

Amundi Metori Epsilon Global Trends Fund A-EUR

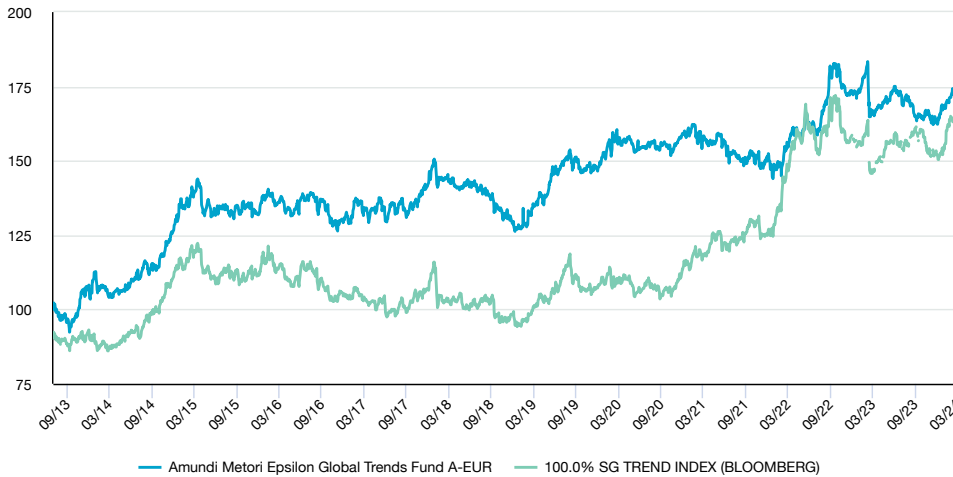
INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/03/2024

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 425,27 (millones EUR)
Valor liquidativo de la clase 179,18 EUR

Glissante / 1 mois Fin de période 4,61%
Glissante / Depuis le lancement 79,18%
YTD 10,08%

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.

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 A-EUR	4,61%	10,08%	8,50%	10,08%	7,60%	13,45%	79,18%
SG Trend Index (EUR)	4,10%	12,13%	6,46%	12,13%	15,93%	44,21%	88,29%

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 A-EUR	7,75%	4,53%	5,62%
SG Trend Index (EUR)	16,63%	13,06%	6,11%

RENTABILIDADES MENSUALES HISTÓRICAS

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2013	-	-	-	-	-	-	0,00%	-3,70%	-0,63%	1,68%	8,39%	2,63%	8,22%
2014	1,90%	-2,17%	-3,00%	1,93%	0,08%	2,36%	1,65%	4,80%	-1,08%	1,49%	5,20%	3,02%	17,03%
2015	8,35%	0,02%	1,70%	-3,17%	1,33%	-3,44%	2,23%	-2,90%	2,37%	0,09%	0,76%	-2,77%	4,07%
2016	4,96%	0,61%	-2,36%	-2,07%	-0,69%	3,82%	0,93%	-1,13%	-0,43%	-3,24%	-3,00%	0,95%	-2,01%
2017	0,22%	5,16%	-1,87%	-0,10%	1,79%	-4,58%	4,79%	0,15%	-3,41%	2,41%	3,28%	2,10%	9,84%
2018	4,96%	-3,53%	-0,50%	-1,01%	0,05%	-0,15%	-0,51%	-0,22%	-1,71%	-2,62%	-1,42%	-2,76%	-9,26%
2019	-0,88%	0,13%	5,77%	2,77%	0,28%	4,63%	2,28%	2,77%	-1,23%	-2,89%	1,27%	-1,52%	13,82%
2020	3,17%	0,68%	2,87%	-0,33%	-0,17%	-0,92%	0,56%	1,10%	-0,99%	-0,83%	0,89%	2,29%	8,53%
2021	-0,45%	-0,24%	0,01%	-1,34%	2,03%	-1,91%	-2,42%	-0,83%	-1,05%	1,92%	-2,94%	1,46%	-5,75%
2022	-3,94%	-0,13%	4,82%	3,79%	-1,07%	1,98%	-1,84%	5,08%	7,92%	-0,34%	-2,77%	-1,02%	15,34%
2023	0,62%	3,28%	-7,30%	1,18%	0,46%	3,40%	-1,59%	-1,28%	-2,89%	-0,15%	0,18%	-1,47%	-5,85%
2024	3,15%	2,02%	4,61%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,08%

