



## FONDOS DE INVERSIÓN

He recibido por parte de Deutsche Bank S.A.E., con anterioridad a la contratación del fondo de inversión **Pioneer SF Diversified Target Income 11/2022 W EUR DIS (ISIN: LU1467375017)** la siguiente documentación referente al producto contratado:

- El último informe de contenido económico
- Un ejemplar de la memoria de comercialización
- Un ejemplar del documento con los datos fundamentales para el inversor

El gestor del banco me ha informado que puedo consultar toda la documentación oficial del fondo a través de la web de la CNMV y del siguiente enlace de la página web de clientes de la entidad:

<https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/documentacion-legal-fondos-inversiones-pa.html>

También me ofrece la posibilidad de consultarla en cualquier oficina de Deutsche Bank y bajo petición, la entrega del último informe semestral.

**ESTE FONDO PUEDE INVERTIR MAS DE UN PORCENTAJE DEL 30% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO**

### **Incentivos recibidos de Pioneer Asset Management S.A.**

La entidad gestora Pioneer Asset Management S.A. abonará a Deutsche Bank S.A.E. en concepto de comisión de distribución, también llamado "*dealer advance*", el 3%. Esta comisión viene recogida en la política de incentivos del distribuidor.

### **Conflicto de interés**

Existe un conflicto de interés en la comercialización de este fondo de inversión en el caso de que las comisiones de distribución recibidas por parte de Deutsche Bank, S.A.E. sean superiores a las de otras entidades gestoras en productos de similares características. No obstante, Deutsche Bank, S.A.E. mitiga este conflicto por medio de los siguientes procedimientos que garantizan el cumplimiento de las normas de conducta en su comercialización: procedimiento de aprobación de nuevos productos y aplicación de estándares de política de retribución.

### **Los objetivos del fondo no están garantizados**

Uno de los objetivos del fondo es la **generación de renta estipulado en 2,5% anual, sin embargo el cupón puede no alcanzarse y no debe entenderse como algo seguro o garantizado**. El objetivo de cupón es neto de comisiones y bruto de impuestos (en función de los tipos vigentes). El valor se ha calculado teniendo en cuenta la ausencia de acontecimientos negativos, tales como la quiebra o el incumplimiento del emisor, el pago diferido de uno o varios cupones, el reembolso anticipado de títulos con respecto a su vencimiento natural o cambios en la legislación fiscal, que pueden tener un impacto negativo en el pago de cupones o en el valor liquidativo del fondo. Por favor, tenga en cuenta que el reparto del cupón no está garantizado y que el 2,5% anual es un objetivo.

Otro objetivo es la **apreciación del capital con el fin de obtener** una mayor rentabilidad a vencimiento para el inversor. Este objetivo de la inversión tampoco está garantizado pero es un objetivo a lograr, a través de una gestión disciplinada del riesgo, un crecimiento del capital constante.

El resultado final, (los rendimientos totales, incluyendo los cupones y crecimiento del capital) no está garantizado y la capacidad de los gestores del fondo para alcanzar el objetivo podría verse afectada debido a condiciones adversas de mercado.

Así pues, **tanto el objetivo de rentabilidad a vencimiento, así como las distribuciones anuales establecidas, no están garantizadas**. Los inversores deben tener en cuenta que el fondo no tiene protección de capital ni garantía. Los rendimientos obtenidos por las inversiones, las plusvalías y el capital se pueden distribuir como dividendo, por tanto, los inversores deben ser conscientes de que el capital a vencimiento, puede estar por debajo del valor liquidativo inicial si la rentabilidad objetivo no se alcanza a la fecha de vencimiento.

#### **Costes derivados del reembolso anticipado del fondo de inversión**

El valor de cada participación viene recogido en el valor liquidativo, que publica la entidad gestora para ofrecer liquidez diaria a los partícipes. No obstante, le recordamos que, si desea hacer líquida su inversión antes del vencimiento del fondo, existe un coste de salida. Los primeros tres años es una comisión de entrada diferida y a partir del cuarto año es una comisión de reembolso. Dicho coste es decreciente a lo largo de la vida del producto:

- 4% desde el 20 Diciembre 2016 hasta el 19 Diciembre 2017, ambos inclusive.
- 3% desde el 20 Diciembre 2017 hasta el 19 Diciembre 2018, ambos inclusive.
- 2% desde el 20 Diciembre 2018 hasta el 19 Diciembre 2019, ambos inclusive.
- 1% desde el 20 Diciembre 2019 hasta el 15 Noviembre 2022, ambos inclusive.
- 0% desde el 16 Noviembre 2022 hasta vencimiento del fondo el 30 Noviembre 2022.

