

# AMUNDI FUNDS EURO INFLATION BOND - Q-A EUR DHgd

INFORME  
MENSUAL DE  
GESTIÓN

28/02/2021

RENTA FIJA ■

## Datos clave

Valor liquidativo : **86,42 ( EUR )**  
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **26/02/2021**  
 Activos : **89,84 ( millones EUR )**  
 Código ISIN : **LU1049751602**  
 Código Bloomberg : **ABAEDHC LX**  
 Índice de referencia :  
**100% BARCLAYS EURO GOVT INFLATION-LINKED BOND ALL MARKETS**  
 Calificación Morningstar © : **1**  
 Categoría Morningstar © :  
**EUR INFLATION-LINKED BOND**  
 Número de los fondos de la categoría : **147**  
 Fecha de calificación : **31/01/2021**

## Objetivo de inversión

Obtener una combinación de ingresos y crecimiento del capital (rentabilidad total). Concretamente, el Compartimento tiene el objetivo de superar (después de deducir los costes aplicables) al índice Bloomberg Barclays EGILB All Markets durante el periodo de tenencia recomendado.

El Compartimento invierte al menos el 67% de su patrimonio en bonos indexados a la inflación europea y/o a la inflación de cualquier Estado miembro de la zona euro. Estos bonos están emitidos o garantizados por cualquier Estado miembro o entidad pública de la Unión Europea, o emitidos por emisores privados que tienen su sede o realizan una parte significativa de sus negocios en un Estado miembro de la Unión Europea. Al menos el 67 % del patrimonio del Compartimento está invertidos en bonos emitidos en euros de la zona euro.

El Compartimento utiliza derivados para reducir diversos riesgos 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 Bloomberg Barclays EGILB All Markets y con el objeto de superarlo. Aunque el Compartimento está expuesto en gran parte 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 considerable con respecto al mismo.

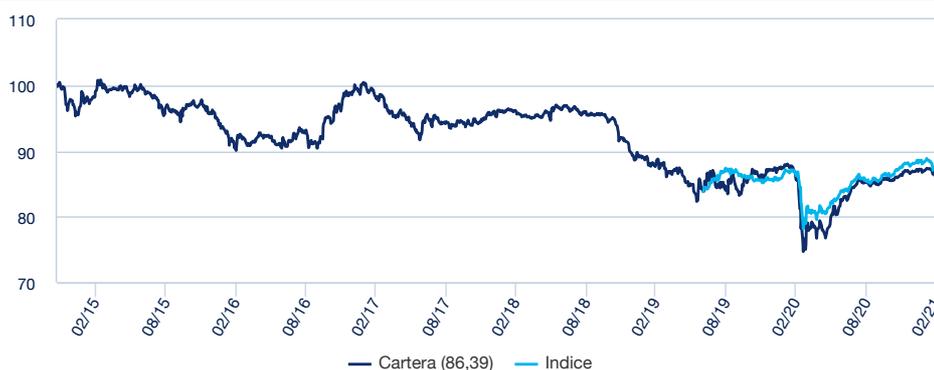
**Proceso de gestión:** El equipo de inversión analiza los tipos de interés y las tendencias económicas (de forma descendente) para construir sus expectativas sobre los tipos de interés reales y las tasas de inflación. El equipo de inversión utiliza análisis tanto técnicos como fundamentales para seleccionar emisores y títulos (de forma ascendente) y para implementar arbitrajes entre bonos indexados y de tipo fijo.

## Características principales

Forma jurídica : **IICVM**  
 Código CNMV : **61**  
 Fecha de lanzamiento del fondo : **01/10/2004**  
 Fecha de creación : **01/04/2014**  
 Elegibilidad : -  
 Asignación de los resultados :  
**Participaciones de Capitalización**  
 Mínimo de la primera suscripción :  
**1 milésima parte de participación / 1 milésima parte de participación**  
 Gastos de entrada (máximo) : **4,50%**  
 Gastos corrientes : **1,20% ( realizado 31/12/2020 )**  
 Gastos de salida (máximo) : **0,00%**  
 Periodo mínimo de inversión recomendado : **3 años**  
 Comisión de rentabilidad : **No**

## Rentabilidades

### Evolución de la rentabilidad (base 100) \*



### Rentabilidades \*

	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	31/12/2020	29/01/2021	30/11/2020	28/02/2020	28/02/2018	29/02/2016	19/11/2014	
<b>Cartera</b>	-0,50%	-0,75%	0,08%	0,88%	-10,05%	-4,07%	-13,61%	
<b>Índice</b>	-0,91%	-1,23%	-0,34%	1,16%	7,52%	13,14%	16,15%	
<b>Diferencia</b>	0,41%	0,48%	0,42%	-0,29%	-17,58%	-17,22%	-29,77%	

### Rentabilidades anuales \*

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Cartera</b>	-0,29%	-2,46%	-6,91%	-3,18%	3,19%	-1,15%	-	-	-	-
<b>Índice</b>	3,13%	6,56%	-1,46%	-	-	-	-	-	-	-
<b>Diferencia</b>	-3,41%	-9,02%	-5,45%	-	-	-	-	-	-	-

## 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.

### Indicador(es) consecutivo(s)

	1 año	3 años	5 años
<b>Volatilidad de la cartera</b>	11,93%	8,65%	7,65%
<b>Volatilidad del índice</b>	9,40%	6,30%	5,35%

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 FIJA ■

\* Las rentabilidades siguientes cubren períodos 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.

