

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. Las informaciones contenidas en el presente documento se le entregan de conformidad con una obligación legal para ayudarle a entender en qué consiste una inversión en este Fondo y qué riesgos conlleva. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en ella.

AMUNDI SOCIAL BONDS

Clase P - Código ISIN: (C) FR0013531266

OICVM de derecho francés gestionado por Amundi Asset Management, sociedad de Amundi

Objetivos y política de inversión

Clasificación de la Autoridad de Mercados Financieros (AMF): Obligaciones y otros títulos de deuda internacionales

Al suscribirse en AMUNDI SOCIAL BONDS - P, invierte principalmente en bonos internacionales denominados en todas las divisas.

El objetivo de gestión del fondo es la búsqueda de rentabilidad durante el periodo de inversión recomendado de tres años, mediante la exposición a los mercados de renta fija internacional, la financiación de proyectos sociales y la integración de los criterios ESG en el proceso de construcción de la cartera.

Teniendo en cuenta el objetivo de gestión, la rentabilidad del fondo se puede comparar a modo de referencia con la del índice JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE (3-5 Y) (precio de cierre y cupones reinvertidos en euros). El OIC se gestiona de forma activa. El índice se utiliza a posteriori con fines de comparación de la rentabilidad. La estrategia de gestión es discrecional y no está limitada por ningún índice.

Este índice constituye una simple referencia para evaluar la rentabilidad del fondo y, por lo tanto, no limita la gestión, que podrá desviarse del mismo.

El fondo tiene un enfoque de temática social que invierte principalmente en bonos sociales y sostenibles emitidos por todo tipo de emisores (soberanos, supranacionales, agencias y privados) en todos los sectores de actividad. Las características extrafinancieras se tienen en cuenta en todos los emisores de la cartera junto con los requisitos específicos para emisiones de bonos «no sociales».

El enfoque de temática social tiene limitaciones: al emitir un valor, los inversores no pueden conocer el verdadero impacto del beneficio social que conlleva. De hecho, solo es posible a posteriori, durante el año siguiente a la emisión, una vez que el emisor haya publicado su informe. Actualmente, las medidas efectivas de impacto social no están estandarizadas y pueden ser difíciles de interpretar, ya que se basan exclusivamente en información procedente de los emisores.

El equipo de gestión construye la cartera del OIC invirtiendo al menos el 75 % del activo neto, salvo el efectivo, en bonos sociales, denominados «social bonds», o en bonos sostenibles, denominados «sustainability bonds», que poseen los estándares más altos de transparencia en lo que respecta a la evaluación de los beneficios sociales para una o varias poblaciones objetivo. Con este fin, la sociedad gestora realiza un análisis de la dimensión social de los proyectos que se financian. Los bonos sociales deben respetar los criterios definidos por los «Social Bonds Principles». Además, el equipo de gestión se basa en el análisis de los criterios medioambientales (como el consumo de energía o la gestión de residuos), sociales (el respeto por los derechos humanos) y de gobernanza (la lucha contra la corrupción) de los emisores. Se excluyen los emisores de esta categoría que muestren debilidades en sus prácticas ESG. De hecho, la selección se realiza solo entre los emisores con una calificación ESG superior a E (los valores asignados están comprendidos desde la nota más alta [A] hasta la más baja [G]).

El fondo también puede invertir hasta el 25 % de la cartera en bonos internacionales emitidos por sociedades, Gobiernos, organizaciones o agencias que muestran las mejores prácticas sociales, así como en los bonos denominados «Sustainability-linked Bonds» (cuyo objetivo es la financiación del desarrollo sostenible y cuya remuneración puede aumentar si no se alcanza el objetivo sostenible de su emisión), que pretenden mejorar el pilar social de su política ESG. La sociedad gestora realiza un análisis extrafinanciero de dichos emisores y les otorga una calificación ESG. A continuación, selecciona a los que presenten las mejores prácticas sociales, es decir, que posean una calificación S de «Social» comprendida entre A y C, conforme a los criterios sociales: las condiciones de trabajo y la no discriminación, la salud y la seguridad, el acceso a los medicamentos, entre otros. Se excluyen por tanto aquellos emisores cuya calificación social no es favorable (D, E, F y G). El fondotambién aplica las reglas de exclusión que se detallan en la política de Inversión responsable de Amundi.

De forma paralela al análisis extrafinanciero, la gestión se basa en la experiencia de un equipo de análisis de crédito. Otorga calificaciones internas para cada emisor, los clasifica en relación a sus homólogos y evalúa el nivel de «spread». Por lo tanto, sus investigaciones se centran en el análisis de los fundamentales del emisor, su valor relativo y la evolución potencial de su calidad crediticia.

Los bonos se seleccionan según el criterio del equipo de gestión y respetando la política interna de seguimiento del riesgo de crédito de la sociedad gestora. Para esta selección, el equipo de gestión no se basa exclusiva ni mecánicamente en las calificaciones de las agencias, sino que también se basa en un análisis de los criterios financieros tradicionales relacionados con la calidad crediticia. De este modo, el equipo de gestión puede emplear valores con una calificación que oscile entre AAA y BBB- en la escala de Standard & Poor's y Fitch o entre Aaa y Baa3 según Moody's, o que la sociedad gestora considere equivalentes. Se trata de bonos procedentes de todas las áreas geográficas.