Este coste, disminuye el importe líquido que resulta del reembolso anticipado del fondo. Por ejemplo, si en enero de 2017 el valor liquidativo del fondo fuese de 50 € por participación y Vd. decidiese reembolsar sus participaciones, sólo le serían abonados 48 € por participación.

#### **INFORMACIÓN FISCAL IMPORTANTE**

De acuerdo con la Modificación de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, realizada mediante la Ley 16/2013, de 29 de octubre, he sido informado de los efectos tributarios que se originan en el caso de tenencia simultánea de participaciones del mismo fondo en registros de partícipes de más de una entidad en cualquier momento durante el periodo de tenencia previo a un reembolso de dichas participaciones, o en el supuesto de tenencia de participaciones procedentes de uno, varios o sucesivos traspasos de otras participaciones o acciones cuando alguno de dichos traspasos se hubiera realizado concurriendo igual situación de simultaneidad en las participaciones o acciones reembolsadas o transmitidas.

Cuando las instituciones de inversión colectiva tengan diferentes compartimentos o distintas clases de participaciones o series de acciones, las circunstancias a que se refiere el párrafo anterior se entenderán referidas a cada compartimento, clase de participaciones o serie de acciones.

Efectos tributarios informados:

Instituciones de inversión colectiva extranjeras a que se refiere el apartado 2.a) del artículo 94 de la Ley 35/2006 (1):

- a) Cuando se realice un reembolso, la ganancia o pérdida patrimonial a integrar en el Impuesto sobre la renta de las Personas Físicas o en el Impuesto sobre la Renta de no Residentes deberá ser determinada por el partícipe, ya que la misma puede diferir del resultado calculado por la sociedad gestora o entidad comercializadora con la que se efectúe la operación.
- b) La ganancia patrimonial obtenida no podrá computarse como ganancia patrimonial sometida a retención o ingreso a cuenta a efectos de los límites excluyentes de la obligación de declarar previstos en el artículo 96 de la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio.
- c) Cuando se realice un reembolso de participaciones acogido al régimen de diferimiento regulado en el artículo 94.1.a), segundo párrafo, de la Ley 35/2006, el partícipe deberá determinar las fechas y valores de adquisición que corresponda atribuir conforme a lo dispuesto en la citada Ley a las nuevas participaciones o acciones adquiridas, así como conservar dicha información a efectos de posteriores reembolsos o traspasos, con independencia de la información fiscal comunicada entre las entidades intervinientes en la operación.

---

**Annual Report**  
31 December 2021 (Audited)

**Amundi S.F.**

A Luxembourg Investment Fund  
(Fonds Commun de Placement)

---

**Contact Information**

Amundi S.F.  
Amundi Luxembourg S.A.  
5, Allée Scheffer,  
L-2520 Luxembourg

Tel.: 352 2686 8080

[www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)



**OBJETIVO DE INVERSIÓN**

N/A. Información no disponible.



\* Para más información, por favor consulte el DFI y el Folleto del fondo, para comprender la naturaleza y los riesgos asociados a esta inversión con el fin de adoptar una decisión de inversión informada, en el siguiente enlace: <https://www.deutsche-bank.es/psc/data/es/documentacion-legal-fondos-inversiones-pa.html>.

<b>CÓDIGOS</b> ISIN LU1467375017 CÓDIGO DB 07111	<b>TIPO DE ACCIÓN</b> DISTRIBUCIÓN	<b>INICIO</b> 20/12/2016	<b>DIVISA</b> EUR	<b>PLAZO INDICATIVO DE INVERSIÓN</b> 6 años
<b>GESTORA ESTRUCTURA LEGAL CNMV</b> AMUNDI LUX (LU) - 493	<b>INVERSIÓN MÍNIMA</b> INICIAL 0 EUR ADICIONAL 0 EUR	<b>PATRIMONIO</b> FECHA DE REFERENCIA 04/11/2022 FONDO 33,45391 (mill.) EUR CLASE 33,45391 (mill.) EUR		
<b>COMISIONES</b> SUSCRIPCIÓN APLICADA EN DB* 0% REEMBOLSO APLICADO EN DB* 0%	<b>GESTIÓN</b> 1,00% <b>DISTRIBUCIÓN</b> 0,00% <b>SOBRE RENDIMIENTO</b> 0,00% <b>OGC**</b> (01/02/2022) 1,26%	<b>CLASIFICACIÓN DB</b> PERFIL DE RIESGO MODERADO PERFIL DE COMPLEJIDAD / FAMILIA DE PRODUCTO FAMILIA FONDO DE INVERSIÓN INDICADOR DE COMPLEJIDAD NO		

\* La comisión indicada puede ser inferior a la comisión máxima que permite el folleto de ventas de la gestora.  
 \*\* Incluye la comisión de depósito.  
 \*\*\* Es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.

