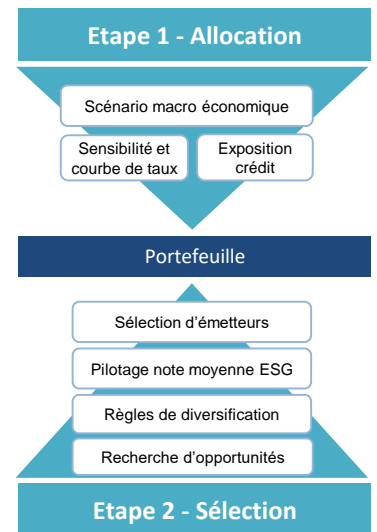
- Définition des instruments autorisés et des limites par type d'émetteurs
- **Evaluation interne de la qualité de crédit** menée par une équipe d'analyse crédit indépendante de la gestion

2) Intégration des contraintes :

- **Financières** (ratios réglementaires, process interne d'évaluation du crédit)
- **Extra financières** (notation ESG allant de A à G, et exclusions)

3) Construction du portefeuille

- Gestion de la sensibilité taux du portefeuille (approche top down)
- Sélection des titres de crédit (approche bottom up)
- Recherche d'opportunités offrant le meilleur couple rendement risque
- Pilotage de la note moyenne ESG



Quelle approche ESG ?

- Exclusion des émetteurs notés F et G (dans une échelle interne allant de A à G)
- Exclusion des secteurs tabac et charbon
- Taux de couverture notation ESG : 90% des investissements
- Notation ESG du portefeuille plus élevée que celle de l'univers d'investissement* après exclusion des 20% d'émetteurs les moins bien notés (*Univers d'investissement : ICE BofA 1-3 Year Global Corporate Index)
- 2 indicateurs d'impact ESG sont mesurés : Intensité carbone et Droits de l'homme



Equipe

Amundi Ultra Short Term Bond SRI est géré dans l'équipe Solutions Court Terme dirigée par Nathalie Coffre.

Amundi est le leader européen des solutions de trésorerie, depuis plus de 30 ans.



Nathalie Coffre

Responsable de la gestion de Solutions Court Terme



Estelle Honthaas

Gérante de portefeuille Senior

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

Caractéristiques

Code ISIN : **FR0011088657 (I-C)**

Code Bloomberg : **AMUT36M FP**

Devise de référence : **Euro**

Classification AMF : **Obligations & titres de créance internationales**

Indice de référence : **80% ESTER CAPI + 20% ICE BOFA 1-3 YEAR EURO CORPORATE INDEX**

Durée minimum d'investissement recommandée : **6 mois**

Commission de surperformance : **oui, au-delà de 20% de l'indice de référence**

Ce document contient des informations sur Amundi Ultra-Short Term Bond SRI.

Document destiné exclusivement aux Clients Professionnels au sens de la Directive européenne MIF.

Ce document n'est pas destiné à l'usage des résidents ou citoyens des Etats Unis d'Amérique et des « U.S. Persons », telle que cette expression est définie par la « Regulation S » de la Securities and Exchange Commission en vertu du U.S. Securities Act de 1933. La définition de « US Person » vous est fournie dans les mentions légales du site www.amundi.com et dans le Prospectus des Fonds décrits dans ce document.

Information promotionnelle et non contractuelle ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation d'investissement, ni une sollicitation d'achat ou de vente.

Avant toute souscription, l'investisseur potentiel devra consulter la documentation réglementaire Fonds agréés par l'AMF, dont le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (« DICl ») en vigueur, disponible sur le site www.amundi.com ou sur simple demande au siège social de Amundi.

L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des informations, prévisions et analyses fournies ne sont pas garanties. Elles sont établies sur des sources considérées comme fiables et peuvent être modifiées sans préavis. Les informations et prévisions sont inévitablement partielles, fournies sur la base de données de marché constatées à un moment précis et sont susceptibles d'évolution.

Il appartient à l'investisseur de s'assurer de la compatibilité de cet investissement avec les lois de la juridiction dont il relève et de vérifier si ce dernier est adapté à ses objectifs d'investissement et sa situation patrimoniale (y compris fiscale).

Valorisation quotidienne



Informations réputées exactes à avril 2021.

Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital de 1 086 262 605 € - Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 04000036 - Siège social : 90 boulevard Pasteur - 75015 Paris - France - 437 574 452 RCS Paris - www.amundi.com