

Amundi Metori Epsilon Global Trends Fund I-EUR

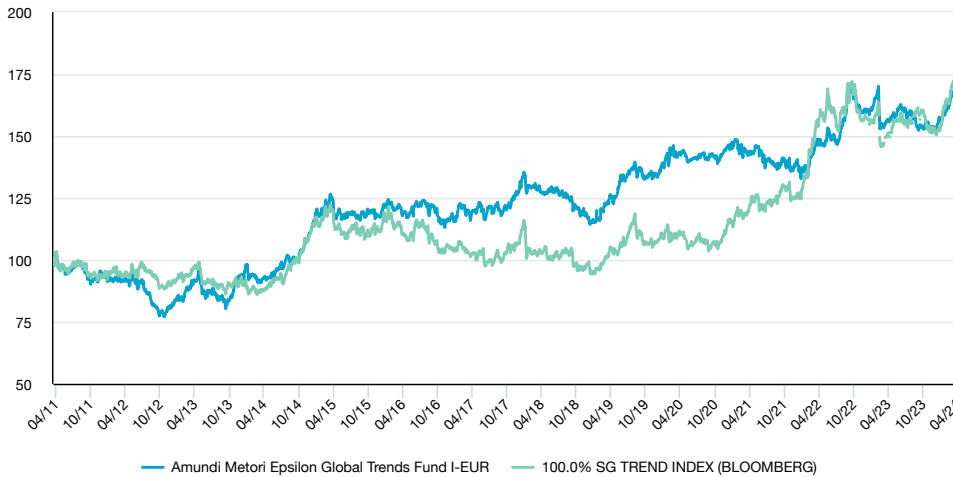
INFORMES

Comunicación
Publicitaria

30/04/2024

ALTERNATIVO

RENTABILIDAD DESDE INICIO



LAS CIFRAS RELATIVAS AL RENDIMIENTO ANTERIOR SE REFIEREN A PERIODOS ANTERIORES Y NO SON UN INDICADOR FIABLE DE RESULTADOS FUTUROS

DATOS DEL FONDO

Activos bajo gestión 407,26 (millones EUR)
Valor liquidativo de la clase 166,20 EUR

Glissante / 1 mois Fin de période -0,58%
Glissante / Depuis le lancement 66,20%
YTD 9,40%

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Amundi Metori Epsilon Global Trend Funds es un fondo abierto constituido en Irlanda. El Fondo busca lograr una revalorización del capital a medio y largo plazo mediante la implementación de la estrategia Amundi Metori Epsilon Global Trends, que proporciona exposición a varias clases de activos en los mercados mundiales (incluidas acciones, bonos, tipos de interés, volatilidades y divisas), de acuerdo con un proceso de inversión basado en un modelo sistemático que tiene como objetivo implementar una estrategia de seguimiento de tendencias.

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS

- Exposición diversificada a más de 50 mercados, todas las clases de activos
- Universo de inversión: contratos de futuros en mercados organizados
- Objetivo de crecimiento regular de los activos, asegurando la sostenibilidad del estilo de seguimiento de tendencia a medio-largo plazo
- Señales de compra y venta basadas en un análisis cuantitativo de los movimientos de precios
- Volatilidad controlada: 13 15% anualizado
- Las exposiciones de mercado se ajustan continuamente para respetar el objetivo

Tipo de fondo

Forme Juridique Amundi Alternative Funds IV PLC
Date Creation Compart 15/04/2011
Date Creation Classe 15/04/2011
Divisa de la clase EUR
Autres Devises SR EUR
Societe Gestion Amundi Asset Management
Societe Gestion Delegation Metori Capital Management
Depositaire CACEIS Bank, Ireland Branch

Códigos de fondos

CODE ISIN IE00B643RZ01
CODE BLOOMBERG LYEGTIE ID

Información de negociación

DateValeur Rachat J
Heure Max Ordre 12:00
Min Prem Souscription Valeur 500000 euros
Frais Gestion Direct 1
KID Performance fees 15% sobre Euribor 12M, sujeto a "high water mark"
Droits Entrees -
Droits Sortie Ninguno

