

AMUNDI FUNDS CPR GLOBAL AGRICULTURE - AU

INFORME
MENSUAL DE
GESTIÓN

30/09/2020

RENTA VARIABLE ■

Datos clave

Valor liquidativo : (C) 106,35 (USD)
(D) 117,52 (USD)

Fecha de valoración : 30/09/2020

Código ISIN : (C) LU0347595026
(D) LU0347595299

Activos : 51,03 (millones USD)

Divisa de referencia del compartimento : USD

Divisa de referencia de la clase : USD

Índice de referencia :
S&P Global Agribusiness Equity net total return

Índice comparativo : **MSCI WORLD**

Calificación Morningstar © : **3 estrellas**

Categoría Morningstar © :
SECTOR EQUITY AGRICULTURE

Número de los fondos de la categoría : 84

Fecha de calificación : 31/08/2020

Fecha último cupón : USD

Objetivo de inversión

Obtener un crecimiento del capital a largo plazo. Concretamente, el Compartimento tiene el objetivo de superar (después de deducir los costes aplicables) al índice S&P Global Agribusiness Equity net total return durante el periodo de tenencia recomendado.

El Compartimento invierte al menos el 67% de su patrimonio en renta variable de empresas de los sectores de la agricultura, la ganadería, los fertilizantes, los sistemas de riego, los equipos agrarios, el transporte, el almacenamiento y el comercio de productos agrícolas, así como actividades relacionadas. No se aplican restricciones de divisas en estas inversiones.

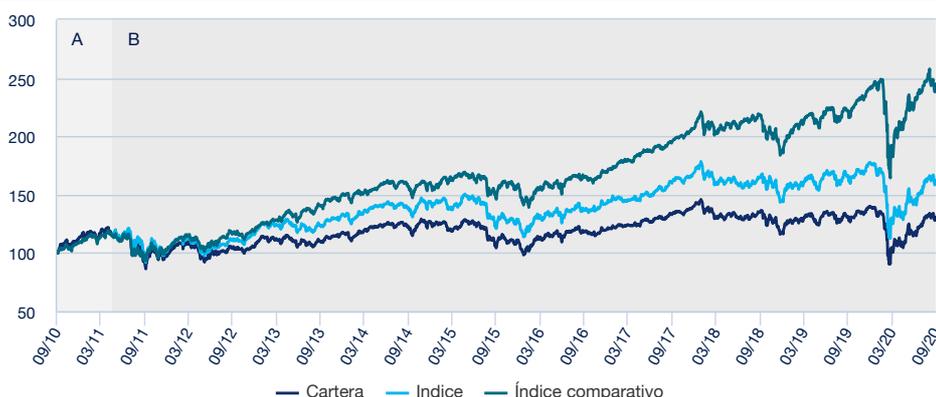
El Compartimento puede utilizar derivados con fines de cobertura y para la gestión eficiente de la cartera.

Índice de referencia: El Compartimento se gestiona de forma activa con respecto a la referencia del índice S&P Global Agribusiness Equity net total return y con el objeto de superarlo. Aunque el Compartimento está expuesto principalmente a los emisores del Índice de referencia, el proceso de gestión del Compartimento es discrecional y estará expuesto a emisores ajenos al Índice de referencia. El Compartimento supervisa la exposición al riesgo con relación al Índice de referencia y contempla una desviación limitada con respecto al mismo.

Proceso de gestión: El equipo de inversión selecciona la renta variable basándose en una combinación de análisis macroeconómicos sectoriales (de forma descendente) y fundamentales (de forma ascendente).

Rentabilidades

Evolución de la rentabilidad (base 100) *



A : Durante este periodo, no se utilizó ningún índice de referencia.

B : Desde el comienzo de este periodo, el índice de referencia es el "S&P Global Agribusiness Equity net total return".

Rentabilidades *

Desde el	Desde el 31/12/2019	1 mes 31/08/2020	3 meses 30/06/2020	1 año 30/09/2019	3 años 29/09/2017	5 años 30/09/2015	Desde el 04/03/2008
Cartera	-6,72%	-1,12%	12,21%	-0,64%	-2,46%	22,52%	6,35%
Índice	-8,64%	-0,98%	12,89%	-2,55%	0,52%	31,44%	-
Diferencia	1,92%	-0,13%	-0,68%	1,90%	-2,98%	-8,92%	-
Índice comparativo	1,70%	-3,45%	7,93%	10,41%	25,06%	64,56%	114,25%
Índice comparativo	-8,42%	2,33%	4,28%	-11,05%	-27,52%	-42,04%	-107,90%