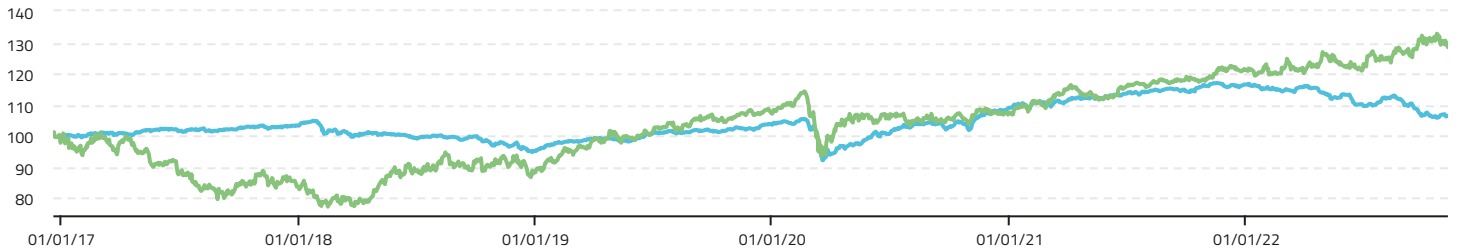
**RENTABILIDADES**

**Rendimiento acumulado**

Desde 12/2016 a 11/2022

Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.

Fondo Índice - 50% MSCI World (USD) / 50% Barclays Global Treasury Index USD Hedged



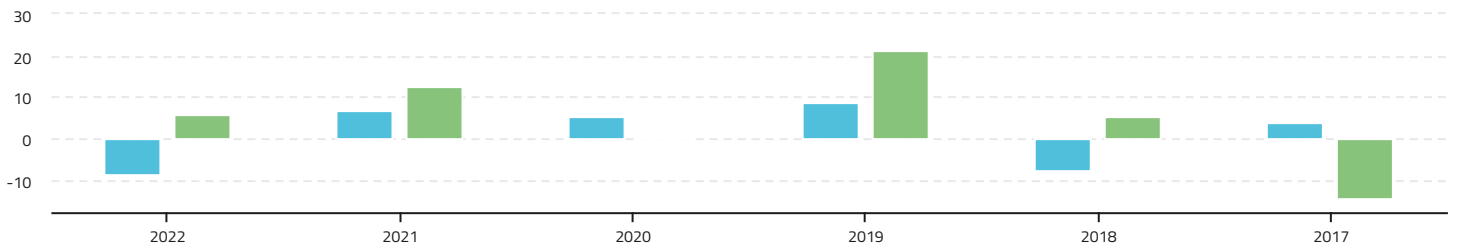
Fuente: Allfunds Bank

\*El período máximo de cálculo será de 12 años.

**Rendimiento anual**

Desde 2017 a 2022

Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.



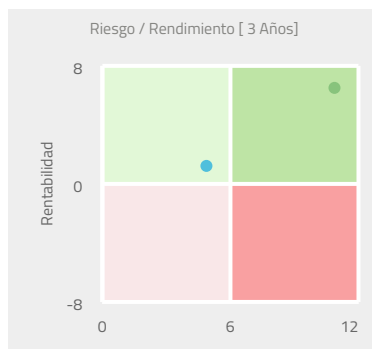
\*El período máximo de cálculo será de 12 años.

	1 mes	1 año	3 años	5 años	Desde lanzamiento*	3 años (Anualizado)	5 años (Anualizado)	2022 (YTD)	2021	2020	2019	2018	2017
Fondo	-0,66%	-8,67%	3,62%	3,05%	6,47%	1,19%	0,60%	-8,62%	6,87%	5,22%	8,85%	-7,85%	3,61%
Índice	-1,88%	7,77%	20,69%	44,55%	26,94%	6,47%	7,76%	6,00%	12,75%	0,31%	21,30%	5,52%	-14,39%

Fuente: Allfunds Bank

\*El período máximo de cálculo será de 12 años.