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	31/07/2013
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	IE00B61N8946
CODE BLOOMBERG	LYEGTRA ID

Información de negociación

DateValeur Rachat	J
Heure Max Ordre	12:00
Min Prem Souscription Valeur	10000 euros
Frais Gestion Direct	1.75
KID Performance fees	15% sobre Euribor 12M, sujeto a "high water mark"
Droits Entrees	-
Droits Sortie	Ninguno

Amundi Metori Epsilon Global Trends Fund A-EUR

ALTERNATIVO ■

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/03/2024

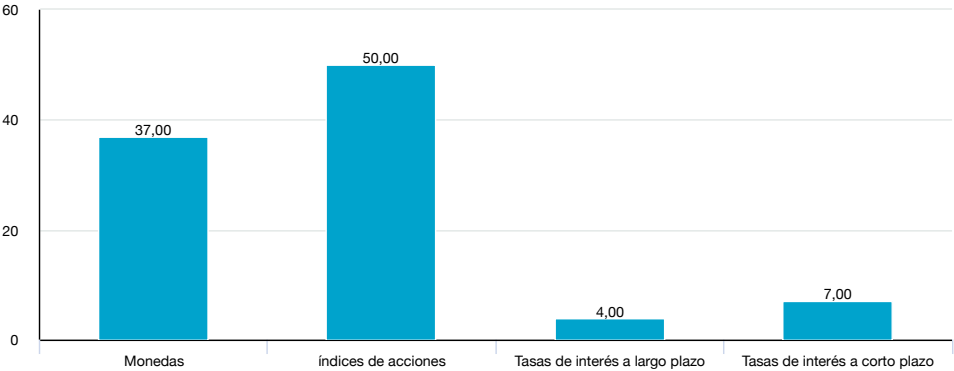
ESTADÍSTICAS DE RENDIMIENTO (Fuente: Administración del fondo)*

	Cartera	
	Depuis le lancement	1 an
Avg month return Valeur PTF	0,49%	0,64%
Mejor mes	11/2013	03/2024
Mejor rentabilidad	8,39%	4,61%
Peor mes	03/2023	09/2023
Peor rentabilidad	-7,30%	-2,89%
% month up Valeur PTF	53,13%	58,33%
Avg month gain Valeur PTF	2,46%	2,14%
Avg month loss Valeur PTF	-1,74%	-1,47%
Maximum drawdown Valeur PTF	-16,17%	-7,38%
Délai de recouvrement Valeur PTF	216	95
Ratio de Sharpe Valeur PTF	0,55	0,57

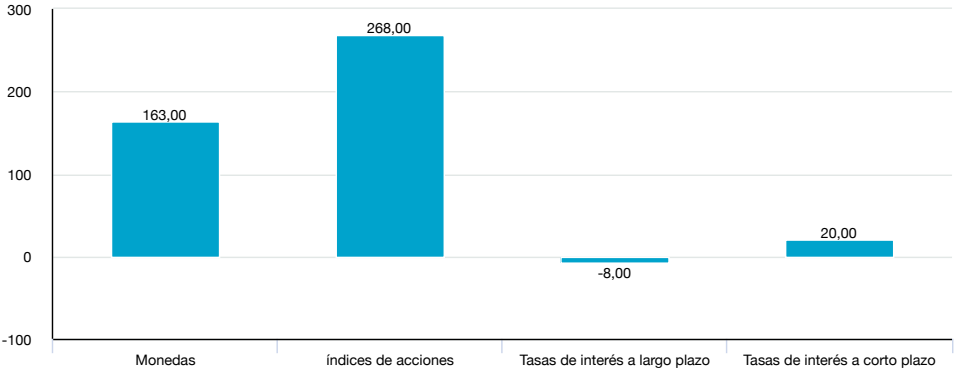
ANÁLISIS DE RIESGO (Fuente: Fund Admin)*

