

AMUNDI GLOBAL MACRO 2 - I

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/03/2024

RENTABILIDAD ABSOLUTA ■

Objetivo de inversión

El objetivo consiste en generar una rentabilidad superior a la del índice EONIA capitalizado, después de tener en cuenta los gastos corrientes, en un horizonte mínimo de inversión de un año y respetando un presupuesto de riesgo medido diariamente por una volatilidad semanal ex-ante máxima del 0,25 % para un objetivo de volatilidad anualizada ex post entre el 1 % y el 2 %. Para lograrlo, el equipo de gestión diversifica su asignación entre posiciones estratégicas «Top-down» y tácticas «Bottom-up», así como arbitrajes y estrategias de valor relativo en los mercados internacionales de renta fija y de divisas.

Rentabilidades (Fuente: Fund Admin) -El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros

Evolución de la rentabilidad (base 100) * (Fuente: Fund Admin)



A : Durante este período, el OICVM se convierte en un fondo subordinado

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	31/03/2014	01/04/1999
Cartera	0,99%	0,64%	0,99%	2,47%	-3,48%	-3,88%	-7,13%	46,27%
Índice	0,98%	0,30%	0,98%	3,71%	3,88%	2,96%	1,73%	42,45%
Diferencia	0,01%	0,34%	0,01%	-1,24%	-7,36%	-6,84%	-8,86%	3,82%

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cartera	2,31%	-6,22%	-1,00%	-2,25%	3,56%	-4,20%	0,21%	-0,57%	-0,19%	0,44%
Índice	3,28%	-0,02%	-0,50%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%
Diferencia	-0,97%	-6,20%	-0,50%	-1,78%	3,96%	-3,83%	0,57%	-0,24%	-0,08%	0,34%

* Fuente : Fund Admin. Las rentabilidades siguientes cubren periodos 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 periodos de más de un año.

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **3 087,95 (EUR)**
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **28/03/2024**
 Activos : **19,79 (millones EUR)**
 Código ISIN : **FR0007477146**
 Índice de referencia : **100% €STR CAPITALISE (OIS)**
 Calificación Morningstar © : **2**
 Categoría Morningstar © : **GLOBAL FLEXIBLE BOND - EUR HEDGED**
 Número de los fondos de la categoría : **1080**
 Fecha de calificación : **31/03/2024**

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

⚠ El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 1 año.

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 2 en una escala de 7, una clase de riesgo baja. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable. Riesgos adicionales: El riesgo de liquidez del mercado podría amplificar la variación de la rentabilidad entre los productos. Las solicitudes de suscripción y reembolso del fondo principal se centralizan cada día de cálculo del valor liquidativo hasta las 14:00. 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 Fondo. Consulte el folleto de AMUNDI GLOBAL MACRO 2.

©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](#)

RENTABILIDAD ABSOLUTA ■



Lionel Pigeon, CFA

Gestor de cartera

Indicadores (Fuente : Amundi)		Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)					Análisis de las rentabilidades (Fuente : Fund Admin)	
	Cartera		1 año	3 años	5 años	10 Años		Desde el lanzamiento
Tasas de rendimiento	3,31%	Volatilidad de la cartera	2,78%	3,25%	3,18%	2,42%	Caída máxima	-12,94%
Sensibilidad ¹	1,87	Volatilidad del índice	0,05%	0,26%	0,24%	0,18%	Plazo de recuperación (día)	525
SPS ²	3,33	Tracking Error	2,77%	3,22%	3,18%	2,41%	Peor mes	03/2020
Nota media ³	BBB+	Ratio de información	-0,47	-0,76	-0,43	-0,38	Peor rentabilidad	-4,56%
Número de líneas en cartera	80	Ratio de Sharpe	-0,47	-0,75	-0,43	-0,38	Mejor mes	11/2008
Total emisores	56						Mejor rentabilidad	3,99%

¹ La sensibilidad (en puntos) representa el cambio porcentual del precio para una evolución del 1% del tipo de referencia

² SPS: diferencial ponderado con la sensibilidad

³ Basado en las obligaciones y los CDS, excluyendo cualquier otro derivado.