**ESTADÍSTICAS**



Fuente: Allfunds Bank

	Fondo	Índice
Volatilidad	4,91%	10,90%
Ratio Sharpe	0,24	0,59
Max. Drawdown	-14,40%	-22,21%
Correlación	0,20	
Beta	0,09%	
Alfa	0,60%	
T.E.	11,00%	
Info Ratio	-0,48	



**CLASES REGISTRADAS EN ESPAÑA**

Clases	Código	Divi.	Tipo Acción	Importe Mínimo		Comisiones					
				Inicial	Adicional	Gestión	Distribución	Sobre Rdto.*	OGC	Suscrip. Max.	Reemb. Max.
AMUNDI S.F DIVERSIFIED TARGET INCOME 11/2022 "W" (EUR) INC	LU1467375017	EUR	DIST	0	0	-	0,00%	0,00%	1,26%	0,00%	0,00%

\* Sobre Rdto: Rdto es la abreviatura de rendimiento. La comisión sobre rendimiento es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.



## GLOSARIO

### Ratio Sharpe

Medida de rentabilidad-riesgo que indica el exceso de rentabilidad por unidad de riesgo. Se calcula con los datos de los últimos 36 meses dividiendo el exceso de rentabilidad obtenida por el fondo (respecto al activo sin riesgo) por la desviación estándar de esos excesos de rentabilidad. Cuanto mayor sea ese ratio de Sharpe mejor comportamiento habrá demostrado el fondo en el periodo analizado.

### Volatilidad

Es una medida del riesgo del fondo, que indica si históricamente los valores liquidativos del fondo han experimentado variaciones importantes o si, por el contrario, han evolucionado de manera estable. Un fondo muy volátil tiene más riesgo porque es difícil prever si el valor liquidativo va a subir o a bajar. Por tanto, en el momento del reembolso, lo mismo podrían obtenerse ganancias significativas que pérdidas importantes.

### Correlación

Ratio estadístico que mide la asociación lineal entre dos variables (el fondo y el índice). Su valor entre el 1 y el -1. Una correlación positiva indica que las dos variables se mueven en la misma dirección mientras que una correlación negativa indica que se mueven en sentido inverso. Los fondos indexados tienen correlación en torno a 1 con su índice de referencia.

### Beta

Mide la sensibilidad del precio de un fondo de inversión a los movimientos registrados por su índice de referencia. Una beta de más de 1 indica que la rentabilidad histórica ha fluctuado más en comparación a la del benchmark, y por lo tanto supone una cartera de inversión más arriesgada que la del mercado. Beta es un indicador del riesgo sistemático debido a condiciones generales del mercado que no puede ser diversificado. Beta es un indicador fiable cuando es utilizado en combinación con un R2 elevado.

### Alfa

Alfa mide la rentabilidad adicional alcanzada por un fondo contra su índice de referencia basado en su exposición al riesgo de mercado medido por Beta.

### Tracking Error (Tracking Error = T.E.)

El tracking error mide la desviación estándar de las rentabilidades relativas, es decir, la rentabilidad del fondo menos la rentabilidad del índice de referencia. El tracking error se utiliza a menudo como medida del riesgo asumido contra el índice de referencia de un fondo; un tracking error más alto indica que para lograr la rentabilidad del fondo se asumieron riesgos mayores respecto al índice de referencia.

### Info Ratio

Representa la diferencia entre la rentabilidad media anualizada del fondo y la rentabilidad media anualizada del índice dividido por el tracking error. Cuanto más alto será mejor, dado que muestra el riesgo asumido por el gestor frente al índice se ha visto.

### Max. Drawdown

Se define como el porcentaje de rentabilidad que se pierde desde un máximo de valor precedente (pico) hasta el mínimo alcanzado (valle).

### OGC

OGC significa "Ongoing Charges". Los OGC son todos los Gastos Corrientes que tiene un fondo anualmente. Entre los gastos corrientes se incluyen la comisión de gestión, la comisión de depósito, las comisiones de suscripción y reembolso si las hubiese, el gasto de intermediación de las operaciones de compra/venta, los gastos de auditoría, los otros gastos y, en definitiva, todos los cargos que afectan al fondo.

## AVISO LEGAL

Este documento se ha realizado únicamente a título informativo y constituye un "Resumen" que intenta explicar de manera clara, transparente y sencilla las principales características, evolución y riesgos del producto, los cuales se encuentran descritos en los Datos Fundamentales para el inversor o KIID y que constituye la única relación jurídica entre el cliente y el emisor." De acuerdo con el Código General de Conducta establecido en el Real Decreto 217/2008, la información suministrada no constituye ni oferta ni una solicitud de oferta para comprar o vender el producto financiero analizado. Deutsche Bank no se responsabiliza de la toma de decisiones que se fundamenten en esta información.