Rentabilidades anuales *

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Cartera	18,22%	-15,54%	16,62%	9,64%	-12,75%	6,56%	11,22%	8,45%	-13,96%	19,51%
Índice	21,78%	-13,71%	18,38%	12,46%	-11,07%	6,85%	14,39%	14,80%	-	-
Diferencia	-3,56%	-1,83%	-1,76%	-2,82%	-1,68%	-0,29%	-3,17%	-6,35%	-	-
Índice comparativo	27,67%	-8,71%	22,40%	7,51%	-0,87%	4,94%	26,68%	15,83%	-5,54%	11,76%
Índice comparativo	-9,45%	-6,83%	-5,78%	2,13%	-11,88%	1,62%	-15,46%	-7,38%	-8,42%	7,75%

* Las rentabilidades siguientes cubren periodos completos de 12 meses para cada año natural. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. El valor de las inversiones puede variar al alza o a la baja en función de la evolución de los mercados.

Perfil de riesgo y rentabilidad



◀ A riesgo más bajo, rentabilidad potencialmente más baja

▶ A riesgo más alto, mayor rentabilidad potencial

La categoría más baja no significa "sin riesgo". La categoría de riesgo asociado a este fondo no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo.

Características principales

Forma jurídica : **IICVM**

Código CNMV : **61**

Fecha de lanzamiento del fondo : **04/03/2008**

Fecha de creación : **04/03/2008**

Eligibilidad : **Cuenta de valores, seguro de vida**

Asignación de los resultados :

(C) Participaciones de Capitalización

(D) Distribución

Mínimo de la primera suscripción :

1 milésima parte de participación / 1 milésima parte de participación

Gastos de entrada (máximo) : **4,50%**

Gastos corrientes : **2,15% (realizado 28/06/2019)**

Gastos de salida (máximo) : **0,00%**

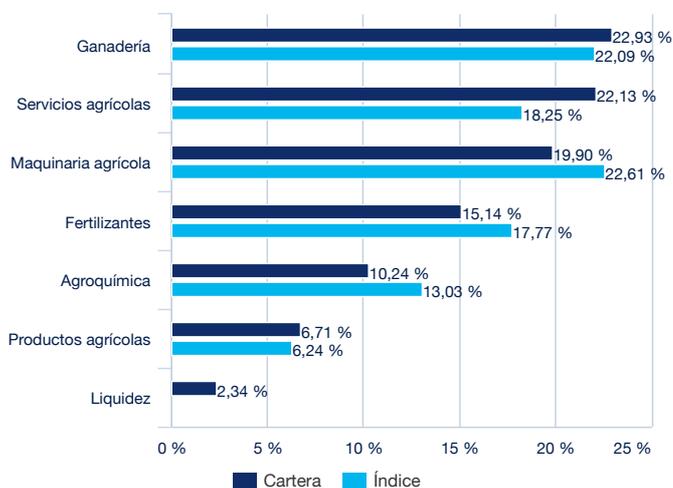
Periodo mínimo de inversión recomendado : **5 años**

Comisión de rentabilidad : **Sí**

RENTA VARIABLE ■

Composición de la cartera

DESGLOSE POR SECTOR ECONÓMICO



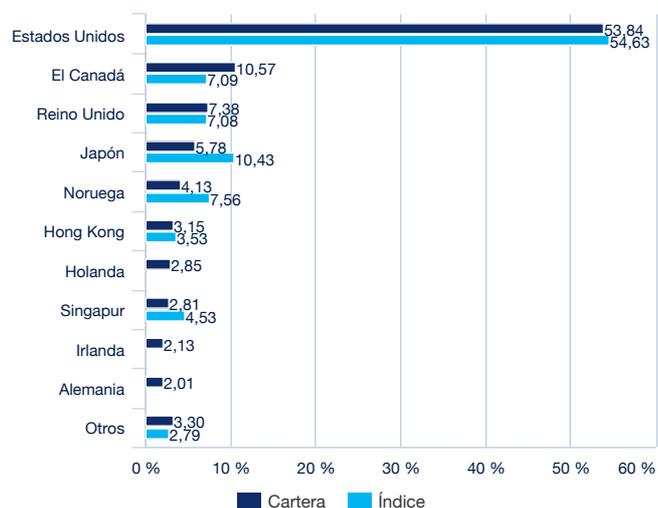
En porcentaje del activo

PRINCIPALES LÍNEAS

	Peso	Diferencia/Cartera
DEERE & CO	9,98%	-1,01%
ARCHER DANIELS	7,22%	-1,59%
NUTRIEN LTD	6,64%	-0,46%
TYSON FOODS INC-CL A	5,84%	-1,26%
CORTEVA INC	5,35%	-2,19%
FMC CORP	4,89%	-0,60%
KUBOTA	4,87%	-3,61%
HORMEL FOODS CRP	3,81%	-2,43%
ASSOCIAT BRIT FOODS	3,49%	-0,44%
WH GROUP LTD	3,15%	-0,38%

Excl. fondos mutuos

DESGLOSE POR REGIÓN GEOGRÁFICA



Indicador(es) consecutivo(s)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	30,82%	21,43%	18,06%
Volatilidad del índice	31,57%	21,95%	18,67%

La volatilidad es un indicador estadístico que mide la amplitud de las variaciones de un activo respecto a su media. Ejemplo: unas variaciones diarias de +/- 1,5% en los mercados corresponden a una volatilidad anual del 25%.

