

Documento de datos fundamentales

Finalidad: Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial.

Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto**AMUNDI BUY & WATCH 2028 - P (D)**

Sociedad de gestión: Amundi Asset Management (en lo sucesivo, «nosotros» o «la Sociedad de gestión»), miembro del grupo de sociedades Amundi.
FR001400CJ27 - Moneda: EUR

Sitio web de la Sociedad de gestión: www.amundi.fr

Llame al +33 143233030 para obtener más información.

La Autorité des Marchés Financiers («AMF») es responsable de la supervisión de Amundi Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales.

Amundi Asset Management está autorizado en Francia con el n.º GP-04000036 y está regulado por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 14/02/2025.

¿Qué es este producto?

Tipo: Participaciones de AMUNDI BUY & WATCH 2028, un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM), constituido como un fondo de inversión (FCP).

Duración: Este Fondo vence el 31/01/2028. La Sociedad de gestión podrá disolver el Fondo mediante su liquidación o fusión con otro Fondo de acuerdo con los requisitos legales.

Clasificación de la AMF (Autorité des Marchés Financiers): Obligaciones y otros títulos de deuda internacionales

Objetivos: Al suscribirse al AMUNDI BUY & WATCH 2028, usted invierte en obligaciones de emisores privados y públicos, principalmente del área de la OCDE.

AMUNDI BUY & WATCH 2028 tiene como objetivo, durante el período de inversión recomendado y una vez deducidos los gastos corrientes, ofrecer un rendimiento al vencimiento correspondiente a una cartera inicialmente compuesta por obligaciones corporativas con grado de inversión y un máximo del 20 % de activos netos de alto rendimiento (valores especulativos cuyo riesgo de impago por parte del emisor es mayor), emitidos principalmente por empresas del área de la OCDE. La proporción de obligaciones de alto rendimiento puede variar a lo largo de la vida útil del producto. La cartera mantiene principalmente valores con un vencimiento igual o inferior a la duración del período de inversión, es decir, 5 años desde la creación del Fondo. Al vencimiento, con sujeción a la autorización de la AMF y tras informar a los participes, la Sociedad de gestión decidirá, en función de la situación del mercado, liquidar el Fondo o reinvertir en títulos de renta fija.

La estrategia de operación de arbitraje es una estrategia de vencimiento fijo, sin valor de referencia, destinada a ofrecer un cupón regular a los inversores mediante una cartera diversificada.

El objetivo se logra basándose en las hipótesis de mercado llevadas a cabo por la Sociedad de gestión. No constituye en modo alguno una promesa de rentabilidad o rendimiento del OIC. Tiene en cuenta la estimación del riesgo de impago, el coste de cobertura y los gastos de gestión.

Para ello, el equipo de gestión selecciona obligaciones y títulos de deuda negociables de emisores públicos y privados, principalmente del área de la OCDE, con un vencimiento de 5 años o inferior. De este modo, el equipo de gestión selecciona bonos con el fin de mantenerlos en la cartera hasta la fecha de vencimiento del Fondo, es decir, el 31 de enero de 2028.

Estos títulos se seleccionan según el criterio de la Sociedad de gestión y respetando su política interna de seguimiento del riesgo de crédito. Principalmente, el equipo de gestión podrá recurrir, de manera no exclusiva y no automática, a los valores con grado de inversión que tengan una calificación mínima de AAA a BBB- en la escala de calificaciones de Standard & Poor's o Fitch, o de Aaa a Baa3 según Moody's, o de calificación equivalente según el criterio de la Sociedad de gestión. El equipo de gestión podrá invertir, durante la fase de inversión, hasta un 20 % de sus activos en valores de alto rendimiento con una calificación mínima de entre BB+ y BB- en la escala de calificaciones de Standard & Poor's o Fitch, o entre Ba1 y Ba3 según Moody's, o de calificación equivalente según el criterio de la Sociedad de gestión.

La sensibilidad del Fondo está comprendida entre 0 y 6. Se acercará a 6 al comienzo de cada período de inversión y, a continuación, se reducirá a un valor cercano a 0 al final de cada período.

El gestor puede adoptar posiciones para cubrir la cartera contra ciertos riesgos (tipo de interés, crédito, tipo de cambio) o para exponerse a los riesgos de tipo de interés y crédito. En este contexto, el gestor puede adoptar estrategias dirigidas principalmente a anticipar o proteger el OIC contra los riesgos de incumplimiento de uno o más emisores, o a exponer la cartera a los riesgos de crédito de uno o más emisores. En concreto, estas estrategias se implementarán mediante la compra o venta de protección a través de derivados de crédito como permutes de riesgo de crédito sobre entidades individuales o índices (iTraxx o CDX). El OIC podrá utilizar valores que incluyan derivados de conformidad con el objetivo del Fondo, la estrategia y la política de supervisión interna del riesgo de crédito de la Sociedad de gestión.

El Fondo está sujeto a un riesgo de cambio residual.

El OIC se gestiona de forma activa y discrecional. No se gestiona en referencia a ningún índice.

Inversores minoristas a los que va dirigido: Este producto está destinado a inversores con un conocimiento básico o poca o ninguna experiencia en inversiones en fondos, que busquen aumentar el valor de su inversión y recibir ingresos durante el período de mantenimiento recomendado y que puedan asumir pérdidas de hasta el importe invertido.