**Aviso Legal:** Las rentabilidades son calculadas con fecha definida en el documento en euros para permitir una fácil comparación. Las rentabilidades del Fondo se muestran como porcentaje de crecimiento y se calculan reinvertiendo las ganancias o dividendos. El Valor Liquidativo se muestra en la divisa de cada Fondo.

Estas tablas muestran las rentabilidades históricas del fondo. Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. El valor de las inversiones pueden subir o bajar y los inversores pueden no recuperar la cantidad inicialmente invertida. Las variaciones en los cambios de divisas pueden también aumentar o disminuir el valor de la inversión. Si un producto financiero está expresado en una divisa diferente a la del inversor, cualquier fluctuación en el tipo de cambio puede afectar negativamente al precio o valor del producto financiero o a los ingresos derivados del mismo; por lo que el inversor asume en su totalidad el riesgo de cambio. Hasta donde la legislación lo permite, Deutsche Bank, Sociedad Anónima Española no acepta responsabilidades por pérdidas provocadas, directa o indirectamente, por el uso de la información contenida en el presente documento.

©Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este sitio, ni aún citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de Deutsche Bank S.A.E. Copyright © 2019 Deutsche Bank Sociedad Anónima Española. All rights reserved.



902 385 386

<https://www.deutsche-bank.es/pcb>[movil.deutsche-bank.es](mailto:movil.deutsche-bank.es)



**MODELO DE MEMORIA SOBRE LAS MODALIDADES PREVISTAS DE  
COMERCIALIZACIÓN EN TERRITORIO ESPAÑOL**

Denominación de la IIC extranjera: AMUNDI FUNDS (en adelante, IIC extranjera)

Denominación del comercializador de la IIC extranjera: Deutsche Bank SAE en adelante, el comercializador)

**DATOS IDENTIFICATIVOS DE LA IIC EXTRANJERA**

Los datos identificativos de la IIC extranjera figurarán en el folleto simplificado o documento que lo sustituya en el país de origen. La IIC no está constituida en España y se comercializa en España de acuerdo con la Directiva 2009/65/CE.

**COMERCIALIZADORES**

Los Comercializadores de la IIC Extranjera en España son entidades habilitadas para la comercialización de acciones y participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva y que han sido designados como distribuidores de la IIC Extranjera en España, en virtud de los correspondientes contratos y figurarán en el registro de la IIC Extranjera en la CNMV.

**REGISTRO DE LAS ACCIONES/PARTICIPACIONES**

El comercializador deberá informar al inversor de la forma en que se efectuará el registro de las acciones/participaciones:

a) A nombre del inversor

En cuyo caso podrán repercutirse al inversor las comisiones que, en su caso, el Comercializador y la entidad que realice el servicio de registro de las acciones/participaciones de la IIC Extranjera tengan vigentes por dicho servicio en su folleto de tarifas.

b) Empleando un fiduciario ("nominee")

En este caso las acciones/participaciones suscritas por el inversor no figurarán registradas a su nombre en los registros de la IIC sino a nombre del Agente Fiduciario, quien poseerá las acciones/participaciones por cuenta y en representación de los inversores sin perjuicio, del desglose interno que deberán llevar los comercializadores o distribuidores en España que permita individualizar contablemente la posición de cada cliente, debiendo estos realizar sus operaciones directamente a través de dichos comercializadores o distribuidores.

Para ello el comercializador deberá obtener la autorización escrita del cliente, informándole previamente de los riesgos que asume como consecuencia de este régimen de titularidad así como de la calidad crediticia de la entidad que actúe como fiduciario. En caso de sustitución del Agente fiduciario se informará al inversor con carácter previo. El Agente fiduciario establecerá los oportunos registros contables accesorios y el comercializador confirmará a los inversores que el primero posee las acciones/participaciones por cuenta de ellos.

**Los inversores deberían asesorarse de las consecuencias jurídicas y fiscales que resulten de la inscripción de las acciones/participaciones empleando un "nominee".**

## **PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS**

Las órdenes de suscripción, reembolso o canje de acciones/participaciones deben ser recibidas por el comercializador en un día hábil y antes de 12:00. Las órdenes realizadas después de la Hora Límite o recibidas en un día no hábil se tramitarán junto con las órdenes recibidas el día hábil siguiente. El Comercializador confirmará asimismo a cada inversor las operaciones informando de la fecha en que se efectuaron, número de acciones/participaciones objeto de la operación y precio y, en su caso, de las comisiones y gastos repercutidos, y de los tipos de cambio aplicados a las operaciones de cambio de divisa que se hubiesen realizado.