RENTA VARIABLE ■

Menciones legales

Emitido por Amundi Asset Management SAS. AMUNDI FUNDS (el «Fondo») es un fondo paraguas registrado en Luxemburgo, constituido de conformidad con el derecho del Gran Ducado de Luxemburgo y regido por el organismo responsable de la regulación financiera en Luxemburgo, es decir, la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»), número de registro B68.806.

Esta documentación se proporciona únicamente con fines informativos, no constituye una recomendación, análisis financiero o asesoramiento, así como tampoco una solicitud, invitación u oferta para comprar o vender el Fondo en ningún país donde dicha oferta, solicitud o invitación sea ilícita.

La finalidad de esta información no es su distribución. No constituye una oferta de venta ni una solicitud de oferta de compra de valores o servicios en Estados Unidos o cualquiera de sus territorios o posesiones sujetos a su jurisdicción para o en beneficio de cualquier persona estadounidense (según se define en el folleto del Fondo). El Fondo no ha sido registrado en Estados Unidos en virtud de la ley estadounidense de sociedades de inversión de 1940, y las participaciones del Fondo no están registradas en Estados Unidos en virtud de la ley estadounidense de valores de 1933. Por consiguiente, esta documentación se distribuirá o utilizará exclusivamente en los países que lo autoricen y a personas que puedan recibirlo sin infringir los requisitos legales o reglamentarios aplicables, o que exijan el registro de Amundi o sus filiales en dichos países.

La inversión implica riesgo. **El rendimiento histórico no constituye una garantía ni es indicador de resultados futuros.** La rentabilidad de las inversiones y el valor del capital de una inversión en el Fondo pueden aumentar o disminuir y dar lugar a la pérdida del importe invertido inicialmente. Todos los inversores deben pedir asesoramiento profesional antes de tomar cualquier decisión de inversión, con el fin de determinar los riesgos asociados a la inversión y su idoneidad. Es responsabilidad de los inversores leer los documentos legales aplicables, en particular el último folleto del Fondo. Las suscripciones al Fondo solo se aceptarán sobre la base de su último folleto y/o, en su caso, del documento de datos fundamentales para el inversor («DFI») disponible en el idioma de cada país de la UE en que se haya registrado.

La información recogida en este documento corresponde a la fecha que aparece en la parte superior del mismo, salvo que se indique lo contrario.

© 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. Con relación a la información que figura en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) no puede copiarse ni distribuirse; (3) no se garantiza que sea precisa, completa u oportuna. Morningstar o sus proveedores de contenido no serán responsables de cualquier daño o pérdida derivados de cualquier uso de esta Información.

Austria: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, disponible en alemán y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.at

Bulgaria: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.bg

Bélgica: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.be

República Checa: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.cz

Chipre: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.com.cy

Dinamarca: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.dk

Finlandia: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.fi

Francia: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.fr Respecto a los fondos luxemburgueses, en www.amundi.lu o en la dirección central de correspondencia de Amundi Funds y Amundi Index Solutions: CACEIS Bank, sucursal de Luxemburgo, 5 allée Scheffer, 2520 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. Respecto a First Eagle Amundi: Société Générale Bank & Trust, 11 avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Alemania: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.lu y www.amundi.de

Grecia: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.gr

Hong Kong: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong o www.amundi.com.hk

Hungría: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.hu

Irlanda: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.ie

Italia: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.lu y www.amundi.it

Japón: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales y los últimos informes anual y semestral pueden solicitarse a los distribuidores autorizados de los fondos o, junto con toda la información reglamentaria aplicable, en www.amundi.co.jp

Liechtenstein: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.lu

Luxemburgo: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.lu

Macao: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong o www.amundi.com.hk

Países Bajos: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.nl

RENTA VARIABLE ■

Menciones legales

Noruega: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.no

Portugal: Cualquier inversión en el Fondo o sus respectivos subfondos debe realizarse a través de un distribuidor autorizado inscrito en la comisión del mercado de valores de Portugal (Comissão de Mercado de Valores Mobiliários o CMVM). La última copia del folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.pt

Rumanía: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.ro

Singapur: El folleto del Fondo, junto con la ficha de presentación del producto y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.com.sg

Eslovaquia: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.sk

Eslovenia: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.si

Corea del Sur: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales y los últimos informes anual y semestral pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong o www.amundi.com.hk