RENDIMIENTO DEL FONDO (Fuente: Fund Admin)

-	Glissante / Month to date	Glissante / 3 mois Fin de période	Glissante / 6 mois Fin de période	YTD	Glissante / 1 an Fin de période	Glissante / 3 ans Fin de période	Glissante / Depuis le lancement
Amundi Metori Epsilon Global Trends Fund I-EUR	-0,58%	5,99%	8,12%	9,40%	6,22%	16,28%	66,20%
SG Trend Index (EUR)	1,94%	12,97%	8,39%	14,31%	14,88%	42,40%	73,78%

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS (Fuente: Administrador del Fondo)

-	Annualisée (365 jours) / 1 an	Annualisée (365 jours) / 3 ans	Annualisée (365 jours) / Depuis le lancement
Amundi Metori Epsilon Global Trends Fund I-EUR	6,37%	5,15%	3,97%
SG Trend Index (EUR)	15,21%	12,49%	4,32%

RENTABILIDADES MENSUALES HISTÓRICAS

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2011	-	-	-	3,29%	-4,89%	-3,71%	3,50%	-0,05%	-2,49%	-5,47%	1,49%	3,26%	-5,46%
2012	-0,67%	-2,35%	0,53%	0,11%	1,83%	-5,67%	2,23%	-4,13%	-5,87%	-3,58%	0,91%	2,25%	-13,93%
2013	3,92%	-0,11%	4,10%	4,32%	-1,99%	-4,98%	1,59%	-3,65%	-0,58%	1,74%	8,44%	2,70%	15,78%
2014	2,01%	-2,12%	-2,94%	1,99%	0,14%	2,55%	1,72%	4,83%	-1,02%	1,54%	5,25%	3,08%	18,03%
2015	8,40%	0,07%	1,76%	-2,89%	1,19%	-2,87%	1,95%	-2,41%	2,08%	0,14%	0,71%	-2,38%	5,35%
2016	4,62%	0,66%	-2,17%	-1,87%	-0,63%	3,73%	0,98%	-1,07%	-0,33%	-3,00%	-2,94%	1,01%	-1,31%
2017	0,28%	4,92%	-1,58%	-0,06%	1,61%	-4,28%	4,57%	0,21%	-3,09%	2,30%	3,25%	2,15%	10,29%
2018	5,02%	-3,49%	-0,45%	-0,96%	0,10%	-0,10%	-0,45%	-0,15%	-1,65%	-2,55%	-1,36%	-2,70%	-8,63%
2019	-0,82%	0,19%	5,84%	2,80%	0,28%	4,58%	2,34%	2,82%	-1,17%	-2,84%	1,32%	-1,46%	14,39%
2020	3,22%	0,73%	2,93%	-0,28%	-0,12%	-0,86%	0,62%	1,16%	-0,94%	-0,78%	0,95%	2,35%	9,22%
2021	-0,39%	-0,22%	0,08%	-1,27%	2,06%	-1,82%	-2,36%	-0,77%	-0,99%	1,98%	-2,87%	1,53%	-5,07%
2022	-1,39%	-0,07%	4,89%	3,67%	-1,01%	2,03%	-1,79%	5,14%	7,99%	-0,29%	-2,71%	-0,97%	15,92%
2023	0,68%	3,33%	-7,24%	1,24%	0,53%	3,40%	-1,46%	-1,22%	-2,83%	-0,08%	0,25%	-1,41%	-5,15%
2024	3,22%	2,08%	4,44%	-0,58%	-	-	-	-	-	-	-	-	9,40%

