

AMUNDI FUNDS PROTECT 90 - AE

INFORME
MENSUAL DE
GESTIÓN

31/12/2018

DIVERSIFICADO ■

Datos clave

Valor liquidativo : **96,97 (EUR)**
 Fecha de valoración : **31/12/2018**
 Activos : **605,04 (millones EUR)**
 Código ISIN : **LU1433245245**
 Índice de referencia :
Fondo no comparado con ningún índice de referencia

Otros datos clave

VL garantizado o Protegido : **91,98**
 Tipo de la protección : **Capital garantizado**

Objetivo de inversión

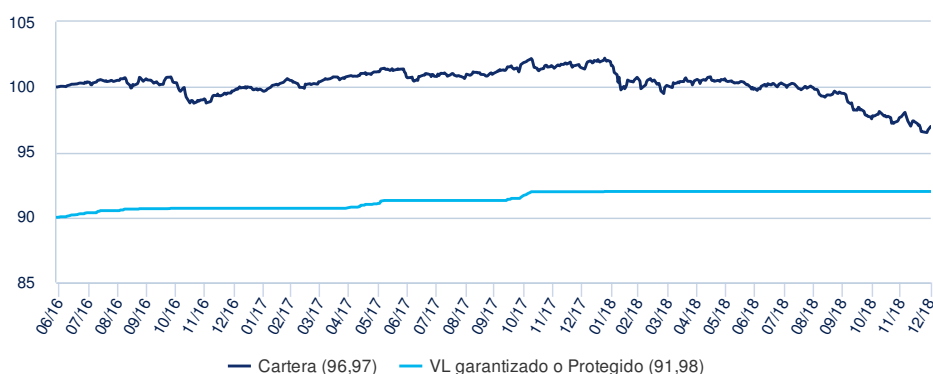
El objetivo del Compartimento es participar en la evolución de los mercados financieros con una protección de capital parcial y permanente mientras se beneficia de una protección diaria que representa el 90 por ciento del valor liquidativo máximo registrado desde la fecha de lanzamiento del Compartimento.

Características principales

Forma jurídica : **IICVM**
 Fecha de creación : **27/06/2016**
 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 : **1,87% (realizado)**
 Gastos de salida (máximo) : **0%**
 Periodo mínimo de inversión recomendado : **3 años**
 Comisión de rentabilidad : **No**

Rentabilidades

Evolución de la rentabilidad (base 100) *



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.

Volatilidad

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	2,89%	-	-

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%.

Rentabilidades *

	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	29/12/2017	30/11/2018	28/09/2018	29/12/2017	-	-	27/06/2016
Cartera	-4,45%	-0,75%	-2,56%	-4,45%	-	-	-3,03%

Rentabilidades anuales *

	2018	2017	2016	2015	2014
Cartera	-4,45%	1,79%	-	-	-

* 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.

DIVERSIFICADO ■

Composición de la cartera

Principales posiciones

	Cartera
AMUNDI ABS - IC	15,26%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - EUR-MILANO	8,06%
AMUNDI US TREASURY 7-10 UCITS ETF - USD	8,02%
A-F BD US CORPORATE - IHE (C)	8,00%
AM GOVT BD LOW RAT EUROMTS INV GRADE (C)	7,21%
AMUNDI 12 M -I-	6,05%
CPR OBLIG 12 MOIS -I-	6,01%
BFT CREDIT 12 MOIS ISR-I	5,98%
A-F GBL MACRO FOREX-IEC	5,54%
A-F BD EURO CORP-IEC	4,17%

escluidos fondos monetarios

Desglose por activos y zona geográfica

	Obligaciones	66,32%
UEM		21,24%
EE.UU.		26,71%
Global Emergentes		3,11%
Europa		15,26%
	Rentabilidad absoluta	23,58%
Crédito		18,04%
Cambio		5,54%
	Acciones	19,19%
EE.UU.		8,06%
UEM		3,87%
Global Emergentes		3,04%
Europa ex UME		1,07%
Títulos relacionados con el oro		1,36%
Japón		1,80%
	Cambio y MM	-9,09%
	Total	100%

La línea Cambio y los MM comprenden las inversiones a corto plazo del OICVM, sus posiciones en liquidez y eventualmente las contrapartidas de las respectivas posiciones, mediante productos derivados, en particular, sobre las obligaciones y acciones.

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 PROTECT 90, 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. 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.