

# AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - DP

INFORMES

Comunicación Publicitaria

31/03/2024

MONETARIO ESTÁNDAR

Artículo 8

## Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **777 244,9209 ( EUR )**  
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **28/03/2024**  
 Activos : **34 672,49 ( millones EUR )**  
 Código ISIN : **FR0011307065**  
 Índice de referencia : **100% €STR CAPITALISE (OIS)**  
 Money Market NAV Type : **Valor liquidativo variable**

## Objetivo de inversión

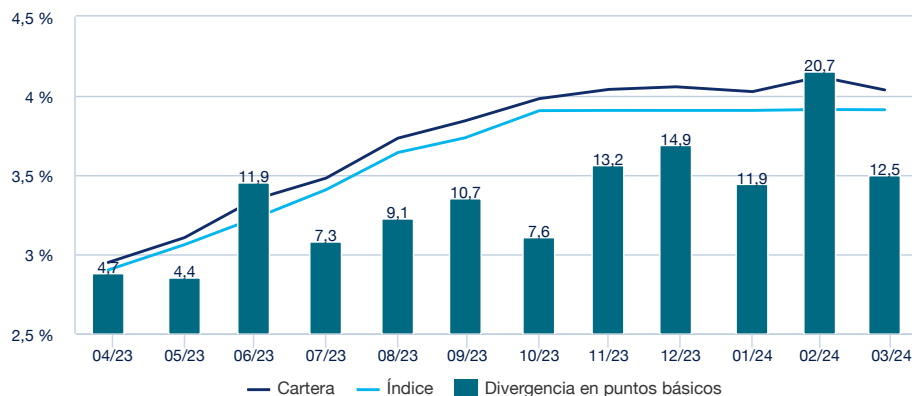
El objetivo de gestión del fondo consiste, en un horizonte de inversión de 3 meses, en proporcionar una rentabilidad anual superior a la de su índice de referencia, respectivamente el €STR capitalizado para la parte denominada en EUR y el TOIS capitalizado para la parte denominada en CHF, una vez descontados los gastos corrientes.

## Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : **Fondo de Inversión**  
 Fecha de creación : **23/08/2012**  
 Elegibilidad : -  
 Asignación de los resultados : **Participaciones de Capitalización**  
 Mínimo de la primera suscripción : **1 Participación(es)**  
 Hora límite de recepción de órdenes : **Órdenes recibidas cada día D antes 12:25**  
 Gastos de entrada (máximo) : **1,00%**  
 Gastos corrientes : **0,07% ( realizado )**  
 Costes de operación : **0,04%**  
 Gastos de conversión :  
 Gastos de salida (máximo) : **0,00%**  
 Periodo mínimo de inversión recomendado : **Supérieure à 1 mois**  
 Comisión de rentabilidad : **Si**

**Fondo sin garantía de capital**

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



## Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante Supérieure à 1 mois. 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.



## Rentabilidades \* (Fuente: Fund Admin)

	Desde el 29/12/2023	1 mes 29/02/2024	3 meses 29/12/2023	1 Año 31/03/2023	3 años 31/03/2021	3 años 29/03/2019	10 Años 31/03/2014	Desde el 28/08/2012
<b>Cartera</b>	4,07%	4,04%	4,07%	3,84%	1,31%	0,64%	0,30%	0,31%
<b>Índice</b>	3,92%	3,91%	3,92%	3,73%	1,26%	0,57%	0,17%	0,16%
<b>Diferencia</b>	0,15%	0,13%	0,15%	0,11%	0,05%	0,07%	0,13%	0,15%

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

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Cartera</b>	3,38%	-0,01%	-0,54%	-0,39%	-0,28%	-0,32%	-0,19%	-0,05%	0,14%	0,40%
<b>Índice</b>	3,29%	-0,02%	-0,55%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%
<b>Diferencia</b>	0,09%	0,01%	0,02%	0,08%	0,11%	0,05%	0,16%	0,28%	0,24%	0,30%

\* 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. Resultados anualizados sobre base de 360 días sobre un periodo < 1 año y 365 días sobre un periodo > 1 año (expresadas al redondeo superior)

## Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años	10 Años
<b>Volatilidad de la cartera</b>	0,06%	0,27%	0,24%	0,18%
<b>Volatilidad del índice</b>	0,05%	0,27%	0,24%	0,18%
<b>Tracking Error</b>	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%

\* La volatilidad es un indicador estadístico que mide la amplitud de las variaciones de un activo respecto a su media. Ejemplo: unas variaciones diarias de +/- 1,5% en los mercados corresponden a una volatilidad anual del 25%.