Indicadores de riesgo estadístico (ex-ante, fuente : Amundi)

	Cartera
Riesgo total Vol.	2,33%
Riesgo de renta fija	-
Distribución de los segmentos de curvas	0,59%
Exposición a los mercados de renta fija	1,77%
Diferencial de crédito	0,13%
Distribución de los mercados de renta fija	0,61%
Riesgo de crédito	-
Crédito	0,50%
Riesgo de divisas	-
Divisas inter-bloques (EUR, JPY, CAD)	0,56%
Divisas intra-bloques	0,17%
Exposición USD	0,10%
Riesgo de renta variable	-
Exposición a los mercados de renta variable	0,00%
Distribución sectorial	0,00%
Distribución de los mercados de renta variable	0,00%
Efecto de diversificación	2,24%

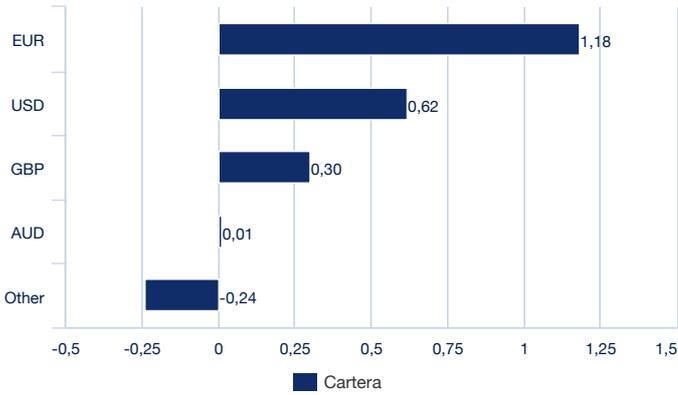
Datos RiskMetrics

El Riesgo acciones se refiere a la contribución de riesgo en renta variable

RENTABILIDAD ABSOLUTA

Distribución de la sensibilidad por curva de tipos (Fuente : Amundi) *

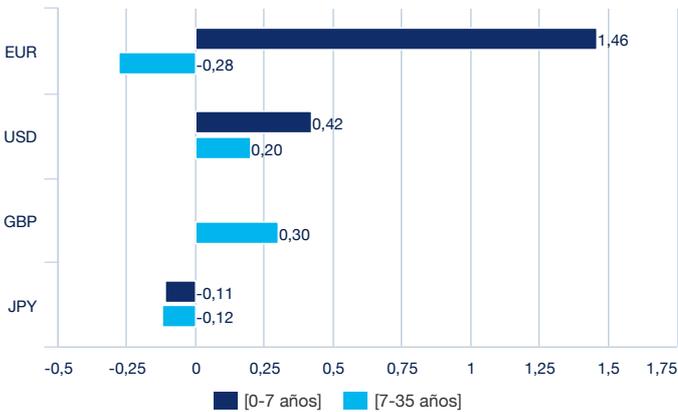
Sensibilidad (Fuente : Amundi)



* Derivados incluidos

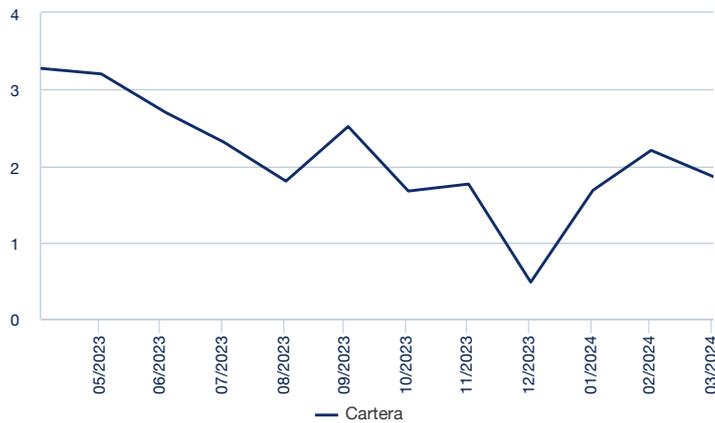
Distribución de la sensibilidad por segmento de curva (Fuente : Amundi) *

Sensibilidad (Fuente : Amundi)



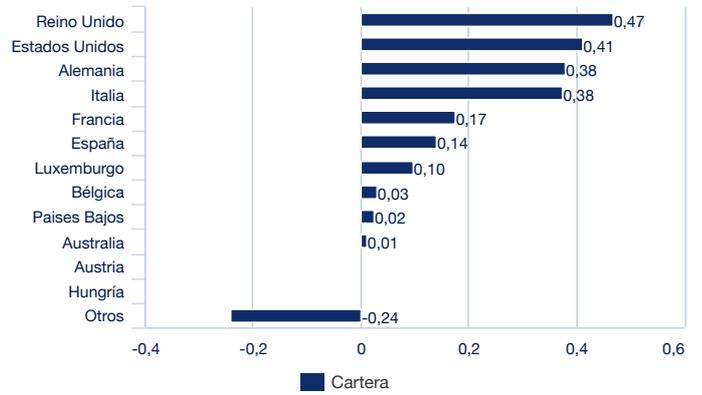
* Derivados incluidos

Sensibilidad (Fuente : Amundi)