Indicadores

	Cartera
Sensibilidad <sup>1</sup>	7,81

<sup>1</sup> La sensibilidad (en puntos) representa el cambio porcentual del precio para una evolución del 1% del tipo de referencia



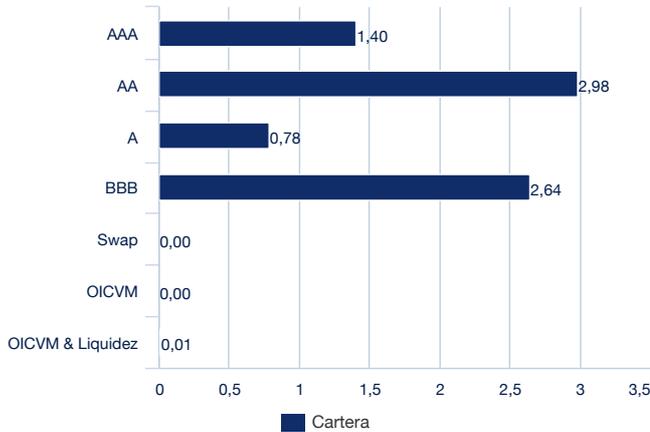
**Benjamin Cavallier**  
Senior Fixed Income Portfolio Manager



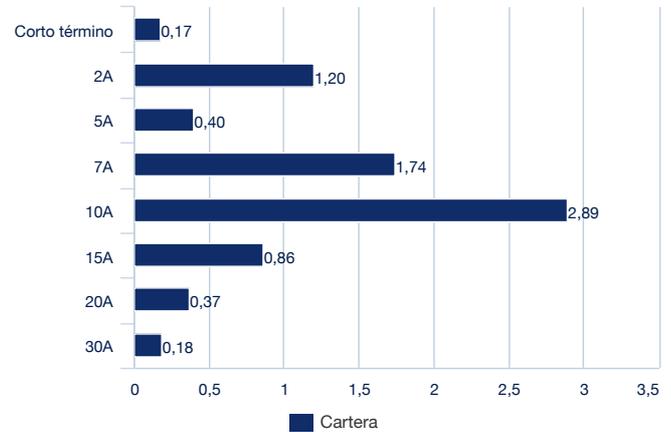
**Isabelle Vic-Philippe**  
Head of Euro Aggregate

Composición de la cartera

Desglose por calificación (en puntos de sensibilidad)



Desglose de la cartera por vencimiento (en puntos de sensibilidad)



Menciones legales

Amundi Funds es una IICVM constituida como sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable, "SICAV") de conformidad con las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Número de inscripción en el Registro Mercantil B68.806. AMUNDI FUNDS EURO INFLATION BOND, que es un subfondo de Amundi Funds, ha sido autorizado para su comercialización al público en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). El emisor del presente documento es Amundi, 90 Boulevard Pasteur, 75730 Cedex 15 - Francia, que está inscrita en Francia con el número GP 04000036 y autorizada y regulada por la Autorité des Marchés Financiers. El presente documento no es un Folleto Informativo. La oferta de acciones de Amundi Funds solo puede hacerse consultando el Folleto Informativo oficial. El último folleto informativo, el documento de información clave para el inversor ("KIID"), los estatutos sociales así como los informes anuales y semestrales pueden obtenerse sin cargo alguno en las oficinas del agente representante (Amundi Iberia SGICC, Paseo de la Castellana 1, 28046 Madrid, España), y en nuestro sitio web [www.amundi.com](http://www.amundi.com). Antes de tomar una decisión sobre una inversión se deberá consultar el folleto informativo más reciente, y más específicamente la información relativa a los factores de riesgo, así como el KIID. La fuente de datos del presente documento es Amundi, salvo que se indique otra cosa. La fecha de estos datos se especifica en el RESUMEN MENSUAL DE LA GESTIÓN que figura en el encabezamiento del documento, salvo que se indique otra cosa. Aviso: Lea detenidamente el Folleto Informativo antes de realizar una inversión. Recuerde que el valor del capital y las rentas derivadas de las inversiones pueden aumentar o disminuir y que las fluctuaciones en los tipos de cambio entre divisas también pueden afectar de forma independiente al valor de las inversiones haciendo que este aumente o disminuya. La rentabilidad pasada no es indicativa necesariamente de la rentabilidad futura. Es posible que los inversores no recuperen el importe que invirtieron inicialmente. Los inversores deben tener en cuenta que los valores y los instrumentos financieros contenidos en el presente pueden no ser adecuados para sus objetivos de inversión.

©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](http://www.morningstar.com).