Amundi Metori Epsilon Global Trends Fund I-EUR

ALTERNATIVO ■

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

30/04/2024

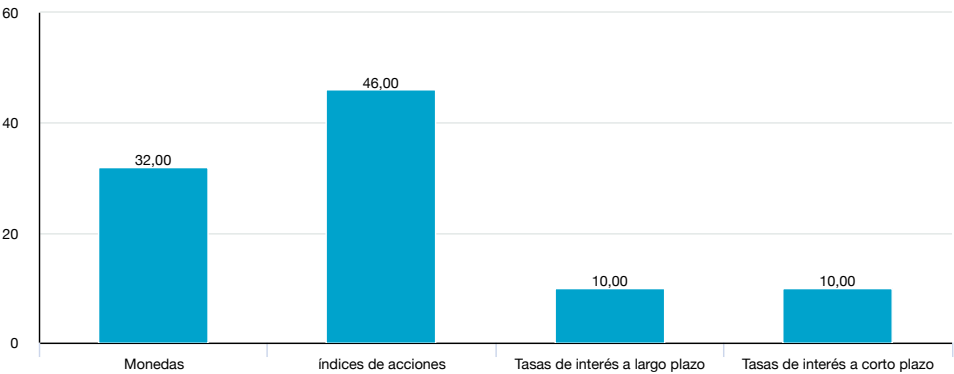
ESTADÍSTICAS DE RENDIMIENTO (Fuente: Administración del fondo)*

	Cartera	
	Depuis le lancement	1 an
Avg month return Valeur PTF	0,34%	0,53%
Mejor mes	11/2013	03/2024
Mejor rentabilidad	8,44%	4,44%
Peor mes	03/2023	09/2023
Peor rentabilidad	-7,24%	-2,83%
% month up Valeur PTF	51,92%	50,00%
Avg month gain Valeur PTF	2,45%	2,68%
Avg month loss Valeur PTF	-1,93%	-1,26%
Maximum drawdown Valeur PTF	-25,37%	-7,01%
Délai de recouvrement Valeur PTF	719	83
Ratio de Sharpe Valeur PTF	0,38	0,31

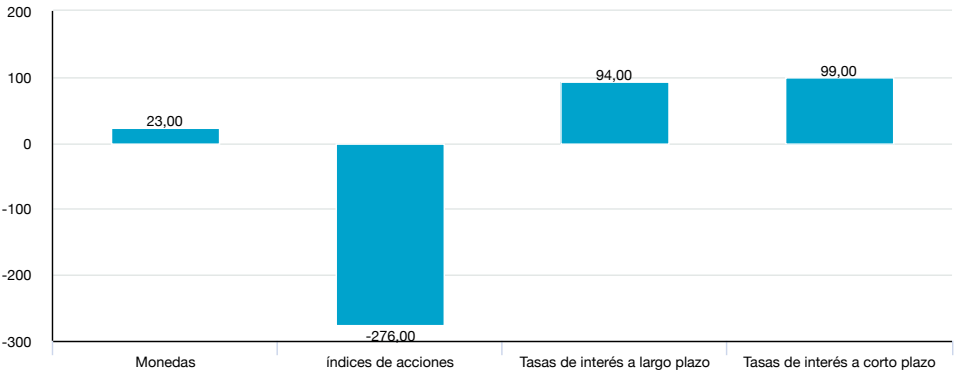
ANÁLISIS DE RIESGO (Fuente: Fund Admin)*

	Cartera		
	Depuis le lancement	1 an	3 ans
Volatilidad anualizada	9,74%	7,90%	10,03%
Volatilité des rendements négatifs Valeur PTF	7,15%	4,68%	7,74%

ASIGNACIÓN MENSUAL POR SECTOR (BASADO EN MARGEN A PATRIMONIO)



