

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Amundi SICAV II - Absolute Return Bond

Clase I EUR Capitalización - LU0901854629

Un Subfondo de Amundi SICAV II
Sociedad Gestora: Amundi Luxembourg S.A.

>> Objetivos y política de inversión

Objetivo Trata de obtener una rentabilidad total (medido en euros) en todo tipo de condiciones de mercado durante el periodo de tenencia recomendado.

Valores en cartera Este Subfondo es un OICVM subordinado que asigna el 100% de su patrimonio disponible al Amundi Funds II - Absolute Return Bond (el “Subfondo Principal”). El Subfondo Principal invierte principalmente en bonos y valores del mercado monetario de países de cualquier tipo. El Subfondo Principal puede invertir hasta un 25% de su patrimonio en bonos con calificación inferior a categoría de inversión y hasta un 25% en bonos convertibles. El Subfondo Principal hace un amplio uso de los derivados para reducir varios riesgos, para llevar a cabo una gestión eficiente de la cartera y para tratar de obtener exposición (corta o larga) a diversos activos, mercados o fuentes de ingresos. Esto podría generar un alto nivel de apalancamiento. Concretamente, el Subfondo Principal podrá invertir en permutas financieras de tipos de interés a corto y medio plazo.

Proceso de inversión La gestora de inversiones utiliza dos estrategias individuales para diferenciar la rentabilidad pura de la rentabilidad del mercado. En primer lugar, confecciona una cartera principal cuyo objetivo es igualar la rentabilidad y volatilidad de un índice de referencia de efectivo y, a continuación, crea una estrategia de cobertura para generar rentabilidad superior.

Esta es una clase de acciones de capitalización. Los rendimientos de las inversiones se reinvierten. Los inversores podrán vender, si así lo solicitan, en cualquier día hábil en Luxemburgo. Las suscripciones y reembolsos del Subfondo subordinado recibidas antes de la hora límite serán procesadas por el Subfondo Principal en el mismo día hábil.

>> Perfil de riesgo y remuneración

Riesgo más bajo

Potencial de remuneración inferior

Riesgo más alto

Potencial de remuneración superior

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

¿Qué significa este indicador de riesgo?

El indicador de riesgo anterior clasifica el riesgo y las remuneraciones posibles y se ajusta a los límites de riesgo establecidos para el Subfondo y el Subfondo Principal. Los datos históricos, tales como los utilizados en el cálculo de este indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo. La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El indicador de riesgo del Subfondo no está garantizado y puede sufrir cambios a lo largo del tiempo.

La categoría de riesgo del Subfondo refleja el hecho de que el Subfondo busca alcanzar una rentabilidad positiva en todas las condiciones de mercado.

En el caso de clases de moneda sin cobertura, los movimientos de tipos de cambio pueden afectar al indicador de riesgo cuando la moneda asociada a las inversiones subyacentes difiere de la moneda asociada a la clase de acciones.

Términos importantes

Bono Valores que representan una obligación de reembolsar una deuda, con interés. Por regla general, el bono con calificación inferior a grado de inversión abona tipos de interés más altos, pero se considera menos probable que cumpla todos los pagos programados.

Bonos convertibles Valores que se estructuran como bonos pero que pueden aumentar de valor si sube el precio de las acciones del emisor.

Derivados Instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a uno o más tipos, índices, precios de acción u otros valores.

Exposición larga Posesión de un valor o adopción de una posición que genera beneficios cuando el valor sube.

Exposición corta Una posición de inversión, cuyo valor evoluciona en sentido opuesto al precio de un título.

Recomendado para inversores minoristas

- Con un conocimiento básico en inversión en fondos y una experiencia nula o limitada en inversión en el subfondo o fondos similares
- Que comprenda el riesgo de perder la totalidad o parte del capital invertido
- Que desee revalorizar su inversión durante el periodo de tenencia recomendado de 3 años

Riesgos principales adicionales

El indicador de riesgo puede no captar correctamente los siguientes riesgos principales adicionales del Subfondo y el Subfondo Principal:

Riesgo de contrapartida Las partes contratantes pueden incumplir las obligaciones contraídas en virtud de contratos financieros derivados celebrados con el Subfondo Principal.

Riesgo de crédito Los emisores de los instrumentos de renta fija en poder del Subfondo Principal pueden no reembolsar el principal o no abonar los intereses vencidos.

Riesgo operativo Pueden producirse pérdidas por errores u omisiones humanos, fallos de proceso, interrupciones en el sistema o circunstancias externas.

Riesgo de derivados Los derivados tienen un efecto de apalancamiento en el Subfondo Principal y pueden causar variaciones en el valor de las inversiones subyacentes que podrían incrementar las ganancias o pérdidas del Subfondo Principal.

>> Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	0,00%	Gastos máximos que podrían detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.
Gastos de salida	No aplicable	

Los gastos combinados detraídos del Subfondo y el Subfondo Principal a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,50%	Basado en los gastos del ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2017.
-------------------	-------	--

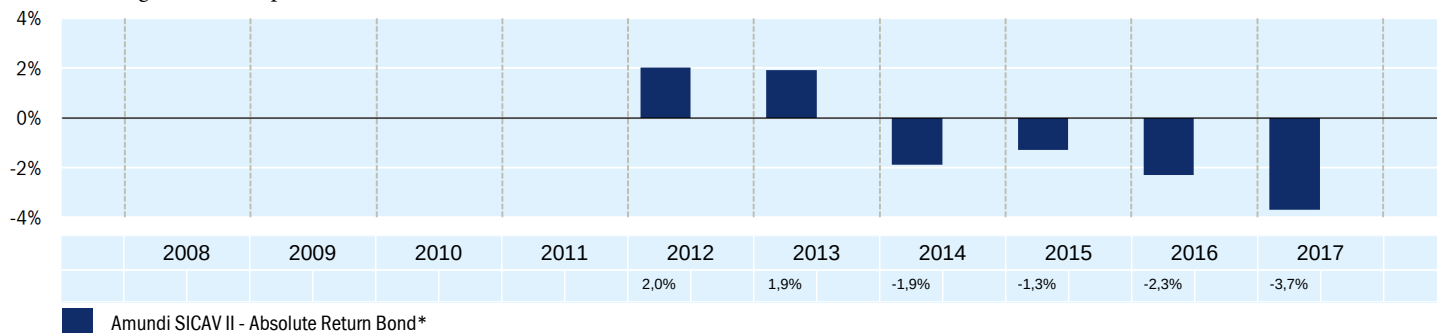
Los gastos detraídos del Subfondo Principal en condiciones específicas

Comisión de rentabilidad*	0,00%	Aplicado por el Subfondo Principal en el último ejercicio sobre el rendimiento por encima del valor de referencia establecido: el umbral Euro OverNight Index Average.
---------------------------	-------	--

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el Folleto de Amundi SICAV II, que tiene a su disposición en www.amundi.lu/amundi-funds

>> Rentabilidad histórica

La rentabilidad del Subfondo (en EUR) indicada a continuación incluye todos los gastos corrientes, pero no los gastos de entrada y salida. La rentabilidad registrada en el pasado no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.



Lanzamiento de las participaciones del Subfondo Principal: 2011 Lanzamiento de la clase de acciones: 2011 *Rendimiento simulado basado en Clase I EUR Capitalización del Subfondo Principal.

>> Información práctica

Depositorio Société Générale Bank & Trust

Más información El Folleto del Fondo y de Amundi Funds II (el "Fondo principal"), los informes anuales y semestrales más recientes del Fondo y el Fondo principal, la información de la política de remuneración de la Sociedad Gestora, los últimos precios de las acciones y participaciones, y otra información de utilidad, como los documentos de datos fundamentales para el inversor, están disponibles de forma gratuita en su versión impresa en español mediante solicitud dirigida al domicilio social de la Sociedad Gestora y en su versión electrónica en la dirección de Internet www.amundi.lu/amundi-funds

Régimen fiscal El Subfondo está sujeto a las disposiciones legales y reglamentarias de Luxemburgo. La legislación tributaria de Luxemburgo podría repercutir en su situación fiscal personal en función de su país de residencia.

Responsabilidad de la información La Sociedad Gestora, Amundi Luxembourg S.A., únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.

Estos gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución, y reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Para gastos de entrada y salida puede pagar menos que los importes máximos que se muestran. Consulte con su asesor financiero o distribuidor.

Gastos corrientes varían de un año a otro. No incluyen costes de negociación de la cartera ni comisiones de rentabilidad.

***Comisión de rentabilidad** se calcula como un porcentaje, de hasta un máximo de 10,00%, sobre el exceso de rentabilidad que el Subfondo Principal logre sobre el umbral de rentabilidad de la comisión de rentabilidad.

Estructura del fondo El Subfondo es un subfondo de Amundi SICAV II, que es un SICAV con una amplia gama de subfondos. Por ley, los activos y pasivos de cada subfondo están separados de los correspondientes a los demás subfondos. El Folleto y los informes anuales y semestrales de Amundi SICAV II se elaboran para el conjunto completo.

Para cursar órdenes En el Folleto se incluyen instrucciones sobre cómo comprar, convertir o reembolsar acciones. Los Accionistas pueden tener derecho a convertir acciones de este Subfondo en acciones de otro subfondo Amundi SICAV II.

Autorización El Fondo, el Fondo Principal y la Sociedad Gestora están autorizados en Luxemburgo y están regulados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Domicilio social Amundi Luxembourg S.A., 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo.

Fecha Los presentes Datos Fundamentales para el Inversor son exactos a 23 de marzo de 2018.