

AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET REAL RETURN - A EUR

SYNTHESE DE
GESTION

29/02/2020

DIVERSIFIÉ ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 102,06 (EUR)
(D) 100,41 (EUR)
Date de VL et d'actif géré : 28/02/2020
Actif géré : 585,40 (millions EUR)
Code ISIN : (C) LU1253540170
(D) LU1253540410
Indice de référence : EONIA Capitalisé
Notation Morningstar "Overall" © : 3
Catégorie Morningstar © :
EUR CAUTIOUS ALLOCATION
Date de notation : 31/01/2020

Objectif d'investissement

Obtenir des rendements réels en conjuguant croissance du capital et revenus. Plus particulièrement, le Compartiment cherche à surperformer (déduction faite des commissions applicables) l'inflation en euro, en utilisant l'Euro HICP ex Tobacco comme référence indicative de l'inflation sur la période de détention recommandée.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 100 % de son actif net en obligations d'État et instruments du marché monétaire. Il peut investir jusqu'à 50 % de son actif net dans des obligations d'entreprises de type « investment grade » et jusqu'à 20 % de son actif net en obligations d'entreprises de type « below-investment grade », son exposition en actions pouvant aller de -10 à +30 % de l'actif net.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de son actif net en ABS et MBS.

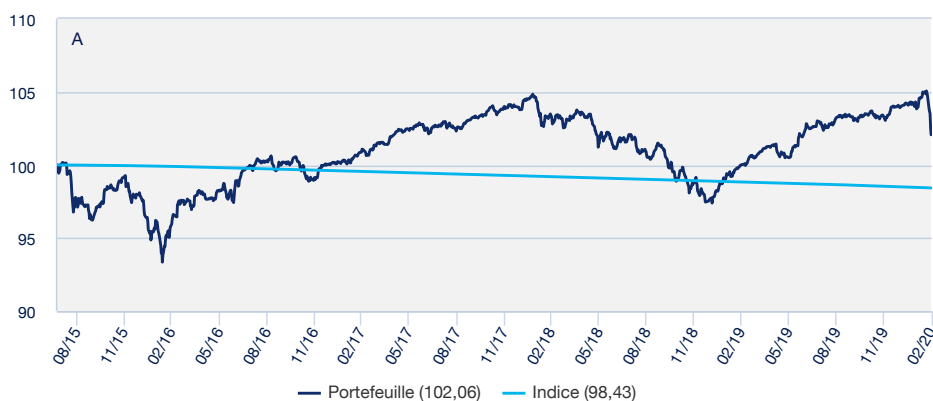
Tout en respectant les politiques exposées précédemment, le compartiment peut également investir dans des dépôts, chercher une exposition aux matières premières allant jusqu'à 30 % de son actif, investir jusqu'à 20 % de son actif dans des obligations convertibles, jusqu'à 10 % de son actif dans des obligations convertibles conditionnelles et jusqu'à 10 % de son actif dans des OPCVM/OPC.

Le Compartiment a recours à des instruments dérivés à des fins de réduction de différents risques, de gestion efficace de portefeuille et d'exposition (à court terme ou à long terme) à différents actifs, marchés et autres opportunités d'investissement (y compris des instruments dérivés axés sur le crédit, les actions, les taux d'intérêt et le change).

Processus de gestion : Selon le régime d'inflation, l'équipe d'investissement du Compartiment gère activement ce dernier en combinant une allocation géographique mondiale, des stratégies de diversification et des positions stratégiques et tactiques très variées, y compris par voie d'arbitrage entre marchés axés sur les actions, le crédit, les taux d'intérêt, la volatilité et le change, pour élaborer un portefeuille hautement diversifié.