CONTRIBUCIÓN AL RENDIMIENTO POR ESTRATEGIA



Este material ha sido preparado únicamente con fines informativos y no constituye una oferta, ni una solicitud de oferta, para comprar o vender ningún valor o instrumento, no constituye una oferta de compra, venta o suscripción de instrumentos financieros ni es una propuesta de marketing para participar en cualquier estrategia de inversión o una oferta de servicios financieros. Cualquier oferta o solicitud de este tipo puede realizarse únicamente de conformidad con el Prospecto o el Memorandum de oferta. Este producto puede estar sujeto a restricciones con respecto a ciertas personas o en ciertos países según las regulaciones nacionales aplicables a dichas personas o en dichos países. Amundi Asset Management ("Amundi AM") y sus filiales no se hacen responsables de las consecuencias financieras o de otro tipo que puedan derivarse de la inversión en este producto. La información presentada en este documento se basa en datos de mercado en un momento dado y puede cambiar de vez en cuando. Rendimientos pasados no garantizan resultados futuros.

Amundi Metori Epsilon Global Trends Fund I-EUR

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

30/04/2024

ALTERNATIVO ■

Comentario de gestión

Abril ha sido un mes complicado para la renta fija y variable. Las acciones japonesas y europeas han registrado retrocesos, aunque han superado ligeramente a sus homólogas estadounidenses. Hong Kong ha sido la excepción más notable, con un avance mensual superior al 9%. La renta fija ha generado pérdidas debido al alza de las rentabilidades de los bonos en todas las regiones. En el ámbito del cambio, el JPY se ha situado en su mínimo de los últimos 34 años frente al USD, en un contexto de especulaciones sobre una posible intervención del Banco de Japón. El USD se ha apreciado respecto a las principales divisas.

En este contexto, el fondo Amundi Epsilon Global Trends ha terminado el mes cediendo un 0,5% (acciones I-USD), lo que sitúa la rentabilidad del fondo en lo que va de año en el 10,0%.

La renta variable ha sido el principal lastre para la rentabilidad este mes, con unas pérdidas del 2,7%. Las posiciones largas en Estados Unidos y Europa han contribuido negativamente, a lo que se han sumado las posiciones cortas en Hong Kong y China. Epsilon ha cancelado sus posiciones cortas en acciones H y FTSE China, pero conserva las posiciones largas en Europa, Estados Unidos, Japón, India y Taiwán, y la posición corta en Hong Kong.

La renta fija ha sido el principal motor de rentabilidad, con unas ganancias del 1,5%. Esta contribución positiva ha venido de la posición corta en Estados Unidos a lo largo de la curva de tipos (SOFR 3 meses, 2, 5 y 30 años). Por su parte, la posición larga en BTP italiano ha generado ligeras pérdidas. Epsilon ha iniciado una posición corta en 5 años americano y ha reforzado sus otras posiciones, salvo la posición corta en 2 años americano.

En un entorno volátil, las divisas han progresado un 0,5%. Las posiciones cortas en JPY contra USD y EUR han aportado las mayores contribuciones, y la posición larga en GBP contra EUR también ha generado ganancias. Al contrario, las posiciones largas en divisas latinoamericanas contra USD han contribuido negativamente. Epsilon ha iniciado una posición larga en CAD contra USD y ha cancelado sus posiciones largas en GBP y BRL contra USD, al tiempo que ha reducido las posiciones largas en MXN contra USD y en GBP contra EUR.

La cartera mantiene su posicionamiento largo/corto en las distintas clases de activos. En renta variable, Epsilon tiene una posición larga en Europa, EE.UU., Japón, India y Taiwán, y una posición corta en Hong Kong. En renta fija, el posicionamiento es corto en EE.UU. y largo en Italia. En divisas, Epsilon sigue corto en JPY y CNH, y largo en GBP y MXN. Hemos cancelado la posición larga en BRL. El ratio margen-capital se ha reducido ligeramente hasta el 12%.

INFORMACIÓN IMPORTANTE PARA INVERSORES

No se permite la divulgación, reproducción o uso externo:

Este documento ha sido elaborado únicamente para las personas a las que Amundi AM o una de sus filiales o delegados lo ha distribuido directamente. Su contenido no puede ser divulgado, reproducido, utilizado o utilizado por ninguna otra persona, ni utilizado para ningún otro propósito.

