

# AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE - A EUR

SYNTHESE DE  
GESTION

29/02/2020

DIVERSIFIÉ ■

## Objectif d'investissement

Chercher à augmenter la valeur de votre investissement pendant la période de détention recommandée.

Le Compartiment investit principalement dans une large gamme d'obligations du monde entier ainsi que dans des instruments du marché monétaire. Cela comprend notamment des obligations d'État et d'entreprises, et d'autres types d'obligations.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des obligations convertibles conditionnelles et peut également investir jusqu'à 30 % de ses actions dans des actions du monde entier.

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 des instruments dérivés axés sur le crédit, des actions, des taux d'intérêt, du change et de l'inflation). 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 utilise sa propre analyse économique globale pour déterminer les types d'actifs et les régions géographiques les plus attrayants, puis utilise l'analyse des émetteurs individuels pour identifier les actions individuelles qui offrent le meilleur gain potentiel pour le risque encouru.

## Rencontrez l'équipe



**Francesco Sandrini**

Head of Multi Asset Balanced Income and Real Return



**Enrico Bovalini**

Head of Balanced Strategies



**Luigi Cesari**

Gérant de portefeuille

## Profil de risque et de rendement (SRII)



▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▼ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRII correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). 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 principalement les investissements réalisés dans des positions longues et courtes des marchés d'actions et de revenu fixe dans la marge de manœuvre prédéfinie.

## 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.
- 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.

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) : **61,15 (EUR)**

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

Code ISIN : **LU1883329432**

Actif géré : **981,52 (millions EUR)**

Devise de référence du compartiment : **EUR**

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

Indice de référence : **Aucun**

Notation Morningstar "Overall" © : **4 étoiles**

Catégorie Morningstar © : **EUR CAUTIOUS ALLOCATION - GLOBAL**

Nombre de fonds de la catégorie : **1614**

Date de notation : **31/01/2020**

## Caractéristiques principales

Forme juridique : **SICAV**

Date de création du compartiment/OPC : **14/06/2019**

Date de création de la classe : **14/06/2019**

Eligibilité : -

Eligible PEA : **Non**

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 : **1,50% (Estimés 14/06/2019)**

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

Durée minimum d'investissement recommandée : **4 ans**

Commission de surperformance : **Oui**

DIVERSIFIÉ ■

Performances

Evolution de la performance (base 100) \*



Performances glissantes \*

Depuis le	Depuis le 31/12/2019	1 mois 31/01/2020	3 mois 29/11/2019	1 an 28/02/2019	3 ans 28/02/2017	5 ans 28/02/2015	Depuis le 07/05/2013
<b>Portefeuille</b>	-1,23%	-1,20%	-0,52%	6,57%	6,29%	7,06%	22,30%

Performances calendaires (1) \*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
<b>Portefeuille</b>	10,02%	-4,22%	2,12%	4,64%	3,23%	7,99%	-	-	-	-

Indicateur(s) glissant(s)

	1 an	3 ans	5 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	3,63%	3,19%	4,33%

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
<b>Sensibilité</b>	4,49
<b>Nombre de lignes</b>	1327

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

Principales lignes en portefeuille

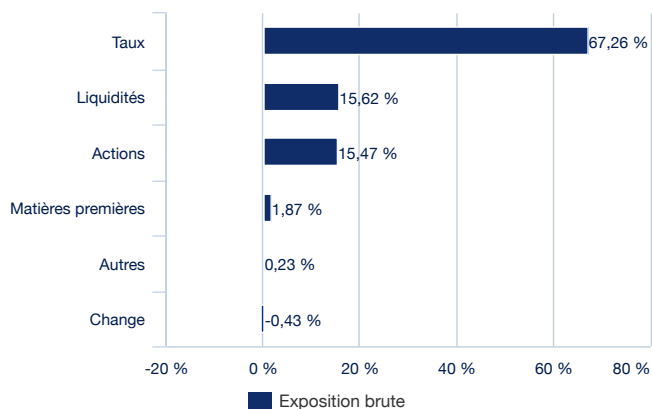
	Portefeuille *
US TSY 3.375% 11/48	3,22%
US TSY 2.125% 11/23	2,90%
US TSY 1.5% 02/30	2,85%
US TII 2.500% 01/29	2,34%
BTPS 2.2% 6/27	2,23%
US TSY 2.875% 05/25	2,13%
CCTS FRN 01/25	2,11%
AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	1,97%
US TSY 2.875% 08/28	1,68%
CCTS FRN 10/24	1,53%

\* Les principales lignes en portefeuille sont présentées hors monétaire

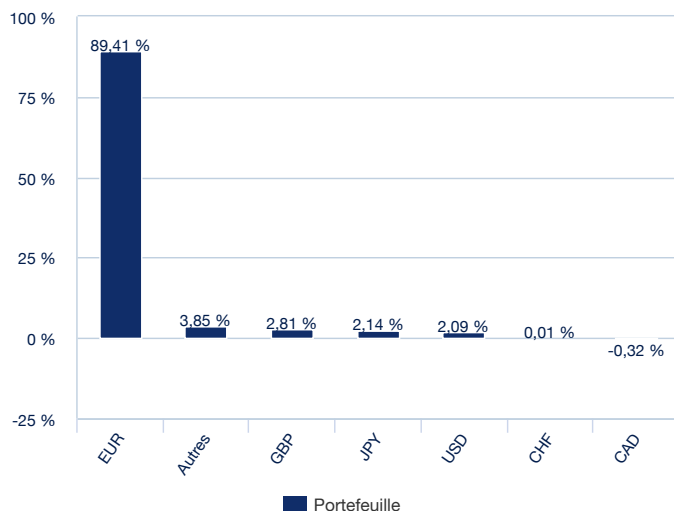
\* Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances ne sont pas constantes dans le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

©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](http://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 GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE 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](http://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.