

# AMUNDI FUND SOLUTIONS - BALANCED - A EUR

INFORMES

Comunicación  
Publicitaria

31/03/2024

DIVERSIFICADO ■

Artículo 8 ■

## Objetivo de inversión

El Compartimento es un producto financiero que promueve las características ESG en virtud del artículo 8 del Reglamento SFDR. El objetivo del Compartimento es conseguir ingresos y la apreciación del capital a lo largo del periodo de tenencia recomendado, invirtiendo en una cartera diversificada de los instrumentos permitidos que se describen a continuación. El Compartimento invierte principalmente en OIC y OICVM de tipo abierto que adoptan una amplia gama de estrategias de inversión. El Compartimento también podrá invertir en valores de renta variable e instrumentos relacionados con la renta variable, instrumentos del mercado monetario, instrumentos de deuda y relacionados con la (incluidos bonos convertibles y bonos con warrants adjuntos), depósitos sujetos a reembolso con un plazo máximo de 12 meses y certificados de tipos de interés. El Compartimento podrá invertir hasta el 65 % de sus activos en renta variable (ya sea directa o indirectamente a través de OICVM u OIC de tipo abierto). El Compartimento puede tratar de obtener exposición a las materias primas y los bienes inmuebles mediante la inversión en valores mobiliarios admisibles, índices y otros activos financieros líquidos (ya sea directa o indirectamente a través de OICVM u OIC de tipo abierto). El Compartimento puede invertir hasta el 20 % de sus activos en certificados de índices y materias primas. El Compartimento también puede invertir en OICVM u OIC con estrategias alternativas. **Índice de referencia:** El Compartimento se gestiona de forma activa. El índice compuesto por el Bloomberg Barclays Global Aggregate Index en un 50 % y el MSCI AC World Index en un 50 % sirve como índice de referencia para realizar el cálculo y el seguimiento del valor en riesgo relativo del Compartimento. No hay impedimentos en lo que respecta a los límites de la construcción de cartera de este índice de referencia y se contempla una desviación significativa con respecto al mismo. Además, 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 y tiene en cuenta los principales efectos negativos. Al invertir en gestores externos, se tienen en cuenta los principales efectos adversos de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad, siempre y cuando se disponga de información, como se describe de forma más detallada en la sección relativa a la inversión sostenible del Folleto, salvo que la metodología de puntuación ESG de Amundi descrita en dicha sección se amplíe a cualquier OICVM u OIC subyacente. Además, el Compartimento pretende que la calificación ESG de su cartera sea superior a la de su universo de inversión. La puntuación y la calificación ESG agregadas (de la A a la G, como se describe de forma más detallada en la sección relativa a la inversión sostenible del Folleto) del Compartimento (utilizando la puntuación ESG media ponderada de los OICVM/OIC subyacentes y otros valores) se compara con la calificación ESG de su universo de inversión.

## Conozca al Equipo



Jennifer Reilly

Senior Multi-Asset Portfolio Manager



Alan Butterly

Senior Multi-Asset Portfolio Manager

## Perfil de riesgo y rentabilidad (Fuente: Fund Admin)

### Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 4 years.

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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable. Riesgos adicionales: El riesgo de liquidez del mercado podría amplificar la variación de la rentabilidad entre los productos. 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 Subfondo. Consulte el folleto de Amundi Fund Solutions.

## Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : 86,03 ( EUR )

Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : 28/03/2024

Activos : 315,49 ( millones EUR )

Código ISIN : LU1121646779

Código Bloomberg : PBLAEND LX

Índice de referencia : Fondo no comparado con ningún índice de referencia

Calificación Morningstar © : 3

Categoría Morningstar © : ASIGNACIÓN MODERADA EN EUR – MUNDIAL

Número de los fondos de la categoría : 2515

Fecha de calificación : 29/02/2024

## Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : IICVM

Fecha de lanzamiento del fondo : 13/02/2015

Fecha de creación : 13/02/2015

Elegibilidad : -

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) : 5,00%

Gastos corrientes : 2,05% ( Estimados 30/12/2022 )

Gastos de salida (máximo) : 0,00%

Periodo mínimo de inversión recomendado : 4 years

Comisión de rentabilidad : No

## DIVERSIFICADO ■

**Rentabilidades (Fuente: Fund Admin)** -El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros**Evolución de la rentabilidad (base 100) \* (Fuente: Fund Admin)**

A : El Compartimento se creó para absorber Pioneer P.F. - Global Balance 50. El rendimiento está basado en el del Compartimento absorbido.

B : Rendimiento del Subfondo desde la fecha de su lanzamiento

**Devoluciones anualizadas \* (Fuente: Fund Admin)**

Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	3 años	Desde el
	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	10/12/2010
<b>Cartera</b>	4,10%	2,45%	4,10%	9,98%	-0,45%	2,58%	4,16%

**Rentabilidades anuales \* (Fuente: Fund Admin)**

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Cartera</b>	7,45%	-16,60%	10,54%	3,33%	15,16%	-6,30%	3,74%	3,40%	4,81%	14,78%

\* Fuente : Fund Admin. Las rentabilidades siguientes cubren períodos completos de 12 meses para cada año natural. El valor de las inversiones puede variar al alza o a la baja en función de la evolución de los mercados. Rentabilidades anualizadas (base 365 días) para los períodos de más de un año.