El producto no está abierto a residentes en los Estados Unidos de América/personas estadounidenses (la definición de «personas estadounidenses» está disponible en el sitio web de la Sociedad de gestión www.amundi.com o en el folleto).

Reembolso y transacción: Las participaciones se pueden vender (reembolsar) a diario según se indica en el folleto al precio de negociación correspondiente (valor liquidativo). Puede encontrar más información en el folleto de AMUNDI BUY & WATCH 2028.

Política de distribución: Debido a que se trata de una clase de participaciones de distribución, los ingresos de las inversiones se distribuyen.

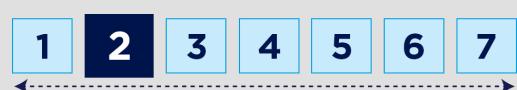
Más información: Puede obtener más información sobre este producto, incluidos el folleto y los informes financieros, de forma gratuita, previa solicitud a: Amundi Asset Management - 91-93 boulevard Pasteur, 75015 París, Francia.

El valor liquidativo del producto está disponible en www.amundi.fr.

Depositorio: CACEIS Bank.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta el 31 de enero de 2028. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Riesgo más bajo

Riesgo más alto

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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, una clase de riesgo baja. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Riesgos adicionales: El riesgo de liquidez del mercado podría amplificar la variación de la rentabilidad entre los productos.

El uso de productos complejos, como derivados, puede dar lugar a un aumento del movimiento de los valores de su cartera.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad del Fondo. Consulte el folleto de AMUNDI BUY & WATCH 2028.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Fondo durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Período de mantenimiento recomendado hasta el vencimiento del producto: 5 años

Inversión de 10 000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de	
		1 año	5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8.140 € -18,6 %	7.950 € -4,5 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8.370 € -16,3 %	8.590 € -3,0 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9.880 € -1,2 %	9.480 € -1,1 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.670 € 6,7 %	10.520 € 1,0 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 28/02/2018 y el 28/02/2023.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 31/01/2020 y el 31/01/2025.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 29/01/2016 y el 29/01/2021.

¿Qué pasa si Amundi Asset Management no puede pagar?

El producto es propiedad conjunta de instrumentos financieros y depósitos separados de la Sociedad de gestión. En caso de impago por parte de la Sociedad de gestión, los activos del Producto mantenidos por el depositario no se verán afectados. En caso de impago por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se mitiga debido a la separación legal entre los activos del depositario y los activos del producto.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten 10.000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR

Escenarios	En caso de salida después de	
	1 año	5 años*
Costes totales	349 €	741 €
Incidencia anual de los costes**	3,5 %	1,5 %

* Período de mantenimiento recomendado.

** Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 0,45 % antes de deducir los costes y del -1,06 % después de deducir los costes. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (2,50 % del importe invertido/250 EUR). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

	Costes únicos de entrada o salida	En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Se incluyen costes de distribución del 2,50 % del importe invertido. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 250 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0,00 EUR
Costes recurrentes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El 0,77 % del valor de su inversión al año. El porcentaje está basado en los costes reales en los que se ha incurrido a lo largo del último año.	75,08 EUR
Costes de operación	El 0,25 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compraremos y vendamos.	24,07 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,00 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años, que corresponde al vencimiento del producto. El Fondo está diseñado para mantenerse hasta su fecha de vencimiento; debe estar dispuesto a mantener la inversión hasta su vencimiento. Si vende antes de la fecha de vencimiento del producto, es posible que deba pagar una comisión de salida y que ello afecte negativamente a la rentabilidad o al riesgo de su inversión. Consulte el apartado «¿Cuáles son los costes?» para obtener información sobre los costes y su incidencia a lo largo del tiempo si vende antes de la fecha de vencimiento.

Calendario para órdenes: Las órdenes de reembolso de participaciones deben recibirse antes de las 12:25 (hora de París) del día de cálculo del valor liquidativo. Consulte el folleto de AMUNDI BUY & WATCH 2028 para obtener más información sobre los reembolsos. La Sociedad de gestión puede implementar un mecanismo de limitación de los reembolsos (denominado «Gates»). Los procedimientos operativos se describen en el Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una reclamación, puede:

- Enviar su reclamación por correo postal a Amundi Asset Management, 91-93 boulevard Pasteur, 75015 París - Francia
- Enviar un correo electrónico a complaints@amundi.com

En caso de reclamación, debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y explicar brevemente en qué consiste. Puede obtener más información en nuestro sitio web: www.amundi.fr.

Si tiene alguna queja sobre la persona que le informó de este producto o se lo vendió, dicha persona le comunicará dónde debe presentar la reclamación.

Otros datos de interés

Puede encontrar el folleto, los documentos de datos fundamentales, las notificaciones a los inversores, los informes financieros y otros documentos informativos relacionados con el producto, incluidas varias políticas publicadas del producto, en nuestro sitio web: www.amundi.fr. También puede solicitar una copia de dichos documentos en el domicilio social de la Sociedad de gestión.

Cuando este producto se utilice como vehículo de unidad de cuenta para un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre dicho contrato, como los costes del contrato, que no se incluyen en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de impago de la aseguradora se exponen en el documento de datos fundamentales del presente contrato, que debe ser entregado por su aseguradora o intermediario financiero o cualquier otro corredor de seguros de acuerdo con su obligación legal.

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del Fondo de los últimos 5 años en www.amundi.fr.

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los escenarios de rentabilidad anterior actualizados mensualmente en www.amundi.fr.