AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET REAL RETURN - F2 EUR

INFORMES

Comunicación Publicitaria

31/03/2023

DIVERSIFICADO ■

Objetivo de inversión

El Subfondo es un producto financiero que promueve las características ESG, con arreglo al artículo 8 de la normativa de divulgación de datos. Lograr una rentabilidad real mediante la combinación de aumento del capital y beneficios. El Subfondo puede invertir hasta el 100% de su activo neto en deuda pública o instrumentos del mercado monetario. Puede invertir hasta el 50% de su activo neto en bonos corporativos *investment grade*, hasta el 20% de su activo neto en bonos corporativos de calificación inferior a *investment grade*, y su exposición a la renta variable puede variar entre el -10 y el +30% del activo neto. El Subfondo puede invertir hasta el 20% de su activo neto en ABS y MBS. Con arreglo a las anteriores disposiciones, el Subfondo también puede invertir en depósitos, exponerse a las materias primas hasta el 30% de sus activos, invertir hasta el 20% de sus activos en bonos convertibles, hasta el 10% de sus activos en bonos convertibles contingentes y hasta el 10% de sus activos en UCITS/UCI. El Subfondo utiliza derivados para reducir distintos riesgos, gestionar eficientemente la cartera y reforzar su exposición (larga o corta) a diferentes activos, mercados u otras oportunidades de inversión (incluidos los derivados basados en crédito, renta variable, tipos de interés y divisas).
Índice de referencia: El Subfondo se gestiona activamente utilizando el índice Euro HICP ex Tobacco como referencia indicativa de inflación durante el período de tenencia recomendado. El Subfondo puede utilizar un Índice de referencia a posteriori como indicador para evaluar su rentabilidad y, en relación con la comisión de rendimiento de referencia utilizada por clases de acciones relacionadas, para calcular las comisiones de rendimiento. Este tipo de construcción de la cartera limitada por un Índice de referencia no está sujeta a restricciones. El Subfondo no ha designado el Índice de referencia como la referencia a efectos de la normativa sobre revelación de datos.

Proceso de gestión: El Subfondo incluye factores de sostenibilidad en su proceso de inversión, tal como se detalla en la sección "Inversión sostenible" del prospecto. En función del régimen de inflación, el equipo de inversión del Subfondo gestiona activamente el Subfondo combinando estrategias globales de distribución geográfica y diversificación, y una amplia gama de posiciones estratégicas y tácticas, que incluyen arbitrajes entre los mercados de renta variable, crédito, tipos de interés, volatilidad y divisas para construir una cartera altamente diversificada. El Subfondo trata de obtener una calificación ESG de su cartera superior a la del Índice de referencia.

Amélie Derambure

Gestor de cartera

Yannick Quenehen

Gestor de cartera

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)

1	2	**3**	4	5	6	7

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad del Subfondo. Consulte el folleto de Fondo.

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **94,22 (EUR)**
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **31/03/2023**
Activos : **612,25 (millones EUR)**
Código ISIN : **LU1253541814**
Índice de referencia : **100% ESTER + 2.5%**
Calificación Morningstar © : **2**
Categoría Morningstar © : **EUR CAUTIOUS ALLOCATION**
Fecha de calificación : **28/02/2023**

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : **IICVM**
Fecha de creación : **24/07/2015**
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) : **0,00%**
Gastos corrientes : **2,25% (realizado)**
Gastos de salida (máximo) : **0,00%**
Periodo mínimo de inversión recomendado : **3 años**
Comisión de rentabilidad : **No**

©2023 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.

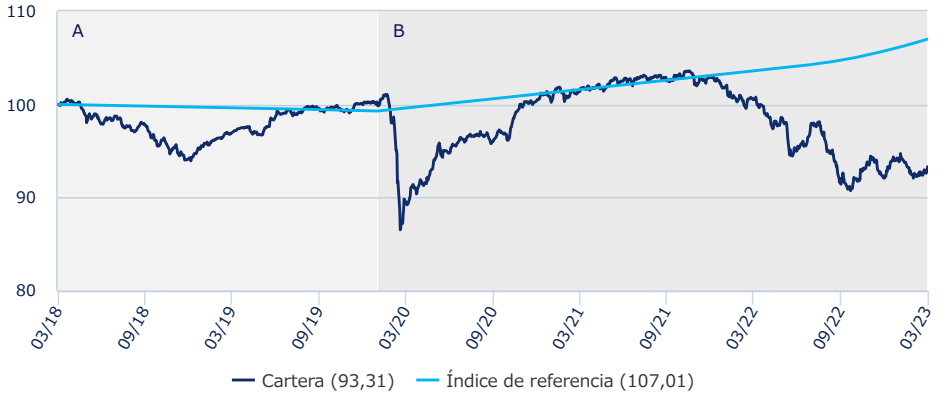
AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET REAL RETURN - F2 EUR

INFORMES
Comunicación Publicitaria
31/03/2023

DIVERSIFICADO

Rentabilidades (Fuente: Fund Admin) - *El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros*

Evolución de la rentabilidad (base 100) * (Fuente: Fund Admin)



A : Durante este periodo, el Compartimento se gestionó en función de una política de inversión diferente a la actualmente vigente.
B : Desde el comienzo de este periodo, el Compartimento aplica la política de inversión actual.