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



A : Performance du Compartiment depuis la date de son lancement

Performances glissantes *

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2019	31/01/2020	29/11/2019	28/02/2019	28/02/2017	-	24/07/2015
Portefeuille	-1,81%	-1,70%	-1,19%	2,06%	1,17%	-	2,06%
Indice	-0,07%	-0,04%	-0,11%	-0,41%	-1,13%	-	-1,57%
Ecart	-1,73%	-1,67%	-1,08%	2,47%	2,30%	-	3,63%

Performances calendaires (1) *

	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	6,37%	-5,83%	3,75%	2,21%	-
Indice	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-
Ecart	6,76%	-5,46%	4,11%	2,53%	-

* 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 (DIC). 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 de la classe : **24/07/2015**
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 : **1,25% (prélevés)**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **3 ans**
Commission de surperformance : **Oui**

Volatilité

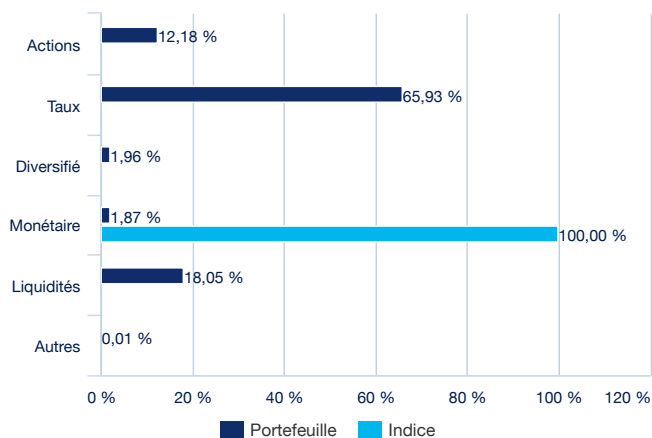
	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	3,27%	2,97%	-
Volatilité de l'indice	0,01%	0,01%	-

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.

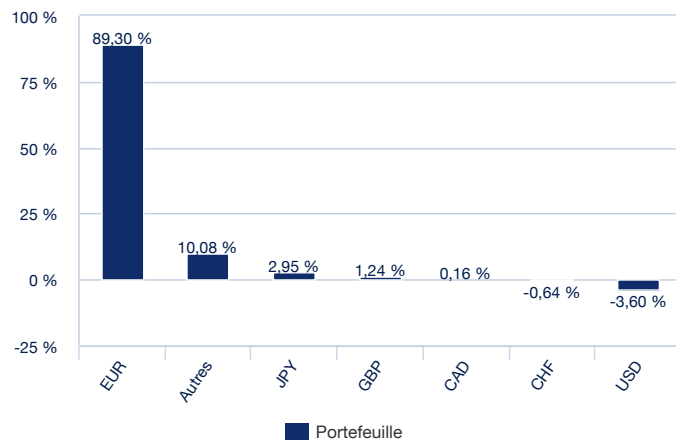
DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille

Allocation d'actifs



Répartition par devises



Principales lignes en portefeuille

	Portefeuille *
OAT I 0.1% 03/28	3,90%
DBRI IE 0.1% 4/26	2,97%
A-F EMERGING MKT HD CUR BD-I EUR	2,33%
US TII 2.125% 02/40	2,09%
A-F EMERGING MKT LOC CURR BD-I USD	1,77%
PORTUGAL 2.125% 10/28	1,70%
BTPS 2.05% 8/27	1,49%
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC (AMSTERDAM)	1,47%
US TSY 1.875% 2/22	1,41%
BTPS 2% 02/28	1,21%

* Les principales lignes en portefeuille sont présentées hors monétaire

Indicateurs

	Portefeuille	Indice
Sensibilité	3,52	0,00
Nombre de lignes	615	-

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

DIVERSIFIÉ ■

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 MULTI-ASSET REAL RETURN est un compartiment d'Amundi Funds, dont la commercialisation auprès du public en France a été autorisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). 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 du correspondant centralisateur (CACEIS Bank France, 1-3 PlaceValhubert, F-75206 Paris Cedex 13, France) 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.

©2019 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.