España: Cualquier inversión en los Fondos o sus respectivos subfondos deberá realizarse a través de un distribuidor español registrado. Amundi Iberia SGIIC SAU es el principal distribuidor de los Fondos en España, inscrito con el número 31 en el registro SGIC de la CNMV, con domicilio en Paseo de la Castellana 1, Madrid 28046, España. Puede obtenerse una lista de todos los distribuidores españoles en la CNMV en www.cnmv.es. La última copia del folleto del Fondo, el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, disponible en español y el resto de la documentación legal pueden obtenerse gratuitamente en el domicilio social de la sociedad gestora o www.amundi.es

Suecia: El folleto del Fondo, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo o www.amundi.se

Suiza: El Representante y Agente Pagador de los Fondos registrados para oferta pública en Suiza son, en relación con los Fondos Amundi y First Eagle Amundi: Representante: CACEIS (Switzerland) SA y Agente Pagador: CACEIS Bank, Sucursal de Nyon, con domicilio ambos en 35 Route de Signy, apartado de correos 2259, CH-1260 Nyon, Suiza; KBI Institutional Fund ICAV: Representante: ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich, Suiza, y Agente Pagador: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich, Suiza. Existen copias gratuitas disponibles del folleto, documentos de datos fundamentales para el inversor, en su caso, así como informes anuales y semestrales, normativa de gestión y otra información en la dirección del representante indicada anteriormente.

Taiwán: La traducción al chino del folleto del Fondo, junto con el folleto del inversor y los últimos informes anual y semestral, pueden obtenerse gratuitamente en www.amundi.com.tw

Reino Unido: El AMUNDI FUNDS CPR GLOBAL AGRICULTURE (el «Subfondo») es un subfondo del Fondo y ha sido autorizado para su comercialización pública en el Reino Unido por la autoridad de servicios financieros del Reino Unido, Financial Conduct Authority («FCA»). Un distribuidor o plataforma puede solicitar el último folleto del Fondo, el DFI, en su caso, los estatutos y los informes anuales y semestrales gratuitos al representante (Amundi (UK) Limited, 41 Lothbury, Londres EC2R 7HF, Reino Unido) y en www.amundi.lu. El último folleto disponible, incluidos los factores de riesgo del Subfondo, así como el DFI, en su caso, deben consultarse antes de plantearse cualquier inversión en el Fondo. Amundi (UK) Limited es una sociedad autorizada y regida por la FCA con el número 114503, como puede verificarse en <https://register.fca.org.uk/>; y es posible pedir información sobre el alcance de la regulación por parte de la FCA. Amundi (UK) Limited no está autorizada para vender a inversores minoristas. Cualquier inversor minorista debe invertir a través de un distribuidor o plataforma debidamente designados y obtendrá de dicho distribuidor o plataforma la información del Fondo y Subfondo detallada anteriormente. Los inversores del Reino Unido no recibirán protección alguna en virtud del programa de compensación de servicios financieros del Reino Unido (UK Financial Services Compensation Scheme). No es posible rescindir un acuerdo de compra de participaciones del Fondo en virtud del artículo 15 de la Guía de Gestión Empresarial de la FCA.

En **Chile** y **Perú**, este documento está aprobado para su uso por la Administradora de Fondos de Pensiones y otros inversores institucionales.

En **México**, este documento está aprobado para su uso con inversores institucionales. No podrá distribuirse a terceros ni al público.

EE.UU. y extranjero (países autorizados): Amundi Pioneer Distributor, Inc., 60 State Street, Boston, MA 02109, Estados Unidos («APD») una sociedad de valores y de bolsa inscrita en Estados Unidos, presta servicios de comercialización relacionados con la distribución de productos gestionados por Amundi Asset Management o sus filiales. APD comercializa estos productos a intermediarios financieros, tanto dentro como fuera de los Estados Unidos (en países donde que así lo autoricen), que a su vez ofrecen dichos productos para su venta a personas no estadounidenses. APD solo opera con intermediarios financieros y no con negocios minoristas. Se recomienda a todas las personas que soliciten asesoramiento de sus asesores financieros, legales, fiscales y otros asesores apropiados antes de tomar cualquier decisión financiera o de inversión o adquirir cualquier producto o servicio financiero, de valores o relacionado con inversiones, incluido cualquier producto o servicio descrito en esta documentación. Amundi Pioneer no ofrece asesoramiento ni recomendaciones de inversión.

Consulte el folleto para conocer las categorías de participaciones/acciones idóneas para clientes profesionales o minoristas.

©2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no puede ser reproducida o redistribuida; y (3) no están garantizadas su exactitud, exhaustividad ni vigencia. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumirán ninguna responsabilidad en caso de daños o pérdidas derivados del uso de la presente información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación Morningstar, visite su sitio web: www.morningstar.com.