

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 ABSOLUTE RETURN GLOBAL OPPORTUNITIES BOND - R EUR

Un Compartimento de la SICAV AMUNDI FUNDS

Código ISIN: (A) LU1837134698

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

Objetivos y política de inversión

El Compartimento es un producto financiero que promueve las características ESG en virtud del artículo 8 del Reglamento SFDR.

Trata de obtener una rentabilidad positiva (medida en euros) en todo tipo de condiciones de mercado durante el periodo de tenencia recomendado.

El rendimiento del Compartimento se deriva de una asignación activa de inversiones entre varias estrategias, que se describen a continuación, aplicadas a instrumentos de deuda de empresas de todo el mundo, incluidos los mercados emergentes.

Al aplicar estas estrategias, el Compartimento invertirá principalmente en cualquier tipo de bonos, incluidos bonos subordinados, hasta un 49 % de su patrimonio neto en bonos con una calificación inferior a grado de inversión, hasta un 15 % de sus activos en bonos chinos denominados en divisa local (incluidos bonos a través del acceso directo al CIBM), hasta el 20 % del patrimonio neto en valores respaldados por hipotecas (MBS) y valores respaldados por activos (ABS) y hasta el 10 % en bonos convertibles contingentes.

El Compartimento hace un uso extensivo de los derivados para reducir diversos riesgos, para una gestión eficaz de la cartera y como forma de aumentar la exposición (larga o corta) a diversos activos, mercados u otras oportunidades de inversión (incluidos los derivados que se centran en el crédito, los tipos de interés, el cambio de divisas y la inflación).

Índice de referencia: El Compartimento se gestiona de forma activa con el objeto de superar al índice Euro Short Term Rate durante el periodo de tenencia recomendado, a la vez que ofrece una exposición al riesgo controlada. El Compartimento puede utilizar, posteriormente, 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 acciones correspondientes, para calcular las comisiones de rentabilidad. No se aplican restricciones relacionadas con ningún índice de referencia a la construcción de la cartera. El Compartimento no ha designado este índice como índice de referencia a efectos del Reglamento SFDR.

Proceso de gestión: El Compartimento integra factores de sostenibilidad en su proceso de inversión, como se describe de forma detallada en la sección relativa a la inversión sostenible del Folleto. El gestor de inversiones gestiona activamente el Compartimento utilizando un enfoque de investigación para identificar y captar primas de riesgo mal valoradas en un universo de inversión global. Basándose en una evaluación detallada descendente de las condiciones del mercado mundial y utilizando herramientas de gestión de riesgos propias, el gestor de inversiones del Compartimento implementa un proceso de asignación dinámica de riesgos para cambiar el riesgo a través de tres estrategias de inversión clave. Asimismo, integra también la generación de ideas ascendente y las oportunidades de inversión utilizando la experiencia en sectores y clases de activos. Las tres estrategias de inversión clave en las que se basa el proceso de inversión son Oportunidades Alfa, Beta dinámico e Ingresos básicos.

Además, el Compartimento pretende que la calificación ESG de su cartera sea superior a la de su universo de inversión.

La acción de acumulación retiene y reinvierte automáticamente todos los ingresos atribuibles dentro del Compartimento, acumulando de este modo el valor en el precio de las acciones de acumulación.

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 este Compartimento refleja principalmente la inversión en posiciones cortas y largas tomadas en el mercado de renta fija dentro del margen de acción predefinido.

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 Compartimento 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.

- 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.

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 Compartimento, incluidos los costes de su comercialización y distribución. Estos gastos reducen el posible crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes detráidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

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

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

Gastos detráidos del Compartimento a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,65%
--------------------------	-------

Gastos detráidos del Compartimento en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	15,00 % de toda la rentabilidad anual que el Compartimento obtiene por encima del €STR. Durante el último año contable se aplicó una comisión de rentabilidad del 0,52%.
---------------------------------	---

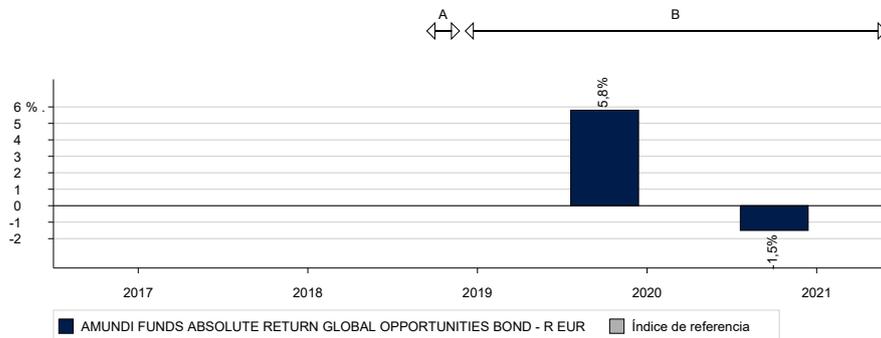
Los **gastos de entrada y conversión** indicados son gastos máximos. En algunos casos los gastos pueden ser inferiores; puede obtener más información consultando a su asesor financiero.

La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos del año finalizado el 30 de junio de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- Comisiones de rentabilidad.
- Costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

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



A: El Compartimento se creó para absorber AMUNDI FUNDS II EURO ALPHA BOND. El rendimiento se basa en el del Compartimento absorbido, que siguió la misma política de inversión, gestionado por el mismo equipo de gestión de inversiones, y adoptó una estructura de comisiones con un total de gastos corrientes inferiores en más de un 5 % a los del Compartimento.
B: Rentabilidad del Subfondo desde su fecha de creación.

El gráfico no sirve como guía para predecir la rentabilidad futura. La rentabilidad anual que se muestra en este diagrama se calcula tras restar todos los gastos detráidos por el Subfondo. El Compartimento se creó el 14 de junio de 2019. La Clase de Acción se creó el 14 de junio de 2019. La divisa de referencia es el EUR.

Información práctica

Nombre del depositario: CACEIS Bank - Sucursal de Luxembourg.

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

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 mencionado, con sujeción a las condiciones del folleto.

Cada Compartimento se corresponde con una parte distinta del patrimonio, activo y pasivo, del OICVM. 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 del OICVM. El folleto y los informes periódicos se refieren en el conjunto del OICVM mencionado al principio del presente documento.

Las leyes fiscales de Luxemburgo que se aplican al 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 del OICVM.

Este OICVM está autorizado en Luxemburgo y está regulado 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 2022.