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

Desde el	Desde el 30/12/2022	1 mes 28/02/2023	3 meses 30/12/2022	1 año 31/03/2022	3 años 31/03/2020	5 años 29/03/2018	Desde el 15/10/2004
Cartera	1,36%	1,02%	1,36%	-7,15%	4,24%	-6,69%	25,44%
Índice	1,21%	0,44%	1,21%	3,29%	7,42%	7,01%	51,00%
Diferencia	0,15%	0,58%	0,15%	-10,44%	-3,19%	-13,69%	-25,55%

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Cartera	-10,49%	2,33%	0,54%	6,07%	-6,37%	2,97%	1,00%	-0,21%	5,23%	2,60%
Índice	2,55%	1,98%	1,79%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	1,45%	2,33%
Diferencia	-13,04%	0,35%	-1,25%	6,47%	-6,01%	3,33%	1,32%	-0,10%	3,78%	0,26%

* Fuente : Fund Admin. Las rentabilidades siguientes cubren períodos completos de 12 meses para cada año natural. El valor de las inversiones puede variar al alza o a la baja en función de la evolución de los mercados.

Indicadores (Fuente : Amundi)

	Cartera	Índice
Sensibilidad	3,60	0,00
Número de líneas en cartera	492	-

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

Volatilidad (Fuente: Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	5,62%	4,63%	5,46%
Volatilidad del índice	0,16%	0,13%	0,21%

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%.

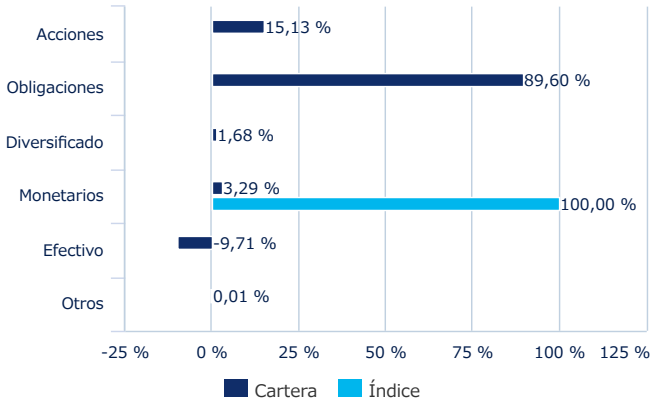
Principales posiciones (Fuente : Amundi)

	Cartera *
BTPS % 01/24 3Y	4,30%
US TSY 1.5% 02/24	2,49%
A-F EMERGING MKT LOC CURR BD -J2 USD	2,41%
SPAIN 0% 05/24	1,90%
BTPS % 04/24 3Y	1,82%
SPAIN 0% 01/26	1,81%
A-F EMERGING MKT HD CUR BD-J2 EUR	1,71%
DBRI IE 0.1% 4/26	1,59%
BTPS % 08/24 3Y	1,49%
BTPS 2.05% 8/27	1,24%

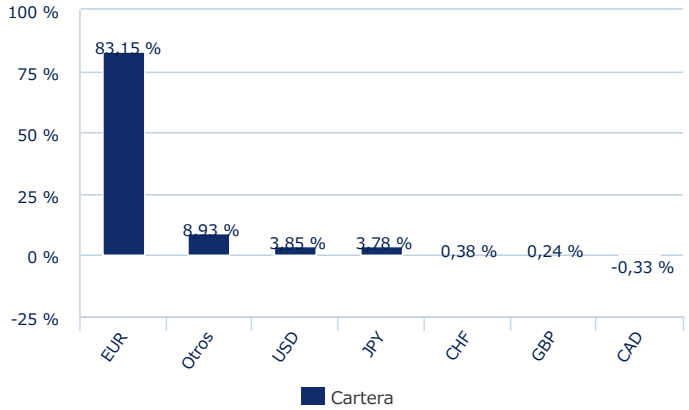
* Las principales líneas de la cartera se presentan excluyendo los instrumentos del mercado monetario.

Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

Distribución de activos (Fuente : Amundi)



Distribución por divisas (Fuente : Amundi)



INFORMES

Comunicación Publicitaria
31/03/2023

DIVERSIFICADO ■

©2023 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.

AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET REAL RETURN - F2 EUR

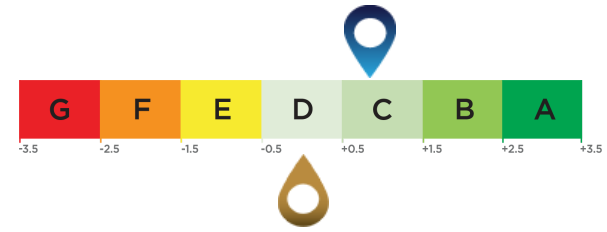
INFORMES
Comunicación Publicitaria
31/03/2023

DIVERSIFICADO ■

Calificación ESG promedio (Fuente : Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

Universo de inversión ESG: 100% INDEX AMUNDI ESG RATING D



Puntuación de la cartera: 0,83

Puntuación del universo de inversión ESG[1]: 0,00

Cobertura ESG (Fuente: Amundi)

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi[2]	93,06%	100,00%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG[3]	93,16%	100,00%

Métricas ESG

Criterios ESG

Se trata de criterios extrafinancieros utilizados para evaluar las prácticas Medioambientales, Sociales y la Gobernanza de las empresas, Estados o autoridades locales:

"E" de Medioambiente: niveles de consumo de energía y gas, gestión del agua y de los residuos, etc.
"S" de Social: Respeto por los derechos humanos, salud y seguridad en el trabajo, etc.
"G" de Gobernanza: independencia del Òrgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

Calificación ESG

Calificación relativa a los criterios ESG del emisor: cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.).
Nota relativa a los criterios ESG del universo de inversión y de la cartera: tanto a la cartera como al universo de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universo de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

Generalización de los criterios ESG de Amundi

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi[4], las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

[1] El universo de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universo de inversión ESG.
[2] Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.
esg_btb_ratable
[4] El documento actualizado está disponible en https://www.amundi.com/int/ESG.

Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)

La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainalytics y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2023 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web www.morningstar.com.