## MONETARIO ESTÁNDAR

## Indicadores (Fuente : Amundi)

	Cartera
Sensibilidad *	0,02
Nota média	A+
Número de líneas en cartera	347
Total emisores	87

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



Patrick Simeon

Responsable de la gestión Monetaria



Benoit Palliez

Gestor de cartera

## Comentario de gestión

**Política monetaria:**

El Banco Central Europeo ha mantenido los tipos de la facilidad de depósito, de las operaciones principales de refinanciación y de la facilidad de préstamo marginal en el 4,50, el 4 y el 4,75% respectivamente, sus niveles más elevados desde el nacimiento del euro.

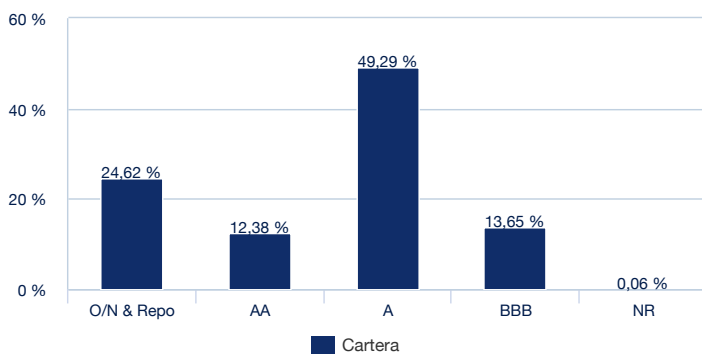
Christine Lagarde, presidenta del BCE, ha reafirmado que los bancos centrales se plantean reducir los tipos de interés en junio, esbozando una trayectoria incierta más allá de esa fecha. De aquí a junio, dispondremos de una nueva serie de proyecciones que confirmarán si la trayectoria de la inflación que previmos en marzo sigue siendo válida.

**Política de gestión:**

- **Liquidez:**  
La liquidez instantánea se ha asegurado esencialmente mediante operaciones día a día.
- **Riesgo de tipos:**  
El vencimiento medio ponderado de la cartera se ha fijado en 6 días al final del período.
- **Riesgo de crédito:**  
Los diferenciales a corto plazo se han mantenido estables al final del período en la parte corta de la curva, situando los vencimientos de 3 meses a 1 año en unos niveles respectivos de €STR 6 pb a €STR 28 pb.  
Cabe señalar que las distribuciones por países revelan la existencia de títulos que incorporan la opción de venta al emisor sobre la base de los vencimientos finales y no de la opción de reembolso a la par, habitual en este tipo de productos.
- **Duración media y calificación media:**  
La ponderación de los títulos de renta fija constituye a final de mes cerca del 11% del activo del fondo.  
La proporción en emisores con calificación BBB representa a final de mes alrededor del 14% de la cartera.
- **Duración media y calificación media:**  
La duración media ponderada de esta cartera, que pertenece a la categoría «monetaria», es de 136 días.  
La calificación media a largo plazo de la cartera se mantiene en un buen nivel A+.
- **Dimensión socialmente responsable:**  
La cartera posee la calificación Af/S1, que certifica la alta calidad de crédito del fondo y su muy baja volatilidad.
- **Dimensión socialmente responsable:**  
La cartera presenta una nota media ISR de C a final de mes, un nivel superior al de su universo de inversión, excluyendo el 20% de emisores con peor calificación (D).

