

La confiance  
ça se mérite

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

# Amundi Rendement Plus

Une approche diversifiée en alternative aux placements obligataires



Un fonds multi-classes d'actifs qui vise, au travers d'une gestion discrétionnaire, à réaliser une performance annualisée supérieure de 2,30% à celle de l'Eonia capitalisé, sur un horizon de placement de 3 ans minimum, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion.<sup>1</sup>

## Pourquoi investir ?<sup>1</sup>

### 1 Un environnement complexe pour les investisseurs

- Conséquence directe du niveau historiquement bas des taux d'intérêt, les fonds en euros et les supports monétaires ont vu leurs rendements diminuer significativement en contrepartie d'une prise de risque moindre.
- Parallèlement, les bénéfices des entreprises progressent, portés par la multiplication de signaux positifs : amélioration de la croissance mondiale, hausse de la demande, augmentation des marges de profit, prix des matières premières, etc.
- Dans un tel contexte, diversifier son patrimoine, et en contrepartie d'une prise de risque plus élevée, devient une nécessité pour l'investisseur en quête de rendement sur le long terme.
- Amundi Rendement Plus offre, à travers une approche diversifiée et flexible, une alternative intéressante pour s'exposer aux éventuelles hausses des marchés tout en ayant pour objectif de se prémunir des risques lorsque la conjoncture s'avère moins favorable.

### 2 Une approche de gestion diversifiée, avec une volatilité encadrée

- L'allocation, fruit des convictions de l'équipe de gestion, résulte d'un processus combinant analyse des facteurs macroéconomiques, des fondamentaux et suivi de la valorisation des classes d'actifs. L'équipe de gestion, qui dispose d'un univers d'investissement large en termes de classes d'actifs et d'expositions géographiques, cherche ainsi à trouver la meilleure combinaison entre instruments et stratégies faiblement corrélés entre eux.
- L'équipe de gestion dispose, en outre, de la latitude nécessaire pour augmenter ou réduire à tout moment l'exposition du fonds aux classes d'actifs risqués (actions, obligations haut rendement, devises, etc.), en fonction de ses anticipations ou d'événements de marché.
- Le niveau de risque maximum défini, illustré par un niveau de volatilité ex ante de 4%, a pour objectif de limiter l'impact sur le portefeuille dans les phases de stress sur les marchés financiers.

## Un coeur de portefeuille obligataire... avec un fort potentiel de diversification

Amundi Rendement Plus vise à optimiser la performance sur le moyen terme grâce à la diversification tout en maintenant un budget de risque correspondant au SRRI du fonds. Dans cette optique, les investissements sont réalisés selon une approche flexible tenant compte des bornes d'exposition suivantes<sup>3</sup> :

Obligations d'Etat OCDE	Jusqu'à 100%	Actions	Entre -10 et 30%
Crédit - catégorie Investment Grade	Jusqu'à 50%	Obligations d'Etat hors OCDE	Jusqu'à 10%
Sensibilité aux taux	Entre -2 et +7%	Devises hors euro	Jusqu'à 30%
		Crédit haut rendement	Jusqu'à 20%

Sans oublier des axes de diversification complémentaires et notamment les obligations convertibles ou les stratégies de volatilité.

1. Le fonds n'offre ni garantie de performance, ni protection ou garantie de capital. Pour plus de détails concernant le compartiment, son objectif et politique d'investissement, se référer au prospectus d'Amundi Rendement Plus et au Document d'Information Clé pour l'Investisseur. 2. Pour plus de détails concernant la politique d'investissement du fonds, se référer au Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC) et au Prospectus. 3. Pourcentage de l'actif net.

## Processus d'investissement<sup>1</sup>

Amundi Rendement Plus propose<sup>2</sup> une exposition diversifiée aux marchés financiers grâce à un univers d'investissement large en termes de classes d'actifs et de zones géographiques.

Dans ce cadre, l'équipe de gestion met en place des positions stratégiques, tactiques et d'arbitrage sur l'ensemble des marchés de taux, de crédit, d'actions, de devises ou encore sur les niveaux des volatilités.

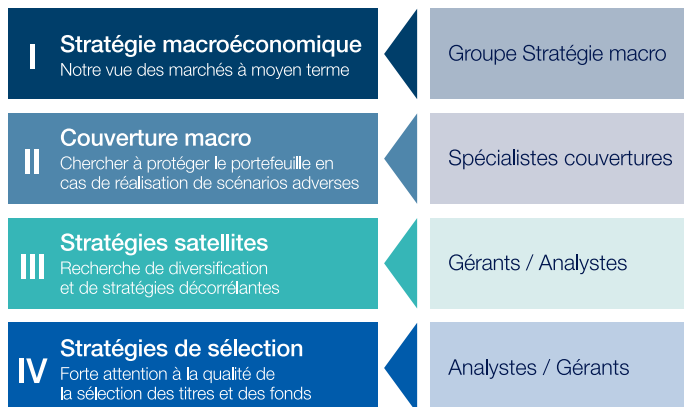
Pour y parvenir, l'équipe dispose d'une palette d'instruments variés permettant de faire preuve de réactivité et de flexibilité face aux mouvements de marché.