Desglose de la cartera por países (Fuente : Amundi) *

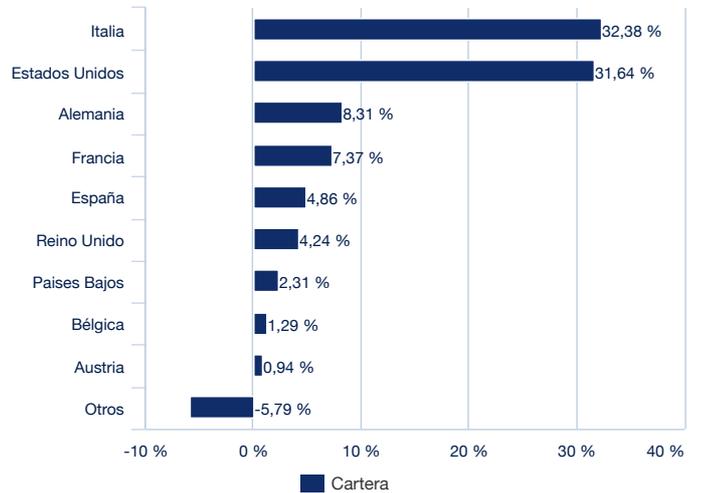
Sensibilidad (Fuente : Amundi)



* Derivados incluidos

Desglose por país (Fuente : Amundi) *

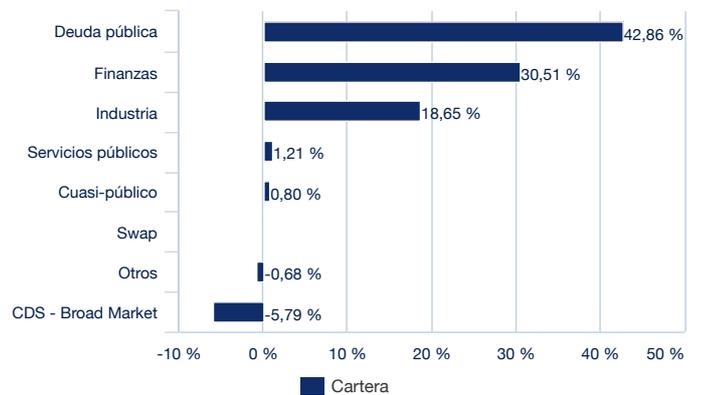
En porcentaje de activo



* Inclu Bonds & CDS

Desglose de la cartera por emisores (Fuente : Amundi) *

En porcentaje de activo



* Seguros de impago de deuda (CDS) incluido

RENTABILIDAD ABSOLUTA ■

Principales líneas Corporate (Fuente : Amundi) **

	Sector	% del activo
SWISS RE AMERICA HOLDING CORP	Finanzas	6,25%
Unicredit SPA	Finanzas	6,24%
PARAMOUNT GLOBAL	Industria	4,29%
AES CORP/THE	Servicios públicos	3,86%
Intesa SanPaolo Spa	Finanzas	3,30%
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC	Industria	3,01%
Caixabank SA	Finanzas	2,58%
SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL B	Industria	2,35%
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	Industria	2,32%
ING GROEP NV	Finanzas	2,31%

** Seguros de impago de deuda (CDS) incluido

Los valores mencionados no deben considerarse recomendaciones para comprar o vender ningún valor en particular.

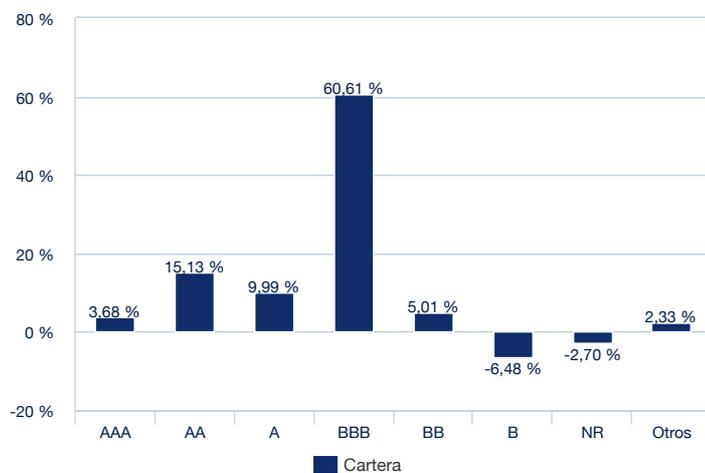
Distribución sectorial (Fuente : Amundi)

