



## Communiqué de Presse

Paris, le 15 février 2024

# Amundi annonce le lancement du fonds “Global Short Term Bond”<sup>1</sup>

Amundi, le leader européen de la gestion d'actifs<sup>2</sup>, lance **Amundi Funds Global Short Term Bond** (« le Fonds »), un fonds de gestion active avec un focus sur les marchés taux & crédit (*Fixed income*) à court terme et sur le marché monétaire.

## **Un point d'entrée sur les marchés obligataires pour des investisseurs avec un profil de risque prudent**

Alors que nous avons assisté à une réévaluation des taux de rendement et à une inversion des courbes de taux au sein des marchés développés, nous estimons que les conditions de marché actuelles offrent aux investisseurs obligataires qui ont un profil de risque prudent, un point d'entrée attractif et inédit depuis près de vingt ans.

Amundi estime en effet que le cycle de resserrement des politiques monétaires mondiales est en grande partie derrière nous. Désormais, de nombreuses banques centrales envisagent un scénario avec des taux plus élevés pendant plus longtemps. Ainsi, nous pensons que les taux devraient rester à des niveaux bien au-dessus de leurs moyennes historiques de manière prolongée afin de juguler une inflation persistante.

Dans un contexte où les tensions géopolitiques se sont également accrues et où les incertitudes économiques sont importantes, les titres obligataires avec des maturités courtes permettent de bénéficier potentiellement de rendements équivalents à ceux des obligations à plus long terme, tout en ayant un horizon d'investissement et une durée plus courte ainsi qu'une faible volatilité.

## **La philosophie du Fonds**

La philosophie d'investissement du Fonds intègre à la fois une approche globale *top-down* et *bottom-up* afin d'identifier les opportunités à travers les cycles de marché, en appliquant un processus d'investissement éprouvé.

L'analyse macroéconomique *top-down* inclut l'analyse des taux d'intérêt, des spreads de crédit et des tendances économiques afin d'identifier les zones géographiques offrant les meilleures opportunités en termes de couple risque/rendement. L'approche *bottom-up*

---

<sup>1</sup> Un compartiment de la SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) de droit luxembourgeois Amundi Funds. Il n'offre aucune garantie de performance ou de capital et présente un risque de perte en capital ». Pour plus d'informations sur le produit, veuillez-vous référer au prospectus, au DIC PRIIPS et à l'Annexe précontractuelle (PCD), disponibles sur : <https://www.amundi.lu/retail/product/view/LU2665725904>

<sup>2</sup> Source : IPE « Top 500 Asset Managers » publié en juin 2023 sur la base des encours sous gestion au 31/12/2022

réalisée avec des filtrages fondamentaux et quantitatifs permet de sélectionner les émetteurs et les titres, et d'optimiser les rendements potentiels.

Classé Article 8 SFDR<sup>3</sup>, le Fonds vise à obtenir une note ESG supérieure à celle de l'univers d'investissement<sup>4</sup>. Pour cela, il a recours à des exclusions sectorielles, à une approche « *best-in-class* » qui permet de sélectionner les actifs ESG (Environnement, Social, Gouvernance) les mieux notés, et à l'investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (*Green, Social and Sustainability*, ou « GSS ») en fonction des opportunités.

Ces processus permettent d'obtenir un portefeuille diversifié<sup>5</sup> d'obligations court terme et principalement notées Investment Grade, qui cherche à combiner revenu et croissance du capital pour des investisseurs qui ont un profil de risque conservateur. Le Fonds cherche à obtenir une performance supérieure à celle de l'indice Bloomberg Global Aggregate 1-3 Year Total Return.

Le Fonds sera géré par **Jacques Keller** et **Rajesh Puri**, gestionnaires de portefeuilles au sein de l'équipe de gestion Global Fixed Income d'Amundi (UK) Limited. Ils pourront s'appuyer sur les autres membres de l'équipe Global Fixed Income basée à Londres, qui ont, en moyenne, plus de 20 ans d'expérience dans le domaine de l'investissement.

La plateforme de gestion taux et crédit d'Amundi gère près de 566 milliards d'euros d'actifs obligataires en gestion active. Elle dispose à la fois d'un large éventail d'expertises couvrant tous les marchés obligataires, et d'une longue expérience dans la mise en œuvre de stratégies d'investissement prudentes<sup>6</sup>.

**Grégoire Pesquès, CIO Global Fixed Income et Responsable des Stratégies Aggregate chez Amundi, déclare :** « Avec ce lancement de fonds, *nous sommes ravis de compléter notre gamme de solutions Alpha Fixed Income qui nous permet de mettre à la disposition de nos clients des expertises et processus d'investissement performants quel que soit l'environnement de marché. Investir dans des titres obligataires avec des maturités courtes nous semble aujourd'hui pertinent, les rendements étant comparables à ceux de titres de dette de plus long terme.* »

Le Fonds est actuellement enregistré dans les pays suivants : France, Allemagne, Italie, Luxembourg, Pays-Bas et Espagne.