Amundi Metori Epsilon Global Trends Fund I-EUR

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

30/04/2024

ALTERNATIVO ■

NOTA IMPORTANTE

Aviso para los inversores en la región de Asia-Pacífico : El presente documento no está destinado a inversores minoristas, sino que ha sido preparado y está destinado para su distribución en la región de Asia-Pacífico exclusivamente a inversores sofisticados y profesionales. Por consiguiente, usted debe estar adecuadamente cualificado como inversor profesional, acreditado, mayorista, experto o institucional (según la definición en su jurisdicción local). Este documento está distribuido por las entidades afiliadas de Amundi AM que cuentan con la debida licencia. Debe ser consciente de que las leyes locales podrían no permitir la distribución de este documento desde su entidad afiliada local con licencia de Amundi AM, aunque sí podrían autorizar la distribución desde una sucursal o entidad afiliada en el extranjero en determinadas circunstancias. En caso de duda, póngase en contacto con Amundi AM para determinar qué entidad afiliada con licencia se encarga de distribuirle este documento. También debe tener en cuenta que los servicios o los productos financieros mencionados podrían no estar disponibles para su venta o suscripción si usted no tiene las cualificaciones necesarias en su jurisdicción local. Asegúrese siempre de contactar y operar con las entidades que cuentan con la licencia adecuada si desea adquirir esos productos o servicios.

Prohibición de divulgación, reproducción o fiabilidad : El presente documento ha sido preparado exclusivamente para aquellas personas a las que Amundi AM o cualquiera de sus entidades afiliadas o delegadas lo hayan distribuido directamente. Su contenido no puede divulgarse, reproducirse ni utilizarse por otras personas, quienes no deberían confiar en dicha información, ni puede emplearse con otros fines.

Para los destinatarios que hayan recibido este documento de Amundi Hong Kong Limited : La distribución de este documento por parte de Amundi Hong Kong Limited («Amundi HK») constituye una actividad totalmente indirecta que se deriva de una actividad regulada para la cual Amundi HK cuenta con la debida autorización. Puede solicitar en cualquier momento la información relativa a la licencia de Amundi HK. Amundi HK ha sido nombrada por Lyxor AM, LIAM y Lyxor Funds Solutions S.A. (en su conjunto, «Lyxor») para promocionar los fondos lanzados por Lyxor. Los inversores actuales y potenciales deben tener en cuenta que Lyxor podría abonar una comisión de servicios a Amundi HK por los servicios prestados.

Para los destinatarios en Hong Kong : El presente documento se dirige exclusivamente a «inversores profesionales» en el sentido de la Ordenanza de Valores y Futuros (Cap. 571) de Hong Kong y cualesquiera normas establecidas en virtud de dicha Ordenanza.

En el caso de los documentos distribuidos en China desde el extranjero (en respuesta a la demanda de inversores): El presente documento ha sido preparado y distribuido por Amundi Hong Kong Limited en respuesta a la demanda planteada por usted. Amundi HK, sociedad de responsabilidad limitada constituida con arreglo a la legislación de Hong Kong el 9 de marzo de 1973 y regulada por la Comisión de Valores y Futuros de Hong Kong (SFC). Los productos o servicios mencionados en el presente documento podrían no estar disponibles para su oferta en China. La oferta de todo producto o servicio mencionado en este documento está sujeta a las leyes y reglamentos y las exigencias regulatorias de China, así como a los documentos legales ejecutados formalmente (en su caso).

Aviso para los inversores coreanos : El presente documento lo distribuye Amundi Hong Kong Limited fuera de Corea y está destinado a instituciones financieras coreanas que cuentan con la licencia comercial de negociación o correduría de conformidad con la Ley de Inversión Financiera y Mercados de Capitales de Corea y su decreto de aplicación. Para otros tipos de clientes, este documento se distribuye solamente bajo petición. Amundi Hong Kong Limited está regulada por la Comisión de Valores y Futuros con arreglo a las leyes de Hong Kong. El producto mencionado en el presente documento podría no ser apto o conveniente para todos los tipos de inversores. Este documento no está destinado a clientes privados.