	% de activo
Deuda pública	42,86%
Deuda pública	42,86%
Finanzas	30,51%
Ahorro y préstamos hipotecarios	27,23%
Aseguradoras	1,99%
Servicios financieros especializados	1,29%
Industria	18,65%
Energía	6,91%
Medios	6,60%
Automóvil	5,03%
Consumo cíclico	1,93%
Consumo no cíclico	0,98%
Transporte	0,51%
Telecom. y tecnología	-3,31%
Servicios públicos	1,21%
Servicios públicos	1,21%
Agencia	0,80%
Agencias	0,80%
Swap	0,00%
Swap	0,00%
Otros	-0,68%
Otros	-0,68%
CDS - Broad	-5,79%
CDS - High Yield	-5,79%

Seguros de impago de deuda (CDS) incluido

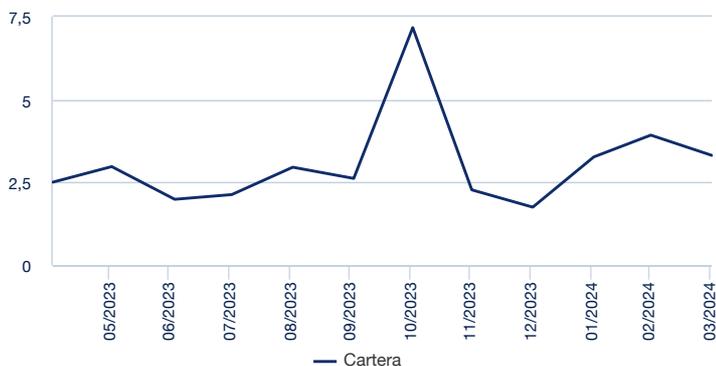
Desglose de la cartera por calificación (Fuente : Amundi) *

En porcentaje de activo

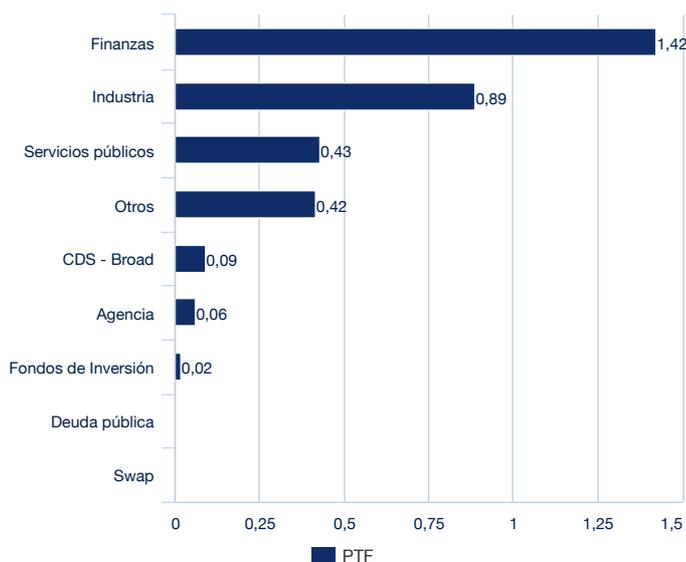


* Seguros de impago de deuda (CDS) incluido

SPS (% , fuente : Amundi)



SPS (% , fuente : Amundi) **



** Seguros de impago de deuda (CDS) incluido

RENTABILIDAD ABSOLUTA ■

Top 15 emisores (Fuente : Amundi)

	Sector	% del activo *
ITALIAN REPUBLIC	Deuda pública	14,86%
UNITED STATES OF AMERICA	Deuda pública	13,30%
UNICREDIT SPA	Finanzas	6,24%
PARAMOUNT GLOBAL	Industria	4,29%
AES CORP/THE	Servicios públicos	3,86%
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzas	3,30%
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC	Industria	3,01%
CAIXABANK SA	Finanzas	2,58%
SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL B	Industria	2,35%
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	Industria	2,32%
ING GROEP NV	Finanzas	2,31%
LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN	Finanzas	2,26%
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA	Industria	2,23%
BNP PARIBAS SA	Finanzas	2,20%
PVH CORP	Industria	1,93%

