

AMUNDI FUNDS REAL ASSETS TARGET INCOME - A2 USD QTI

SYNTHESE DE
GESTION

30/09/2019

DIVERSIFIÉ ■

Objectif d'investissement

Viser des revenus et augmenter la valeur de votre investissement pendant la période de détention recommandée.

Le Compartiment investit principalement dans des actions ainsi que dans des obligations d'État et d'entreprises de toute qualité de crédit, provenant du monde entier, y compris des marchés émergents. Le Compartiment peut également investir dans d'autres fonds réglementés, des titres du marché monétaire, des liquidités et des investissements dont la valeur est liée aux cours de l'immobilier, de l'infrastructure, des matières premières et d'autres actifs réels.

Le Compartiment a recours à des instruments dérivés pour réduire différents risques, gérer efficacement le portefeuille et obtenir une exposition (à court terme ou à long terme) à différents actifs, marchés et autres opportunités d'investissement (y compris les instruments dérivés axés sur les actions, les taux d'intérêt et le change). Le Compartiment peut avoir recours à des instruments dérivés pour obtenir une exposition à des prêts jusqu'à 20 % de ses actifs.

Le gestionnaire d'investissement adopte une approche de gestion du risque pour chercher des opportunités de performances supplémentaires et recherche des perspectives d'investissement dont le revenu est supérieur à la moyenne. Le gestionnaire d'investissement adopte une stratégie flexible d'allocation des actifs.

Rencontrez l'équipe



Francesco Sandrini

Head of Multi Asset Balanced Income and Real Return



Alfred Grusch

Senior Portfolio Manager

Profil de risque et de rendement (SRI)



▼ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▲ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRI 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.

Le niveau de risque de ce Compartiment reflète ses limites d'exposition aux différentes classes d'actifs.

Risques Additionnelles

- Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- Risque de liquidité : lorsque les volumes d'échange sur les marchés financiers sont faibles, toute opération d'achat ou de vente sur ces marchés peut entraîner d'importantes variations/fluctuations de marché, susceptibles d'entraver la valorisation de votre portefeuille.
- Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.
- Risque opérationnel : désigne le risque de défaillance ou d'erreur des différents prestataires impliqués dans la gestion et la valorisation de votre portefeuille.
- Risque de change : le Compartiment investit dans des titres émis dans des devises autres que la devise de référence de la classe d'actions. La classe d'actions est par conséquent exposée à un risque de change provoqué par les fluctuations des taux de change.

L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **41,03 (USD)**

Date de VL et d'actif géré : **30/09/2019**

Code ISIN : **LU1883866524**

Actif géré : **419,40 (millions USD)**

Devise de référence du compartiment : **USD**

Devise de référence de la classe : **USD**

Indice de référence : **Aucun**

Notation Morningstar "Overall" © : **2 étoiles**

Catégorie Morningstar © : **USD MODERATE ALLOCATION**

Nombre de fonds de la catégorie : **734**

Date de notation : **30/09/2019**

Objectif de Distribution

	Objectif	Distribué
2019 *	5,50%	-
2018	5,50%	5,50%
2017	5,25%	5,50%
2016	5,25%	5,75%
2015	5,25%	5,25%
2014	5,25%	-
2014 **	3,94%	5,25%

Caractéristiques principales

Forme juridique : **SICAV**

Date de création du compartiment/OPC : **07/06/2019**

Date de création de la classe : **07/06/2019**

Eligibilité : -

Eligible PEA : **Non**

Affectation des sommes distribuables : **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 : **1,75% (Estimés 07/06/2019)**

Frais de sortie (maximum) : **0,00%**

Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**

Commission de surperformance : **Non**

DIVERSIFIÉ ■

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



Performances glissantes *

Depuis le	Depuis le 31/12/2018	1 mois 30/08/2019	3 mois 28/06/2019	1 an 28/09/2018	3 ans 30/09/2016	5 ans 30/09/2014	Depuis le 28/03/2014
Portefeuille	6,35%	1,51%	-0,93%	1,31%	9,23%	8,40%	11,06%

Performances calendaires (1) *

	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	-4,33%	7,60%	7,41%	-6,46%	-

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	6,69%	6,14%	7,50%

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.

Indicateurs

	Portefeuille	Indice
Sensibilité	0,82	1,68
Nombre de lignes	196	10790

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

Principales lignes en portefeuille

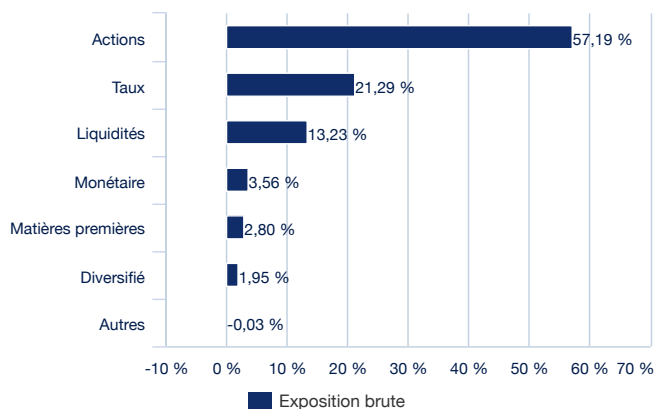
	Portefeuille *
AMUNDI GOLD STOCK-AED	2,40%
TOTAL SA	1,86%
UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD	1,73%
ENI SPA	1,64%
AT&T INC	1,57%
YARA INTERNATIONAL	1,54%
BP PLC	1,51%
KINDER MORGAN INC	1,47%
US TSY 7.625% 11/22	1,44%
US TII 3.625 04/28	1,37%

* Les principales lignes en portefeuille sont présentées hors monétaire

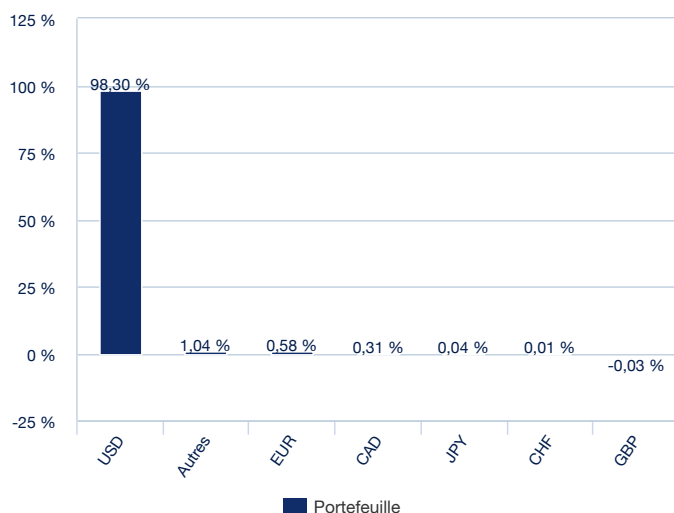
* Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances ne sont pas constantes dans le 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.

Composition du portefeuille

Allocation d'actifs



Répartition par devises



DIVERSIFIÉ ■

* Objectif de rendement attendu en 2019, brut de frais. Le rendement distribué peut être supérieur ou inférieur et ne doit pas être considéré comme garanti.

** Objectif basé sur une année entière. Le Compartiment vise à délivrer un % (prorata) de l'objectif basé sur une année entière.

©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.

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 REAL ASSETS TARGET INCOME 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.