	Cartera		
	Depuis le lancement	1 an	3 ans
Volatilidad anualizada	9,44%	7,97%	10,13%
Volatilité des rendements négatifs Valeur PTF	6,99%	4,03%	7,58%

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 A-EUR

ALTERNATIVO ■

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/03/2024

Comentario de gestión

La renta variable ha evolucionado de forma dispar: ha mantenido la tendencia alcista en Europa y Estados Unidos, ha mostrado signos de desaceleración en Japón, con dos fuertes caídas durante el período, mientras que ha terminado en territorio negativo en Hong Kong y China. La rentabilidad de los bonos ha cambiado de rumbo este mes, con un alza de los tipos en Estados Unidos, mientras que en Japón y Alemania no han mostrado una dirección clara. En divisas, el USD se ha apreciado frente a la mayoría de divisas importantes.

En este contexto, Epsilon ha terminado el mes ganando un 4,4% (acciones I-EUR), lo que sitúa la rentabilidad del fondo en lo que va de año en el 10,6%. 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 corta en Hong Kong y China. En renta fija, el posicionamiento es corto en EE.UU. y largo en Italia. En divisas, hemos conservado las posiciones corta en JPY y larga en GBP, mientras que la exposición a las divisas emergentes abarca posiciones largas en Latinoamérica y una posición corta en CNH. El ratio margen-capital ha aumentado hasta el 13%.

La renta fija ha cerrado el mes ligeramente a alza (+0,1%). Las posiciones corta en SOFR 3M y larga en BTP en Italia han aportado las mayores contribuciones, mientras que las posiciones cortas en bonos americanos a 2 años y de largo vencimiento han contribuido negativamente. Epsilon ha iniciado la posición corta en bonos americanos de largo vencimiento a principios de mes, y simultáneamente ha cerrado las posiciones cortas en bonos americanos a 5 y 10 años. Hemos reducido la posición corta en bonos a 2 años hasta un nivel marginal. El posicionamiento largo en Europa se ha reducido tras el cierre de la posición larga en BTP de corto vencimiento en Italia.

La renta variable ha generado las mayores ganancias este mes, con +2,6%. Las posiciones largas en EuroStoxx Banks, España y Taiwán han aportado las principales contribuciones, mientras que las posiciones cortas en Hong Kong y China y la posición larga en India han terminado en rojo. El resto de las posiciones largas en Europa, Estados Unidos y Japón han generado ganancias. Epsilon ha iniciado una posición corta en acciones de China continental y posiciones largas en India, Taiwán, Japón (Topix), EuroStoxx Banks y Suiza, al tiempo que ha cancelado la posición larga en Italia, reforzado la posición larga en Alemania y reducido las posiciones largas en Francia, EE.UU. y Japón (Nikkei).

El cambio ha aportado una contribución positiva del 1,8%. Las posiciones larga en MXN y corta en CNH han aportado las mayores contribuciones, mientras que las posiciones corta en AUD y larga en BRL han sido los principales lastres. Las posiciones cortas en JPY y largas en GBP (ambas contra EUR y USD) han proporcionado ganancias. Este mes, las rotaciones han consistido en cerrar la posición corta en AUD, aumentar las posiciones largas en GBP y MXN e iniciar una posición corta en CNH, con lo que la exposición neta del fondo al USD ha pasado del 9% corto al 16% largo a final de mes. Las demás posiciones se han mantenido invariadas.

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 A-EUR

ALTERNATIVO ■

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/03/2024

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.