---

<sup>3</sup> SFDR : "Sustainable Finance Disclosure Regulation" - 2019/2088/EU. Règlement de l'UE qui exige, entre autres, la classification des produits financiers en fonction de leur intensité ESG. Un fonds est dit " article 8 " s'il promeut des caractéristiques ESG en parallèle avec d'autres objectifs financiers, ou " article 9 " lorsqu'il a un objectif d'investissement durable. Tout fonds qui n'entre pas dans les deux catégories précédentes est un fonds "article 6".

<sup>4</sup> Veuillez-vous référer à la Politique d'Investissement Responsable d'Amundi et à la Déclaration de financement durable d'Amundi, disponibles sur [<https://about.amundi.com/legal-documentation>] et, pour des informations plus spécifiques sur le produit, veuillez-vous référer au prospectus et au document précontractuel (PCD) du fonds, disponibles sur [WEBSITE]. La décision de l'investisseur d'investir dans le fonds promu doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou de tous les objectifs du fonds, tels que décrits dans le prospectus. Rien ne garantit que les considérations ESG amélioreront la stratégie d'investissement ou la performance d'un fonds.

<sup>5</sup> La diversification ne garantit pas un bénéfice et ne protège pas contre une perte.

<sup>6</sup> Données Amundi au 31/03/2023

## **A propos d'Amundi**

Premier gérant d'actifs européen parmi les 10 premiers acteurs mondiaux<sup>7</sup>, Amundi propose à ses 100 millions de clients - particuliers, institutionnels et entreprises - une gamme complète de solutions d'épargne et d'investissement en gestion active et passive, en actifs traditionnels ou réels. Cette offre est enrichie de services et d'outils technologiques qui permettent de couvrir toute la chaîne de valeur de l'épargne. Filiale du groupe Crédit Agricole, Amundi est cotée en Bourse et gère aujourd'hui plus de 2 000 milliards d'euros d'encours<sup>8</sup>.

Ses six plateformes de gestion internationales<sup>9</sup>, sa capacité de recherche financière et extra-financière, ainsi que son engagement de longue date dans l'investissement responsable en font un acteur de référence dans le paysage de la gestion d'actifs.

Les clients d'Amundi bénéficient de l'expertise et des conseils de 5 500 professionnels dans 35 pays.

***Amundi, un partenaire de confiance qui agit chaque jour dans l'intérêt de ses clients et de la société.***

[www.amundi.com](http://www.amundi.com)   

### **Contact Presse**

#### **Amundi**

Daniele Bagli

Tél : + 33 1 76 32 75 16

daniele.bagli@amundi.com

### ***Document destiné exclusivement aux journalistes et professionnels de la presse et des médias.***

*Les informations sont fournies dans le seul but de leur permettre d'avoir une vue d'ensemble du Fonds et ce, quel que soit l'usage qu'ils en font, qui relève exclusivement de leur indépendance éditoriale, pour lequel Amundi décline toute responsabilité. 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](http://www.amundi.com) et dans le prospectus du Fonds décrit 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 d'instruments financiers ou services financiers. Amundi n'accepte aucune responsabilité, de manière directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'information contenue dans ce document. Amundi ne peut en aucun cas être tenu responsable pour toute décision prise sur la base d'une information contenue dans ce document. Ce document est non contractuel. 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.*

*Avant toute souscription, l'investisseur potentiel devra consulter la documentation réglementaire du Fonds agréé par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg), dont le Document d'informations clés (DIC) en vigueur est disponible sur le site internet [de la*

<sup>7</sup> Source : IPE « Top 500 Asset Managers » publié en juin 2023 sur la base des encours sous gestion au 31/12/2022

<sup>8</sup> Données Amundi au 31/12/2023

<sup>9</sup> Boston, Dublin, Londres, Milan, Paris et Tokyo

Communication publicitaire : se référer au prospectus et au Document d'informations clés (DIC) avant de prendre toute décision finale d'investissement

*SgP: <https://www.amundi.lu/retail/product/view/LU2665725904> ou sur simple demande au siège social d'Amundi AM.*

*Investir implique des risques. La valeur d'un investissement dans les produits et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Le Fonds n'offre aucune garantie de performance ou de capital. Par conséquent, les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi : ils sont soumis à un risque de perte en capital (voir le détail des risques dans le DIC ou le prospectus du Fonds).*

*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). Ce document n'a été revu par aucune autorité de tutelle et aucune autorité de tutelle ne prendra la responsabilité de l'exactitude financière ou de n'importe quelle disposition ou avis exprimé dans ce document. Ce document ne doit être pas être diffusé sans l'accord écrit préalable d'Amundi à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette diffusion ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à Amundi ou à ses produits de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays. Toutes les marques et logos éventuels dans ce document sont la propriété de leurs détenteurs respectifs.*

*Informations réputées exactes à 01/2024.*

*Amundi Asset Management : Société par Actions Simplifiée agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF) sous le numéro GP 04000036 en qualité de société de gestion de portefeuille, dont le siège social est sis 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Paris, France et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 437 574 452 - [www.amundi.com](http://www.amundi.com)*