Para inversores coreanos que reciben este documento de NH-Amundi Asset Management : Este documento lo distribuye NH-Amundi Asset Management. NH-Amundi Asset Management está regulada por la Comisión de Servicios Financieros y el Servicio de Supervisión Financiera con arreglo a las leyes coreanas. El producto mencionado en el presente documento podría no ser apto o conveniente para todos los tipos de inversores. Este documento no está destinado a clientes privados.

Aviso relativo a los documentos distribuidos en Taiwán : Este documento se le ofrece como respuesta a su demanda y solo podrá ser distribuido a «inversores institucionales profesionales» en el sentido de los reglamentos aplicables en Taiwán. Los productos o servicios mencionados en el presente documento, en su caso, no han sido registrados ante las autoridades taiwanesas competentes, no han sido aprobados por dichas autoridades y no están regulados por las leyes o los reglamentos de Taiwán. El Fondo no ha sido ni será registrado ante la Comisión de Supervisión Financiera (FSC) de Taiwán, República de China («Taiwán») en virtud de las leyes y los reglamentos sobre valores aplicables, y la venta de los intereses en el Fondo («Intereses») en Taiwán se efectuará de conformidad con las restricciones y los requisitos legales locales. Existen restricciones en cuanto a la oferta, la emisión, la distribución, la transferencia, la venta y la reventa de los Intereses en Taiwán, ya sea a través de una oferta pública o una colocación privada. Los Intereses no pueden venderse, emitirse u ofrecerse al público en Taiwán sin la aprobación previa de la FSC o el registro ante la FSC con arreglo a las leyes aplicables. Ninguna persona o entidad en Taiwán ha sido autorizada para ofrecer, vender, asesorar o intervenir de cualquier otro modo en la oferta o la venta de los Intereses.

Amundi Metori Epsilon Global Trends Fund I-EUR

ALTERNATIVO ■

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

30/04/2024

For Recipients in Singapore where this material is distributed by Amundi Hong Kong Limited and/or Amundi Singapore Limited : For investors in Singapore, this document contains information about Amundi Metori Epsilon Global Trends Fund (the "Fund") and is distributed by Amundi Hong Kong Limited and/or Amundi Singapore Limited (Company Registration No. 198900774E) (collectively referred to as "Amundi"). It is not intended for and should not be provided to the public in Singapore. Distribution of the Fund occurs through authorised distributors in Singapore.

This document shall be construed as part of the information memorandum for the Fund (the "Information Memorandum"), which shall be deemed to include and incorporate the prospectus/offering memorandum of the Fund (the "Prospectus/Memorandum"), any supplement to the Prospectus/Memorandum relating to the Fund, this document and any other document, correspondence, communication or material sent or provided to eligible participants in relation to the Fund from time to time. Accordingly, this document must not be relied upon or construed on its own without reference to and as part of the Information Memorandum. Investors should read the Information Memorandum before deciding to invest in the Fund.

The Fund has not been authorised or recognised by the Monetary Authority of Singapore ("MAS"), and the shares/units in the Fund (the "Shares") are not allowed to be offered to the retail public. Moreover, the Information Memorandum is not a prospectus as defined in the Securities and Futures Act 2001 of Singapore, as amended or modified from time to time ("SFA"), and statutory liability under the SFA in relation to the content of prospectuses would not apply. The Information Memorandum has not been and will not be registered as a prospectus with the MAS. Accordingly, the Information Memorandum, this document and any other document or material in connection with the offer or sale, or invitation for subscription or purchase, of the Shares may not be circulated or distributed, nor may the Shares be offered or sold, or be made the subject of an invitation for subscription or purchase, whether directly or indirectly, to the public, any member of the public or any person in Singapore, other than under an exemption provided in the SFA for offers made (a) to an institutional investor (as defined in Section 4A of the SFA) pursuant to Section 304 of the SFA, (b) to a relevant person (as defined in Section 305(5) of the SFA), or any person pursuant to an offer referred to in Section 305(2) of the SFA, and in accordance with the conditions specified in Section 305 of the SFA, or (c) otherwise pursuant to, and in accordance with, the conditions of any other applicable provision of the SFA.