## **COMISIONES Y GASTOS**

El inversor español deberá satisfacer, en su caso, los gastos y comisiones que sean aplicables según el folleto de la IIC Extranjera y los folletos de tarifas máximas vigentes del Comercializador que se podrán consultar en la página web <https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/documentacion-legal-fondos-inversiones-pa.html> y <https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/pa-index.html>. A pie de página en el “Tablón de Anuncios” y en los “avisos y condiciones de uso” están las tarifas de comisiones y gastos repercutibles a clientes y la política de incentivos del banco.

En el supuesto de que se realizara alguna operación de cambio de divisa en relación con la suscripción o reembolso acciones/participaciones de la IIC Extranjera, los gastos de la operación podrán ser por cuenta del inversor conforme al folleto de tarifas vigente

## **OBLIGACIONES DE INFORMACIÓN A LOS INVERSORES**

Junto con este documento el comercializador deberá entregar a cada inversor, con anterioridad a la suscripción:

- un ejemplar del folleto simplificado o del documento que lo sustituya en el Estado de origen de la IIC
- un ejemplar del último informe de contenido económico publicado.

Esta entrega será obligatoria y no renunciable por el inversor. Adicionalmente, previa solicitud, deberá facilitarse una copia actualizada de la restante documentación oficial de la institución. En cualquier caso, al menos una de las entidades comercializadoras posibilitará la consulta por medios telemáticos de todos estos documentos, así como de los valores liquidativos correspondientes a las acciones o participaciones comercializadas en España (en la página web <https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/documentacion-legal-fondos-inversiones-pa.html>).

El comercializador remitirá con carácter gratuito a los inversores, al domicilio por éstos indicado, los sucesivos informes de contenido económico e informes anuales que se elaboren con posterioridad a la inscripción en la CNMV, en el plazo de un mes desde su publicación en el país de origen, salvo que éstos hubieran renunciado a su derecho al envío en documento escrito separado y debidamente firmado tras la recepción de la primera remisión periódica. No obstante, la entidad comercializadora estará obligada a enviar dichos documentos al partícipe o accionista cuando éste, a pesar de haber renunciado, así lo solicite. La renuncia será revocable.

Asimismo, deberá enviar gratuitamente a los partícipes o accionistas que hayan adquirido sus participaciones o acciones en España, toda la información prevista por la legislación del Estado en el que tengan su sede, adicional a la señalada en este apartado, en los mismos términos y plazos previstos en la legislación del país de origen.

Cuando el partícipe o accionista expresamente lo solicite, dichos informes de contenido económico se le remitirán por medios telemáticos.

## **PUBLICIDAD DEL VALOR LIQUIDATIVO**

El valor liquidativo de la IIC extranjera se pueden consultar en la/s página/s web <https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/rentabilidades-inversiones-pa.html>.

## **PUBLICIDAD**

De acuerdo con el artículo 15 de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, se respetarán las disposiciones del derecho español relativas a la publicidad en España de las Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras comercializadas al amparo de la Directiva 2009/65/CE.

## **RÉGIMEN FISCAL**

Cualquier rendimiento derivado de las acciones/participaciones percibido por inversores residentes en España, incluidos los dividendos, cupones y plusvalías, estará sujeto a impuestos en España de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias de carácter fiscal vigentes en España, en cada momento.

Sin perjuicio del régimen aplicable a los fondos cotizados, según la normativa vigente son sujetos obligados a retener o a realizar un ingreso a cuenta cuando se efectúen los reembolsos:

- a) las entidades comercializadoras, intermediarios financieros y, subsidiariamente, los colocadores.
- b) El propio partícipe o socio que realice la transmisión o reembolso en el supuesto en que no proceda la práctica de retención por las entidades señaladas en la letra anterior.

<b>Los inversores deberían informarse y tener en cuenta la normativa vigente de carácter fiscal y de control de cambios aplicable a tenor de sus circunstancias personales en relación con las operaciones a realizar en la IIC Extranjera.</b>
---

## **FINALIZACIÓN DEL CONTRATO DE DISTRIBUCIÓN**

En el supuesto de terminación o resolución del contrato de distribución por cualquier motivo, el comercializador estará obligado a continuar en sus funciones hasta tanto no se haya inscrito en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras comercializadas en España de la CNMV una nueva entidad comercializadora que lo sustituya.