* Seguros de impago de deuda (CDS) incluido

Distribución por calificación y tipo de emisor (Fuente : Amundi) **

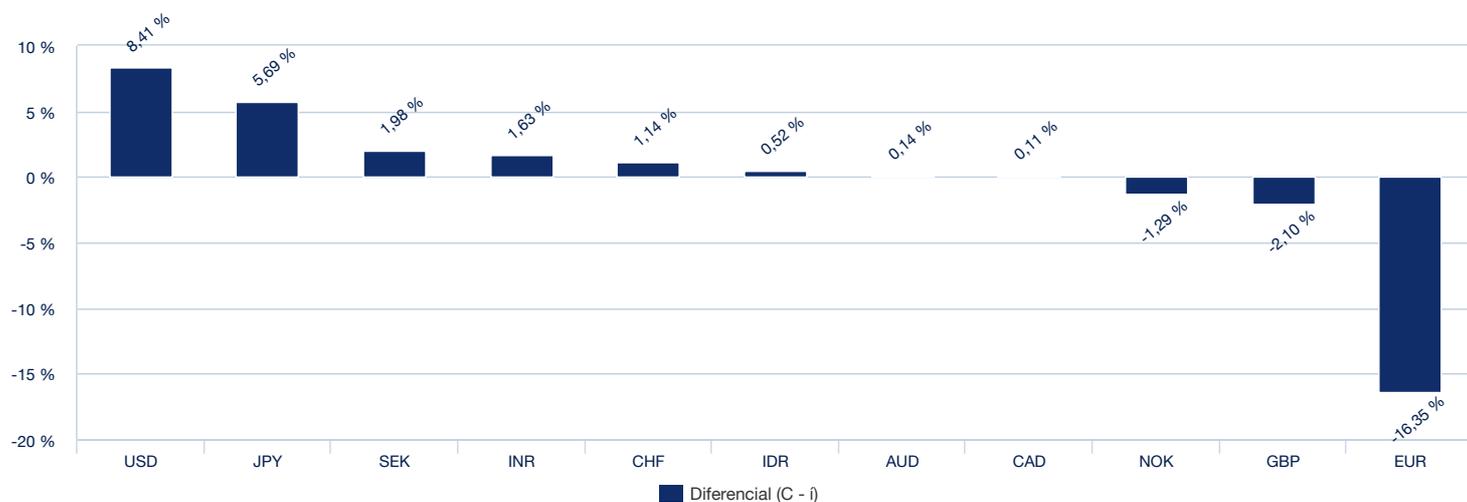
	Categoría de inversión % de activo	Categoría especulativa % de activo
Industria	17,34%	1,31%
Cuasi-público	0,80%	-
Swap	-	0,00%
Servicios públicos	1,21%	-
CDS - Broad Market	-	-5,79%
Deuda pública	42,86%	-
Finanzas	27,19%	3,32%
Total	89,40%	-1,84%

** Seguros de impago de deuda (CDS) incluido

Principales obligaciones de deuda emergente (Fuente : Amundi)

	% del activo
India	1,63%
Indonesia	0,52%
Tailandia	0,02%
Hong Kong	0,01%
Polonia	0,01%
Total	2,20%

Distribución del riesgo por divisas (Fuente : Amundi)



RENTABILIDAD ABSOLUTA ■

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica	Fondo de Inversión Francés
Sociedad gestora	Amundi Asset Management
Sociedad gestora delegada	Amundi UK Ltd
Custodio	CACEIS Bank
Fecha de lanzamiento del fondo	21/01/1994
Fecha de creación	21/01/1994
Divisa de referencia del compartimento	EUR
Divisa de referencia de la clase	EUR
Asignación de los resultados	Participaciones de Capitalización
Código ISIN	FR0007477146
Código Bloomberg	INDGLV2 FP
Mínimo de la primera suscripción	5 Participación(es) / 5 Participación(es)
Valoración	Diaria
Hora límite de recepción de órdenes	Órdenes recibidas cada día D antes 12:00
Gastos de entrada (máximo)	0,45%
Gastos operativos y de gestión directos anuales máximos, impuestos incluidos	0,40% IVA incl.
Comisión de rentabilidad	Sí
Gastos de salida (máximo)	0,00%
Gastos corrientes	0,51% (realizado)
Costes de operación	0,00%
Gastos de conversión	
Periodo mínimo de inversión recomendado	1 año
Historial del índice de referencia	30/11/2021 : 100.00% €STR CAPITALISE (OIS) 01/01/2002 : 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) - DISCONTINUED 01/01/1999 : 100.00% EURIBOR 3 MOIS 21/01/1994 : 100.00% FRANCE - OAT 8.5% 25/04/2003

RENTABILIDAD ABSOLUTA ■

Léxico ESG

Inversión Socialmente Responsable (ISR)

El ISR traduce los objetivos del desarrollo sostenible en las decisiones de inversiones añadiendo los criterios Medioambientales, Sociales y de Gobernanza (ESG) además de los criterios financieros tradicionales.

