

# PREFERENCE RENDEMENT

SYNTHESE DE  
GESTION

31/01/2018

STRUCTURÉ ■

## Données clés (source : Amundi)

Forme juridique :  
**Fonds Commun de Placement (FCP)**  
Classification de l'organisme de tutelle :  
**Fonds à formule**  
Droit applicable : **de droit français**  
Code ISIN : **FR0010812172**  
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**  
Garant : **AMUNDI FINANCE**  
Devise de référence de la classe : **EUR**  
Actif géré : **167,74 ( millions EUR )**  
Unité de la première souscription : **1 Part(s)**  
Périodicité de calcul de la VL : **Quotidienne**  
Société de gestion : **Amundi Asset Management**  
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**  
Eligible PEA : **NON**  
Frais d'entrée (maximum) : **4,00%**  
Frais courants : **0%**

## Données Clés - Fonds à formule

Date de lancement : **17/12/2009**  
Durée de vie : **8 ans et 2 mois**  
Date d'échéance : **16/02/2018**  
Nature de la protection : **Aucune**  
Date De Sortie Conditionnelle : -

## Objectif d'investissement

PRÉFÉRENCE RENDEMENT est construit dans la perspective d'un investissement pour toute la durée de vie de la formule. Il est donc fortement recommandé de n'acheter des parts de ce fonds que si vous avez l'intention de les conserver jusqu'à l'échéance de la formule.

Si vous revendez vos parts avant l'échéance de la formule (le 16 février 2018\*), le prix qui vous sera proposé sera fonction des paramètres du marché ce jour-là (déduction faite des frais de rachat). Il pourra être très différent (inférieur ou supérieur) du montant résultant de l'application de la formule annoncée.

Ce fonds a pour objectif d'offrir au terme des 8 ans (le 16/02/2018) un taux de rendement annuel de 4,80% (1), soit une performance de 46,65% (1), si aucun défaut n'est intervenu sur les entreprises composant le Panier (2).

\* En cas de fermeture des marchés Euronext ou de la Bourse de Londres et/ou de jour férié légal en France ou au Royaume-Uni, la valeur liquidative suivante sera prise en compte

(1) Pour les seules parts investies sur le FCP Préférence Rendement durant la période de souscription initiale et conservées jusqu'à l'échéance de la formule, hors frais liés au contrat d'assurance vie.

(2) En cas de défaut d'une ou plusieurs entreprises du Panier, le rendement annuel est impacté. La performance de 46,65% est minorée de 7,3325% pour chaque entreprise du panier en défaut et est négative au-delà de 6 défauts.

## Composition du portefeuille

### Valeur Liquidative

VL de référence \* : **100**  
Date VL encours FAF : **31/01/2018**  
VL : **139,06**  
Evolution depuis l'origine : **39,06%**

NB : L'évolution de la valeur liquidative en cours de vie ne reflète pas la performance finale offerte par le placement. Ce fonds bénéficie d'un objectif à l'échéance défini dans les documents contractuels. Il est important de conserver ce support jusqu'à l'échéance pour bénéficier de la formule.

\* La valeur liquidative de référence correspond au prix d'une part au lancement de la formule (hors frais).



■ [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr)

Document destiné aux investisseurs "non professionnels"

## STRUCTURÉ ■

## Informations supplémentaires

A ce jour, il y a eu 1 défaut constaté sur les 20 entreprises du panier suite à l'annonce du rachat de la banque portugaise Novo Banco (successeur de Banco Espirito Santo S.A. – BES depuis 2016) par Lone Star en restructurant sa dette sans le consentement des porteurs. Le comité ISDA a qualifié cet événement de défaut de restructuration de la dette.

Par conséquent, le fonds offrira au terme des 8 ans (le 16/02/2018) une performance de 39.31%(1), soit un taux de rendement annuel de 4,14%(1), si aucun événement de défaut n'intervient sur les 19 entreprises restantes composant le Panier.

(1) Pour les seules parts investies sur le FCP Préférence Rendement durant la période de souscription initiale et conservées jusqu'à l'échéance de la formule, hors frais liés au contrat d'assurance-vie.

## Entreprises du Panier

|                                      | Secteur                               |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Alcoa Inc                            | Matieres Premieres                    |
| Bank of America Corp.                | Banque                                |
| Bayerische Motoren Werke AG - BMW AG | Automobile                            |
| Bertelsmann AG                       | Media                                 |
| Carlsberg Breweries A/S              | Biens de consommation - Boisson       |
| Casino Guichard-Perrachon S.A.       | Distribution                          |
| CBS Corp.                            | Media                                 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A.       | Industrie - Matériaux de construction |
| Compagnie Financière Michelin SCA    | Automobile                            |
| Gas Natural                          | Service aux collectivités             |
| Imperial Tobacco Group PLC           | Tabac                                 |
| Lafarge S.A.                         | Industrie - Matériaux de construction |
| Metso Corp.                          | Industrie - Papier                    |
| Novo Banco SA                        | Banque                                |
| Old Mutual PLC                       | Assurance                             |
| Reynolds American Inc                | Tabac                                 |
| Telecom Italia SPA                   | Telecommunication                     |
| Veolia Environnement S.A.            | Service aux collectivités             |
| Vivendi                              | Media                                 |
| WPP 2005 Ltd                         | Media                                 |

## Frais de sortie

Frais de sortie à l'échéance : 0%  
Frais de sortie standard : 4%

## Avertissement

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée sous la mention SYNTHÈSE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.