©2023 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no puede ser reproducida o redistribuida; y (3) no están garantizadas su exactitud, exhaustividad ni vigencia. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumirán ninguna responsabilidad en caso de daños o pérdidas derivados del uso de la presente información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación Morningstar : [Morningstar Ratings Infographic 2023.pdf](#)

**Notas****Morningstar Ratings:**

Morningstar UK Limited Copyright © 2024 . Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) no puede ser copiada o distribuida y (2) no se asegura que sea exacta, completa y correcta en el tiempo. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de cualquier daño o pérdida a consecuencia de cualquier uso de esta información.

**Clasificación Morningstar:** El Rating Morningstar mide la rentabilidad ajustada por el riesgo de un determinado fondo respecto a su categoría Morningstar utilizando datos de rentabilidad de los últimos 36 meses o 3 años. En función de estos criterios clasificamos los fondos de la siguiente manera. El 10% de los mejores fondos reciben 5 estrellas, el 22,5% siguiente 4 estrellas, el 35% siguiente 3 estrellas, el 22,5% siguiente 2 estrellas y el último 10% 1 estrella. Los fondos se califican con un rating para tres periodos de tiempo 3, 5 y 10 años y el rating combinado genera un rating global. Los fondos que cuentan con menos de tres años de historia no reciben un rating. Los ratings son objetivos y se basan en una evaluación matemática de la rentabilidad pasada.

**Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)**

	1 año	3 años	5 años	10 Años
<b>Volatilidad de la cartera</b>	6,68%	7,68%	8,81%	8,43%
<b>Ratio de Sharpe</b>	0,94	-0,24	0,23	0,43

**Análisis de la cartera (Fuente : Amundi)**

<b>Número de posiciones</b>	68
<b>Activos en los 10 principales Fondos</b>	36,00%

**Distribución por gestoras (Fuente : Amundi)**

Gestor	% Fondo
BLACKROCK	10,83%
EURIZON	4,49%
ABN AMRO	3,87%
BNP PARIBAS AM	3,76%
M&G SECURITIES	3,51%

## DIVERSIFICADO ■

## Distribución de activos (Fuente : Amundi)

	% Fondo
<b>Fondo alternativos</b>	1,07%
Fondos de Inversión	1,07%
<b>Bono</b>	54,40%
Credit derivatives	-13,38%
Futuros	20,03%
Fondos de Inversión	47,76%
<b>Materias Primas</b>	2,11%
Fondos de Inversión	2,11%
<b>Renta Variable</b>	50,93%
Futuros	9,02%
Fondos de Inversión	43,06%
Opciones	-1,16%
<b>Instrumentos del mercado monetario y otros</b>	20,00%
Bono	-
Dinero	2,14%
FX	0,00%
INDEX	-
Fondos de Inversión	3,86%
Opciones	0,00%
Swaps	14,00%

## Las 5 mayores posiciones (Fuente : Amundi)

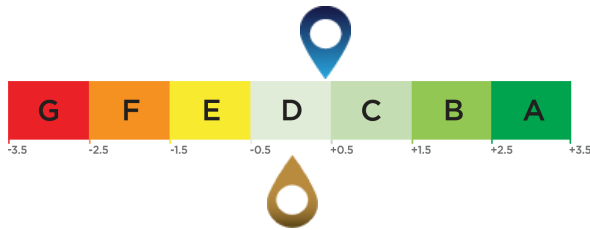
	Categoría	% Fondo
<b>FCH BLUEBAY INV GR E AGGR BD Z EUR</b>	Bono	4,71%
<b>BGF EURO BD FD - I2</b>	Bono	4,60%
<b>Eurizon Bond Aggregate EUR Z EUR Acc</b>	Bono	4,49%
<b>FCH JPMORGAN US EQUITY FOCUS Z2 USD</b>	Renta Variable	3,62%
<b>M&amp;GEUCREDITINVEURQIACC</b>	Bono	3,51%

DIVERSIFICADO ■

**Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)**

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

**Universo de inversión ESG: 100% INDEX AMUNDI ESG RATING D**



**Puntuación de la cartera:** 0,41

**Puntuación del universo de inversión ESG<sup>1</sup>:** 0,00

**Cobertura ESG (Fuente: Amundi)**

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi <sup>2</sup>	86,09%	100,00%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG <sup>3</sup>	86,09%	100,00%

**Métricas ESG**

**Criterios ESG**

Se trata de criterios extrafinancieros utilizados para evaluar las prácticas Medioambientales, Sociales y la Gobernanza de las empresas, Estados o autoridades locales:

"E" de Medioambiente: niveles de consumo de energía y gas, gestión del agua y de los residuos, etc.

"S" de Social: Respeto por los derechos humanos, salud y seguridad en el trabajo, etc.

"G" de Gobernanza: independencia del Órgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

**Calificación ESG**

**Calificación relativa a los criterios ESG del emisor:** cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.).

**Nota relativa a los criterios ESG del universo de inversión y de la cartera:** tanto a la cartera como al universo de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universo de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

**Generalización de los criterios ESG de Amundi**

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi<sup>4</sup>, las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

<sup>1</sup> El universo de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universo de inversión ESG.

<sup>2</sup> Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.

<sup>3</sup> Porcentaje de valores a los que es aplicable una metodología de calificación ESG sobre el total de la cartera (medido en peso).

<sup>4</sup> El documento actualizado está disponible en <https://www.amundi.com/int/ESG>.

**Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)**



La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainalytics y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2024 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).