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.

ISR según Amundi

Escala de notación de A (mejor nota) a G (nota menos buena)

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

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

¹ en caso de la deterioro de la notación de un emisor al E, F o G, el gerente dispone de un plazo de 3 meses para vender el título. Se autoriza una tolerancia para los fondos buy and hold

² Títulos positivos según los criterios ESG tras deducir los activos líquidos.

³ el universo de inversión es definido por el indicador de referencia del fondo. Si el fondo no tiene indicador, se caracteriza por la naturaleza de los títulos, la zona geográfica y los temas o sectores.

Para más información, puede consultar el código de transparencia del fondo disponible en el sitio web de la Sociedad Gestora y el AFG <http://www.afg.asso.fr>.

RENTABILIDAD ABSOLUTA ■

Este documento está destinado exclusivamente a los inversores y distribuidores institucionales, profesionales, cualificados o expertos. No deberá distribuirse al público en general, clientes privados ni inversores minoristas de ninguna jurisdicción ni a "Personas Estadounidenses". Además, dichos inversores deberán ser, en la Unión Europea, inversores "Profesionales" según se define el término en la Directiva 2004/39/CE con fecha de 21 de abril de 2004 relativa a los Mercados de Instrumentos Financieros ("MIFID") o, si procede, en la correspondiente normativa de cada país y, por lo que respecta a las ofertas en Suiza, deberán ser "Inversores Cualificados" con sujeción a lo dispuesto en el Swiss Collective Investment Schemes Act de 23 de junio de 2006 (CISA), y la resolución de ejecución del 22 noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 2013/9 sobre los términos de la legislación sobre Planes de Inversión Colectiva. En ningún caso se podrá distribuir este documento en la Unión Europea a inversores no "Profesionales" según se define el término en la MIFID o en la correspondiente normativa de cada país, ni en Suiza a inversores que no cumplan con la definición de "inversores cualificados" prevista en la legislación y normativa aplicables.

Menciones legales

El presente documento se facilita a título informativo y en ningún caso constituye una recomendación, solicitud, oferta, consejo ni invitación de compra o venta de participaciones o acciones de los fondos de inversión colectiva, fondos de inversión de riesgo, SICAV ni compartimentos de SICAV o SPPICAV presentados en este documento («las IIC»), y en ningún caso debe interpretarse como tal. El presente documento no constituye la base de un contrato o compromiso de ninguna naturaleza. Toda la información contenida en este documento podrá ser modificada sin previo aviso. La sociedad gestora no asumirá ninguna responsabilidad, directa o indirecta, que pueda resultar del uso de la información contenida en este documento. La sociedad gestora no se hace responsable de las decisiones que se tomen sobre la base de esta información. La información contenida en el presente documento tiene un carácter confidencial y no podrá ser copiada, reproducida, modificada, traducida ni difundida sin el acuerdo previo por escrito de la sociedad gestora a ningún tercero ni en ningún país donde dicha difusión o uso sea contraria a las disposiciones legales y reglamentarias, o que imponga a la sociedad gestora o a sus fondos obligaciones de registro ante las autoridades de tutela de dichos países. No todas las IIC están sistemáticamente registradas en el país de jurisdicción de todos los inversores. Invertir implica riesgos: las rentabilidades pasadas de las IIC presentadas en este documento, así como las simulaciones realizadas sobre la base de estas últimas, no presuponen ni constituyen un indicador fiable de las rentabilidades futuras. Los valores de las participaciones o acciones de las IIC están sujetos a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza o a la baja. Por tanto, los suscriptores de IIC pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por las IIC asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con las leyes que la rigen, de las consecuencias fiscales de su inversión y de familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IIC. Salvo indicación contraria, la fuente de los datos del presente documento es la sociedad gestora. La fecha de los datos en este documento es la indicada en la parte superior del documento, a menos que se indique lo contrario.