El cese en la comercialización activa de un compartimento en España no afectará al cumplimiento por parte de IIC extranjera y las entidades comercializadoras de sus obligaciones frente a los inversores y la CNMV en lo relativo a ese compartimento salvo en el caso de que no existan inversores en España.

En caso de fusión de un compartimento o IIC extranjera que tenga inversores en España con una IIC o compartimento de una IIC no registrada, el inversor deberá ser informado de esta circunstancia y de las posibles consecuencias fiscales. En todo caso, el comercializador seguirá actuando como tal respecto a sus inversores en lo referente a atender reembolsos, derechos de información y demás obligaciones de acuerdo con la Memoria de comercialización y el folleto de la IIC.



## Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Compartimento que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Compartimento y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

### AMUNDI S.F. - DIVERSIFIED TARGET INCOME 11/2022 - W EUR AD

#### Un Compartimento de AMUNDI S.F.

Código ISIN: (D) LU1467375017

Sociedad gestora: Amundi Luxembourg S.A.

#### Objetivos y política de inversión

El objetivo de este Compartimento es conseguir ingresos y la apreciación del capital a lo largo del periodo de tenencia recomendado, invirtiendo principalmente en una cartera diversificada que consiste en: (i) deuda e instrumentos relacionados con la deuda emitidos por emisores públicos y privados de todo el mundo; (ii) renta variable e instrumentos relacionados con la renta variable emitidos por cualquier sociedad de cualquier parte del mundo; (iii) y efectivo e instrumentos del mercado monetario denominados en euros.

Asimismo, el Compartimento puede invertir tanto en deuda como en instrumentos relacionados con la deuda con una calificación inferior a la de Grado de inversión o con Grado de inversión. El Compartimento puede invertir en valores de Mercados emergentes. Asimismo, el Compartimento puede invertir hasta el 10 % de sus activos en bonos convertibles, así como hasta el 15 % de sus activos en bonos convertibles contingentes. A fin de mejorar el rendimiento de la cartera y de generar ingresos suplementarios, el Compartimento puede vender opciones de compra sobre ciertos valores de renta variable a corto plazo en su posesión. Asimismo, el Compartimento puede vender opciones de compra sobre índices de renta variable y opciones de venta sobre valores de renta variable que serán adquiridos en el futuro, con un precio indicativo inferior al nivel actual de mercado. El Compartimento utilizará significativamente dichas estrategias para favorecer la generación de ingresos. El Compartimento tratará de lograr una amplia diversificación hasta la Fecha de vencimiento.

**Índice de referencia:** El Compartimento se gestiona de forma activa. El índice compuesto por el MSCI AC World Index (hedged to EUR) en un 35 %, el ICE BofA ML Global High Yield Index (hedged to EUR) en un 15 %, el Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (hedged to EUR) en un 40 % y el JP Morgan EMBI Global Diversified Index (hedged to EUR) en un 10 % 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.

El periodo de suscripción inicial del Compartimento finalizará el 19 de diciembre de 2016. El Compartimento vence el 30 de noviembre de 2022 (la "Fecha de vencimiento"), fecha en la que se liquidará el Compartimento y se distribuirá el producto neto de la liquidación entre los partícipes.

La Participación de Distribución paga dividendos anualmente.

El periodo de inversión mínimo recomendado es de 6 años.

Los inversores pueden vender previa solicitud cualquier día hábil en Luxemburgo.

#### Perfil de riesgo y de rentabilidad



El nivel de riesgo de este Compartimento refleja principalmente el riesgo de mercado derivado de las inversiones en los mercados de renta fija y de divisas extranjeras.

Los datos históricos no tienen por qué ser una indicación fiable de los resultados futuros.

La categoría de riesgo indicada no está garantizada y podrá evolucionar con el tiempo.

La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Su inversión inicial no se beneficia de ninguna garantía o protección.

Para las clases no cubiertas en divisas, las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden afectar al indicador de riesgo cuando la divisa de las inversiones subyacentes sea diferente a la divisa de la clase de participaciones.

Riesgos importantes que son relevantes para el Compartimento y que no recoge de forma adecuada el indicador:

- **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 caso de un bajo volumen de negociación en los mercados financieros, cualquier operación de compra o venta en estos mercados podría provocar fuertes variaciones/fluctuaciones de mercado que podrían afectar a la valoración de su cartera.
- **Riesgo de contraparte:** representa el riesgo de incumplimiento de un participante del mercado que le impida cumplir sus compromisos con respecto a su cartera.
- **Riesgo operativo:** es el riesgo de incumplimiento o error de los distintos proveedores de servicios relacionados con la gestión y valoración de su cartera.
- **Riesgo de Mercados emergentes:** algunos de los países en los que se invierte pueden implicar mayores riesgos políticos, legales, económicos y de liquidez que las inversiones en países más desarrollados.