Dentro del límite del 15 % del activo neto, el equipo de gestión también puede utilizar los llamados valores de «alto rendimiento» (con carácter especulativo).

Pueden utilizarse asimismo instrumentos financieros a plazo con fines de cobertura o exposición o arbitraje, a fin de generar una sobreexposición, por lo que puede que la exposición del OIC supere su activo neto. El rango de sensibilidad del fondo será de entre -2 y 10.

El OIC se gestiona de forma activa. El índice se utiliza a posteriori con fines de comparación de la rentabilidad. La estrategia de gestión es discrecional y no está limitada por ningún índice.

El índice no está designado como índice de referencia.

El OIC está clasificado según lo establecido en el artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («Reglamento SFDR»).

El resultado neto y las plusvalías netas materializadas del fondo se reinvierten sistemáticamente.

Puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, las operaciones de reembolso se ejecutan cada día.

Recomendación: este Fondo podría no ser adecuado para los inversores que tienen previsto retirar su aportación antes de 3 años.

Perfil de riesgo y rentabilidad

A menor riesgo, A mayor riesgo,

menor rentabilidad potencial mayor rentabilidad potencial

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

El nivel de riesgo de este fondo refleja principalmente el riesgo del mercado de bonos internacionales en el que se invierte.

Los datos históricos utilizados para el cálculo del indicador de riesgo numérico podrían no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM.

La categoría de riesgo asociada a este Fondo no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo.

La categoría más baja no significa "sin riesgo".

El capital invertido inicialmente no posee ninguna garantía.

Los riesgos importantes para el OICVM que no se toman en cuenta en el indicador son:

- 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 el caso concreto en que los volúmenes de cambio en los mercados financieros sean muy bajos, las operaciones de compra venta en estos podrían acarrear variaciones del mercado significativas.
- Riesgo de contraparte: representa el riesgo de incumplimiento de un actor del mercado que le impide cumplir sus compromisos con respecto a su cartera.
- La utilización de productos complejos, tales como los productos derivados, puede comportar una ampliación de los movimientos de títulos en su cartera.

El acacimiento de uno de estos riesgos puede conllevar un descenso en el valor liquidativo de su cartera.

Gastos

Las comisiones y gastos que usted asumirá sirven para cubrir los gastos de explotación del OICVM, comprendidos los costes de comercialización y de distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	1,00 %
Gastos de salida	Cero

Estos tipos corresponden al porcentaje máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión (entrada) o antes de abonar el producto de la inversión (salida).

Gastos detrados del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,11 % del activo neto medio*
-------------------	-------------------------------

Gastos detrados del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Cero
--------------------------	------

Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte la sección "gastos y comisión" del folleto de este OICVM, disponible previa solicitud del interesado en la sociedad gestora.

Los gastos de entrada y de salida indicados son gastos máximos. En algunos casos, los gastos abonados pueden ser inferiores, usted puede obtener más información dirigiéndose a su asesor financiero.

Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio en curso. Este porcentaje puede variar de un año a otro. Excluye:

- Las comisiones de rentabilidad superior,
- Los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida que paga el OICVM cuando compra o vende participaciones de otra IIC.

Debido a que la IIC aún no ha finalizado sus cuentas, el porcentaje de los gastos corrientes que se presenta al lado constituye una estimación. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

Rentabilidad histórica

Su IIC todavía no dispone de datos sobre un año civil completo para poder mostrar el grafico de su rentabilidad.

La rentabilidad no es constante en el tiempo ni es indicativa de rentabilidades futuras.

El Fondo y su clase P se crearon el 27 de noviembre de 2020.

La divisa de referencia es el euro (EUR).

Información práctica

Nombre del depositario: CACEIS Bank.

Información adicional relativa al OICVM:

El último folleto, los últimos documentos periódicos y demás información práctica, se hallan disponibles de forma gratuita en la Sociedad Gestora.

La información actualizada sobre la política de remuneración de la Sociedad Gestora puede conseguirse gratuitamente solicitándola por escrito a esta última o en su sitio web.

Esta política describe en particular las modalidades de cálculo de las retribuciones y beneficios de ciertas categorías de empleos, los órganos responsables de su atribución, así como la composición del Comité de remuneración.

El valor de liquidación se halla disponible previa solicitud en la Sociedad Gestora, en su sitio web www.amundi.com, en los sitios web de las entidades comercializadoras, y publicado en varios diarios nacionales, regionales y periódicos.

Fiscalidad:

Según su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos eventuales relacionados con la tenencia de títulos del OICVM pueden estar sujetos a impuestos. Le aconsejamos que solicite información al respecto a su comercializador del OICVM.

Responsabilidad:

La responsabilidad de Amundi Asset Management solo puede verse comprometida sobre la base de declaraciones engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto del OICVM contenidas en el presente documento.

El OICVM no está disponible para los residentes de los Estados Unidos de América («Personas estadounidenses») (cuya definición se encuentra disponible en el sitio web de la sociedad gestora www.amundi.com y/o en el folleto).

El OICVM propone otras participaciones o acciones para categorías de inversores definidas en su folleto.

Este OICVM está autorizado en Francia y regulado por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF).

La sociedad gestora Amundi Asset Management está autorizada en Francia y regulada por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y vigentes al 20 de septiembre de 2021.