

AMUNDI FUNDS PROTECT 90 - A2 EUR

SYNTHESE DE
GESTION

29/02/2020

DIVERSIFIÉ ■

Objectif d'investissement

Assurer une participation à l'évolution des marchés financiers tout en assurant une protection partielle permanente de votre placement sur la période de détention recommandée. Plus particulièrement, le Compartiment est conçu pour éviter que le cours de son action tombe en deçà de 90 % de sa valeur liquidative record.

Le Compartiment peut investir de 0 à 100 % de son actif net en actions, obligations, obligations convertibles, dépôts et instruments du marché monétaire, ainsi qu'en OPCVM/OPCV susceptibles d'être exposés à une large gamme de catégories d'actifs, y compris, outre les susmentionnés, les devises, les titres de marchés émergents, les matières premières, l'immobilier, etc.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 30 % de son actif net en obligations de qualité inférieure à investment grade (obligations haut rendement).

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 instruments dérivés axés sur le crédit, les actions, les taux d'intérêt et le change).

L'équipe d'investissement adopte une stratégie dynamique de préservation du capital consistant en une réallocation constante des actifs entre le composant croissance et le composant prudence, en fonction de son analyse des marchés.

Rencontrez l'équipe



Raphaël Sobotka

Directeur de Gestion Multi-Asset Flexible, ESR et Risk Premia



Bruno Saugnac

Gérant de portefeuille



Bilel Mabrouki

Gérant Secondaire



Alain Baron

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.

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **101,57 (EUR)**

Date de VL et d'actif géré : **28/02/2020**

Code ISIN : **(C/D) LU1433245245**

Code Bloomberg : **AP90AEC LX**

Actif géré : **679,23 (millions EUR)**

Devise de référence du compartiment : **EUR**

Devise de référence de la classe : **EUR**

Indice de référence : **Aucun**

Autres données clés

VL Garantie ou Protégée : **93,61**

Nature de la protection : **Capital Protégé**

Risques Additionnels

- 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. En cas de défaut du Garant du Compartiment, le Compartiment est alors exposé à la différence entre le montant garanti et la Valeur liquidative du Compartiment.
- Risque opérationnel : désigne le risque de défaillance ou d'erreur des différents prestataires impliqués dans la gestion et la valorisation de votre portefeuille.
- Risques liés aux Marchés émergents : Certains des pays dans lesquels nous investissons peuvent présenter des risques politiques, juridiques, économiques et de liquidité plus élevés que les investissements dans des pays plus développés.

Caractéristiques principales

Forme juridique : **SICAV**

Date de création de la classe : **27/06/2016**

Eligibilité : -

Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**

Souscription minimum: 1ère / suivantes :

1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)

Frais d'entrée (maximum) : **4,50%**

Frais courants : **1,92% (Estimés)**

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

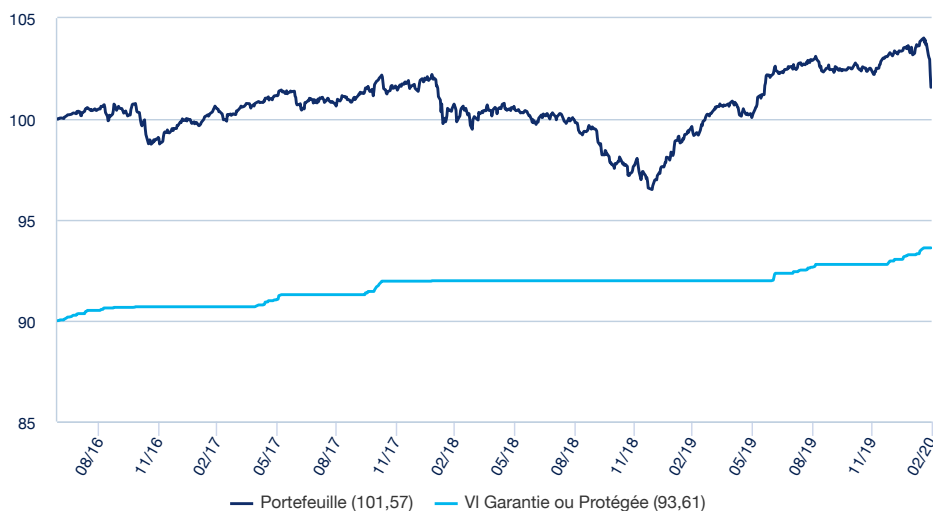
Durée minimum d'investissement recommandée : **3 ans**

Commission de surperformance : **Non**

DIVERSIFIÉ ■

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



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	-	27/06/2016
Portefeuille	-1,51%	-1,56%	-0,81%	2,32%	1,06%	-	1,57%

Performances calendaires (1) *

	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	6,35%	-4,45%	1,79%	-	-

* 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

Répartition par classe d'actifs et zone géographique

	Taux
Taux	72,17%
EMU	19,63%
USA	21,53%
Monde	3,05%
Global Emergent	5,07%
Europe	22,89%
Obligataire Court Terme	16,38%
Crédit	13,47%
Change	2,91%
Actions	17,04%
USA	6,57%
EMU	0,94%
Global Emergent	3,74%
Monde	0,48%
Europe ex UEM	0,76%
Europe	1,67%
Actions aurifères	0,93%
Japon	1,95%
Change et MM	-5,55%
Total	100%

La ligne Change et MM comprend les investissements à court terme de l'OPCVM, ses positions en liquidités et éventuellement les contreparties des positions prises via des produits dérivés, notamment sur les obligations et actions.

Volatilité

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	2,93%	2,65%	-

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.

Principales lignes en portefeuille

	Portefeuille
AMUNDI ABS - IC	15,34%
A-F PIONEER US CORPORATE BD-I EUR Hgd	8,52%
A-I EUR AGG CORP SRI-IEC	7,79%
AMUNDI 12 M -I-	6,99%
CPR OBLIG 12 MOIS -I-	6,48%
BFT CREDIT 12 MOIS ISR-I	6,45%
A-F EURO CORPORATE BOND-I EUR	6,27%
AMUNDI US TREASURY 7-10 UCITS ETF - USD	6,11%
A-F EURO HIGH YIELD BOND-I EUR	4,09%
AMUNDI MSCI USA MINI VOL FACTOR-USD	3,80%

Hors fonds monétaires.

Indicateurs

	Portefeuille
Sensibilité	2,82
Nombre de lignes	39

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 PROTECT 90 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.