

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Compartimento 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 Compartimento y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES - A USD Hgd

Un Compartimento de la SICAV AMUNDI FUNDS

Códigos ISIN: (A) LU0996172259, (D) LU1073017714

Esta OICVM ha designado como sociedad gestora a Amundi Luxembourg SA, sociedad perteneciente al Grupo Amundi

Objetivos y política de inversión

Para conseguir una rentabilidad positiva en cualquier tipo de condición de mercado (estrategia de rentabilidad absoluta). Concretamente, el Compartimento tiene el objetivo de superar (después de deducir los costes aplicables) al índice EONIA (calculado a diario), durante el periodo de tenencia recomendado, a la vez que ofrece una exposición al riesgo controlada. A título indicativo, dado el perfil de riesgo, se prevé que la rentabilidad supere (antes de deducir los costes aplicables) a la del índice EONIA más un +4% anual.

La asignación de riesgo del Compartimento se supervisa mediante una volatilidad ex-ante semanal de la rentabilidad que oscila entre el 0% y el 0,84%.

El Compartimento invierte en instrumentos de deuda con grado de inversión y hasta el 15% de su patrimonio neto en títulos sin calificar o por debajo de grado de inversión (títulos de alto rendimiento). La exposición del Compartimento a bonos de titulización hipotecaria (MBS, por sus siglas en inglés) y bonos de titulización de activos (ABS, por sus siglas en inglés) se limita al 20 % del patrimonio neto. Esto incluye la exposición indirecta obtenida a través de los títulos por anunciar (TBA), que se limita al 20% del patrimonio neto. El Compartimento utiliza derivados significativamente para reducir diversos riesgos, gestionar de modo eficiente la cartera y como forma de aumentar la exposición (ya sea larga o corta) a diversos activos, mercados u otras oportunidades de inversión (lo que incluye los derivados que se centran en el crédito, los tipos de interés, las divisas y la volatilidad).

Índice de referencia: El Compartimento se gestiona de forma activa. El Compartimento puede utilizar a posteriori un índice de referencia como indicador para evaluar el rendimiento del Compartimento y, en lo que atañe al índice de referencia de comisiones de rentabilidad utilizado por las clases de acción correspondientes, para calcular las comisiones de rentabilidad. No hay impedimentos en lo que respecta a los límites de la construcción de cartera de tales Índices de referencia.

Proceso de gestión: El equipo de inversión utiliza una amplia gama de posiciones estratégicas y tácticas, incluido el arbitraje entre los mercados de volatilidad, crédito, tipos de interés y divisas, para formar una cartera altamente diversificada.

La acción de acumulación retiene y reinvierte automáticamente los ingresos netos de la inversión dentro del Subfondo mientras que la acción de distribución paga dividendos en septiembre de cada año.

El periodo de inversión mínimo recomendado es de 3 años.

Las acciones se pueden vender o reembolsar (y/o convertir) cualquier día de negociación (a no ser que se indique algo distinto en el folleto) al precio de negociación respectivo (valor liquidativo) de conformidad con los estatutos. Se proporcionan más detalles en el folleto del OICVM.

Perfil de riesgo y de rentabilidad



El nivel de riesgo de estos fondos refleja las posiciones adoptadas por la gestión en diversas clases de activos (principalmente tipos, divisas, crédito y volatilidad) con un margen de maniobra previamente definido.

Los datos históricos no tienen por qué ser una indicación fiable de los resultados futuros. La categoría de riesgo indicada no está garantizada y podrá evolucionar con el tiempo.

La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Su inversión inicial no se beneficia de ninguna garantía o protección.

Riesgos importantes que son relevantes para el Subfondo y que no recoge de forma adecuada el indicador:

- Riesgo de crédito: representa el riesgo de degradación repentina de la capacidad de endeudamiento de un emisor o el de su incumplimiento. Ambos sucesos afectarían a su cartera.

- Riesgo de liquidez: en caso de un bajo volumen de negociación en los mercados financieros, cualquier operación de compra o venta en estos mercados podría provocar fuertes variaciones/fluctuaciones de mercado que podrían afectar a la valoración de su cartera.
 - Riesgo de contraparte: representa el riesgo de incumplimiento de un participante del mercado que le impida cumplir sus compromisos con respecto a su cartera.
 - Riesgo operativo: es el riesgo de incumplimiento o error de los distintos proveedores de servicios relacionados con la gestión y valoración de su cartera.
 - Riesgo de cobertura: Es posible que la cobertura de divisas no sea perfecta y genere una diferencia entre la rentabilidad del Compartimento y de la acción en la que está interesado.
 - Riesgo de Mercados emergentes: algunos de los países en los que se invierte pueden implicar mayores riesgos políticos, legales, económicos y de liquidez que las inversiones en países más desarrollados.
- La utilización de productos complejos como los instrumentos derivados podría incrementar los movimientos de mercado de su cartera.
- La ocurrencia de cualquiera de estos riesgos podría afectar al valor liquidativo de su cartera.