La utilización de productos complejos como los instrumentos derivados podría incrementar los movimientos de mercado de su cartera.

La ocurrencia de cualquiera de estos riesgos podría afectar al valor liquidativo de su cartera.

## Gastos

Los gastos que asumirá sirven para cubrir los costes de gestión del Compartimento, incluidos los costes de su comercialización y distribución. Estos gastos reducen el posible crecimiento de su inversión.

### Gastos no recurrentes detrídos con anterioridad o posterioridad a la inversión

<b>Gastos de entrada*</b>	4,00%
<b>Gastos de salida</b>	Ninguno
<b>Gastos de conversión</b>	Ninguno

Este es el máximo que puede detrerse de su capital antes de que se le abone el producto de la inversión.

### Gastos detrídos del Compartimento a lo largo de un año

<b>Gastos corrientes</b>	1,26%
--------------------------	-------

### Gastos detrídos del Compartimento en determinadas condiciones específicas

<b>Comisión de rentabilidad</b>	Ninguno
---------------------------------	---------

Los **gastos de entrada y conversión** indicados son gastos máximos. En algunos casos los gastos pueden ser inferiores; puede obtener más información consultando a su asesor financiero.

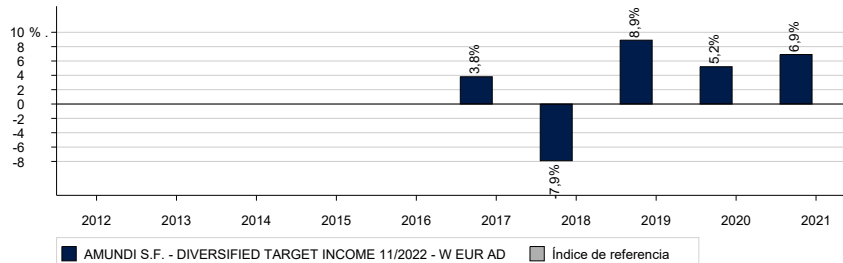
\* El gasto de entrada, que se difiere para esta clase de participaciones, disminuirá a cero en un periodo de cinco años a partir de la Fecha de creación y solo será pagadero cuando un inversor venda durante dicho periodo.

La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- Comisiones de rentabilidad,
- Costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Para más información sobre los gastos, consulte el apartado de gastos del folleto del OICVM, que está disponible en: [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

## Rentabilidad histórica



El gráfico no sirve como guía para predecir la rentabilidad futura.

La rentabilidad anual que se muestra en este diagrama se calcula con los ingresos netos reinvertidos y tras restar todos los gastos detrídos por el Compartimento.

Inicio del Compartimento: 2016.

Creación de la clase de participaciones: 2016.

La divisa de referencia es el EUR.

## Información práctica

Nombre del depositario: SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG.

Se podrá obtener gratuitamente más información en inglés acerca del OICVM (folleto, informes periódicos) en la siguiente dirección: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluidas, sin carácter limitativo, una descripción del método de cálculo de la remuneración y las prestaciones y la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y las prestaciones, se encuentran disponibles en la siguiente página web: <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi> y se dispondrá de una copia impresa gratuita, previa solicitud.

Se podrá obtener información práctica adicional (p. ej., el valor liquidativo más reciente) en la página de Internet [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

El OICVM contiene un gran número de otros Compartimentos y otras clases que se describen en el folleto. Se puede convertir a participaciones de otro Compartimento del OICVM, con sujeción a las condiciones del folleto.

Cada Compartimento se corresponde con una parte distinta del patrimonio, activo y pasivo, del OICVM. Como consecuencia, los activos de cada Compartimento se encuentran disponibles únicamente para satisfacer los derechos de los inversores con respecto a dicho Compartimento y el derecho de los acreedores cuyas reclamaciones tengan su origen en la creación, funcionamiento o liquidación de dicho Compartimento.

El presente documento describe un Compartimento del OICVM. El folleto y los informes periódicos se refieren en el conjunto del OICVM mencionado al principio del presente documento.

Las leyes fiscales de Luxemburgo que se aplican al OICVM pueden incidir en la posición fiscal personal del inversor.

Amundi Luxembourg SA únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto informativo del OICVM.

Este OICVM está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxemburgo ([www.cssf.lu](http://www.cssf.lu)).

Amundi Luxembourg SA está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxemburgo.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y vigentes al 1 de febrero de 2022.