1. Pour plus de détails concernant la politique d'investissement et les actifs éligibles, veuillez vous référer au Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC) et au prospectus du fonds. 2. Amundi Rendement Plus n'offre ni garantie de performance, ni protection ou garantie de capital. 3. Information donnée à titre illustratif uniquement.

## Piliers d'investissement<sup>3</sup>

### 4 PILIERS D'INVESTISSEMENT

### GÉNÉRATION D'IDÉES



## Equipe d'investissement

Pleinement intégrée au sein du pôle « multi-asset » d'Amundi, l'équipe de gestion d'Amundi Rendement Plus dispose d'une expérience moyenne de 18 ans et s'appuie sur l'ensemble des capacités d'Amundi en termes de recherche et d'analyse pour construire ses vues d'investissement.

Plateforme « multi-asset »  
**250 Mds € d'encours sous gestion<sup>1</sup>**

## Caractéristiques principales

Amundi Rendement Plus - I	
Code ISIN	FR0010115295
Frais d'entrée	1,00%
Frais de sortie	Néant
Frais courants <sup>2</sup>	0,50% de l'actif net moyen
Commission de performance	20% de la performance au-delà de celle de l'indice de référence, calculée selon la méthodologie de l'actif de référence
Indice de référence	Eonia capitalisé

## Profil de risque et de rendement (SRRI)



- ☑ Risque plus faible, rendement potentiellement plus faible
- ☒ Risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'investisseur (DIC). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Le SRRI n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

1. Données au 30/09/2018, fournies à titre purement indicatif, susceptibles d'être modifiées sans préavis.

2. Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent, clos le 29 juin 2018. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre.

## Valorisation quotidienne

amundi.com

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs institutionnels, professionnels, qualifiés ou sophistiqués et aux distributeurs. Ce document ne doit en particulier pas être remis au grand public, à la clientèle privée et aux particuliers au sens de toute juridiction, ni aux «US Persons». Les investisseurs visés sont, en ce qui concerne l'Union Européenne, les investisseurs « Professionnels » au sens de la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 « MIF » ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l'offre en Suisse est concernée, les « investisseurs qualifiés » au sens des dispositions de la Loi fédérale sur les placements collectifs (LPCC), de l'Ordonnance sur les placements collectifs du 22 Novembre 2006 (OPCC) et de la Circulaire FINMA 08/8 au sens de la législation sur les placements collectifs du 20 Novembre 2008. Ce document ne doit en aucun cas être remis dans l'Union Européenne à des investisseurs non « Professionnels » au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne répondent pas à la définition d'« investisseurs qualifiés » au sens de la législation et de la réglementation applicable.

## Avertissement

Ce document contient des informations sur Amundi Rendement Plus.

Ce document est fourni à titre d'information seulement et il ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation ou une offre, un conseil ou une invitation d'achat ou de vente des parts ou actions des FCP, SICAV ou compartiment d'OPCVM présentés dans ce document ("les OPCVM") et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Ce document ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit ; il est fourni à partir de sources qu'Amundi considère comme étant fiables. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Amundi n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. Amundi ne peut en aucun cas être tenue responsable pour toute décision prise sur la base de ces informations. Les informations contenues dans ce document vous sont communiquées sur une base confidentielle et ne doivent être ni copiées, ni reproduites, ni modifiées, ni traduites, ni distribuées sans l'accord écrit préalable d'Amundi, à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette distribution ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à Amundi ou à ses fonds de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays. Tous les OPCVM ne sont pas systématiquement enregistrés dans le pays de juridiction de tous les investisseurs. Investir implique des risques : les performances passées des OPCVM présentées dans ce document ainsi que les simulations réalisées sur la base de ces dernières, ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne préjugent pas des performances futures de ces derniers. Les valeurs des parts ou actions des OPCVM sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPCVM peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPCVM, préalablement à toute souscription de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPCVM. Les prospectus des OPCVM de droit français visés par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sont disponibles gratuitement sur simple demande au siège social de la société de gestion.

Les informations contenues dans le présent document sont réputées exactes à janvier 2019.