Gastos

Los gastos que asumirá sirven para cubrir los costes de gestión del Subfondo, incluidos los costes de su comercialización y distribución. Estos gastos reducen el posible crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes detruidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	4,50%
Gastos de salida	Ninguno
Gastos de conversión	1,00%

Este es el máximo que puede detruidarse de su capital antes de que se le abone el producto de la inversión.

Gastos detruidos del Subfondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,25%
--------------------------	-------

Gastos detruidos del Subfondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	15,00% de toda la rentabilidad anual que el Compartimento obtiene por encima del USD 3-Month LIBOR. Durante el último año contable se aplicó una comisión de rentabilidad del 0,90%.
---------------------------------	---

Los **gastos de entrada y conversión** indicados son gastos máximos. En algunos casos los gastos pueden ser inferiores; puede obtener más información consultando a su asesor financiero.

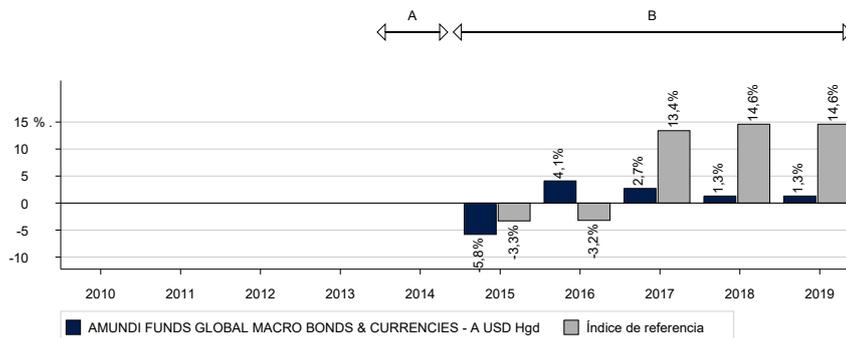
Los datos de **gastos corrientes** se basan en los gastos del año en curso. Estos datos pueden variar de un año a otro. No incluyen:

- Comisiones de rentabilidad
- Gastos de transacción de la cartera, excepto en caso de un gasto de entrada/salida abonado por el Subfondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Los gastos corrientes indicados son una estimación. Para cada periodo contable, el informe anual del Compartimento indicará el importe exacto.

Para más información sobre los gastos, consulte el apartado de gastos del folleto de la IIC, que está disponible en: www.amundi.com.

Rentabilidad histórica



El gráfico no sirve como guía para predecir la rentabilidad futura.

La rentabilidad anual que se muestra en este diagrama se calcula con los ingresos netos reinvertidos y tras restar todos los gastos detruidos por el Compartimento.

El Compartimento se creó el 16 de diciembre de 2013. La Clase de Acción se creó el 16 de diciembre de 2013.

La divisa de referencia es el USD.

A: Durante este periodo, la política de inversión era diferente y la rentabilidad se obtuvo en circunstancias que ya no son aplicables.

B: Rentabilidad del compartimento sobre la base de su política de inversión vigente.

Información práctica

Nombre del depositario: CACEIS Bank - Sucursal de Luxemburgo.

Se podrá obtener gratuitamente más información acerca de la OICVM en inglés (folleto, informes periódicos) en la siguiente dirección: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo.

Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluidas, sin carácter limitativo, una descripción del método de cálculo de la remuneración y las prestaciones y la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y las prestaciones, se encuentran disponibles en la siguiente página web: <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi> y se dispondrá de una copia impresa gratuita, previa solicitud.

Se podrá obtener información práctica adicional (p. ej. el valor liquidativo más reciente) en la página de Internet www.amundi.com.

El OICVM contiene un gran número de otros Compartimentos y otras clases que se describen en el folleto. Se puede convertir a acciones de otro Compartimento del OICVM, con sujeción a las condiciones del folleto.

Cada Compartimento se corresponde con una parte distinta del patrimonio, activo y pasivo, de la IIC. Como consecuencia, los activos de cada compartimento se encuentran disponibles únicamente para satisfacer los derechos de los inversores con respecto a dicho compartimento y el derecho de los acreedores cuyas reclamaciones tengan su origen en la creación, funcionamiento o liquidación de dicho compartimento.

El presente documento describe un Compartimento de la IIC. El folleto y los informes periódicos se refieren en el conjunto de la IIC mencionada al principio del presente documento.

Las leyes fiscales de Luxemburgo que se aplican a la OICVM pueden incidir en la posición fiscal personal del inversor.

Amundi Luxembourg SA 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 informativo de la OICVM.

Esta IIC está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxemburgo (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxemburgo.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y vigentes al 11 de febrero de 2020.