This document is for information purposes only, is not a recommendation, financial analysis or advice, and does not constitute a solicitation, invitation or offer to purchase or sell the Fund in any jurisdiction where such offer, solicitation or invitation would be unlawful. This information is not for distribution and does not constitute an offer to sell or the solicitation of any offer to buy any securities or services in the United States or in any of its territories or possessions subject to its jurisdiction to or for the benefit of any U.S. Person (as this term is defined in SEC Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933). The Fund is not registered in the United States under the Investment Company Act of 1940 and Shares of the Fund are not registered in the United States under the Securities Act of 1933.

By accepting receipt of this document and any other document or material issued in connection with the offer or sale of the shares, a person (within the meaning of Singapore law) in Singapore represents or warrants that person is entitled to receive such document in accordance with the restrictions set forth above and agrees to be bound by the limitations contained herein.

Past performance and any forecasts made are not indicative of future performance of the Fund. Please note that distribution/dividends (if applicable) are not guaranteed unless otherwise stated in the dividend policy for the relevant Share class contained in the Information Memorandum. Any opinion or view presented is subject to change without notice. The information on this document is intended for general circulation without taking into account the specific investment objectives, financial situation or particular needs of any particular investor. An investor may wish to seek advice from a financial adviser regarding the suitability of the Fund, taking into account the specific investment objectives, financial situation or particular needs of any person in receipt of the recommendation, before making a commitment to purchase Shares in the Fund.

Where applicable and contemplated in the Information Memorandum, the Fund may invest in financial derivatives as part of its strategy, and a material portion of the returns may be generated from financial derivative strategies. In such scenarios, the Fund will be subject to risks associated with such investments as further detailed in the Information Memorandum. Additional risk factors are described in the Information Memorandum. Investments in the Fund are subject to investment risks, including the possible loss of the principal amount invested. Such activities may not be suitable for everyone. Value of the Shares in the Fund and the income accruing to the Shares, if any, may fall or rise. Any forecast, projection or target is indicative only and is not guaranteed in any way. Such information is solely indicative and may be subject to modification from time to time. References to specific securities are presented to illustrate the application of our investment philosophy only and are not to be considered recommendation by Amundi.

It is the responsibility of investors to read the legal documents in force in particular the current Information Memorandum of the Fund. Subscriptions in the Fund will only be accepted on the basis of their latest Information Memorandum available in English. A summary of information about investors' rights and collective redress mechanisms can be found in English on the regulatory page at <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>.

Information on sustainability-related aspects (if applicable) can be found at <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>.

The information contained in this document is as at the date of publication of this document except where otherwise stated. The information contained in this document has been obtained from sources believed to be reliable but has not been independently verified, although Amundi and its affiliated companies believe it to be fair and not misleading. Total percentage may not add to 100% due to rounding. Amundi does not accept any liability whatsoever whether direct or indirect that may arise from the use of information contained in this document. Amundi and its associates, directors, connected parties and/or employees may from time to time have interests and or underwriting commitments in the investments mentioned in this document. Amundi does not guarantee that all risks associated to the transactions mentioned herein have been identified, nor does it provide advice as to whether you should enter into any such transaction. Amundi does not make any representation as to the merits, suitability, expected success, or profitability of any such transaction mentioned herein.

Pursuant to the new Guidelines on marketing communications under Regulation (EU) 2019/1156 of 20 June 2019 on cross-border distribution of funds issued by the European Securities and Markets Authority (ESMA), performance returns which are less than 12 months will not be reported for European domiciled funds.

This publication has not been reviewed by the MAS.