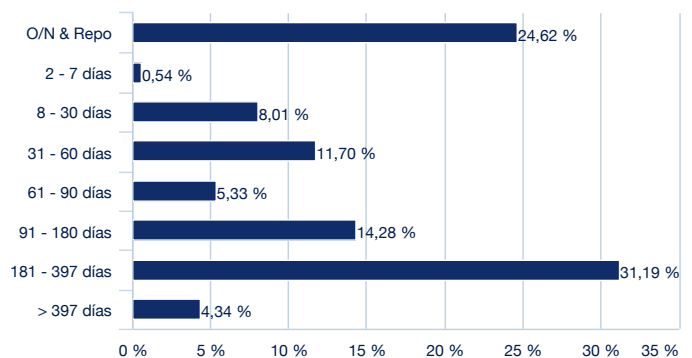
## Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

## Distribución de la cartera - Calificación A Largo Plazo (Fuente : Amundi) \*



\* Notación Mediana calculada por las tres agencias: Fitch, Moody's y Standard & Poor's

## Desglose de la cartera por vencimiento (Fuente : Amundi) \*



\* O/N & Repo: liquidez colocada día a día

## MONETARIO ESTÁNDAR ■

Principales líneas en cartera (Fuente : Amundi)

	Cartera	Vencimiento	País	Grupo de instrumentos	Contrapartida *
BNP PARIBAS SA	0,76%	18/04/2024	Francia	Monetario	-
ITALIAN REPUBLIC	0,71%	30/03/2024	Italia	REPO	COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT
BANQUE FED.CREDIT MUTUEL	0,70%	02/05/2024	Francia	Monetario	-
ITALIAN REPUBLIC	0,60%	30/03/2024	Italia	REPO	UNICREDIT SPA
ITALIAN REPUBLIC	0,60%	30/03/2024	Italia	REPO	UNICREDIT SPA
BNP PARIBAS SA	0,59%	31/05/2024	Francia	Monetario	-
ING BANK NV	0,57%	23/04/2024	Países Bajos	Monetario	-
CREDIT AGRICOLE SA	0,56%	22/11/2024	Francia	Monetario	-
SWEDBANK AB	0,56%	16/10/2024	Suecia	Monetario	-
BPCE SA	0,56%	11/10/2024	Francia	Monetario	-

\* Para los Repos la madurez indicada es de 1 día. Corresponde al tiempo necesario para liquidar la operación

\* Columna de contrapartida: información únicamente disponible para los Repo

Para los Repos la madurez indicada es de 1 día. Corresponde al tiempo necesario para liquidar la operación

\* Columna de contrapartida: información únicamente disponible para los Repo

## Índice de liquidez \* (Fuente : Amundi)

Ratio 24h	21.04 %
Weekly ratio	27.93 %

## \* REGLAMENTO (UE) 2017/1131 sobre fondos monetarios

Para los FMM estándar, al menos el 7.5% de sus activos vencen diariamente o consisten en acuerdos de recompra inversa que pueden rescindirse con un día hábil de notificación. o efectivo que se puede retirar con un día hábil de aviso; al menos el 15% de sus activos vencen semanalmente o consisten en acuerdos de recompra inversa que pueden rescindirse con un aviso de cinco días hábiles o efectivo que puede retirarse con un aviso de cinco días hábiles .

Su fondo presenta un riesgo de pérdida de capital. Su valor liquidativo puede fluctuar y el capital invertido no está garantizado. El fondo no podrá contar en ningún caso con un apoyo externo para garantizar o estabilizar su valor liquidativo. Invertir en un fondo monetario es distinto a invertir en depósitos bancarios.

Calificación de crédito externa del OICVM : la sociedad gestora ha solicitado, por cuenta y a cargo del OICVM, una calificación de crédito externa de este último.

## MONETARIO ESTÁNDAR ■

**Menciones legales**

Documento de carácter publicitario, simplificado y no contractual. Las características principales del fondo se especifican en su documentación jurídica, disponible en el sitio web de la AMF (organismo regulador de los mercados financieros en Francia) o por simple demanda ante la sede social de la sociedad gestora. Antes de suscribir cualquier fondo se le facilitará la documentación jurídica del mismo. Invertir implica riesgos: los valores de las participaciones o de las acciones de las IICVM están sujetas a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza y a la baja. Por consiguiente, los suscriptores de IICVM pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por una IICVM asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con la legislación a la que está sujeta y con las consecuencias fiscales de la inversión en cuestión, así como familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IICVM. Salvo especificación contraria, la fuente de los datos del presente documento es Amundi y la fecha de los datos del presente documento es la indicada en el encabezamiento del documento, bajo la mención INFORME MENSUAL DE GESTIÓN.

## MONETARIO ESTÁNDAR

## 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.

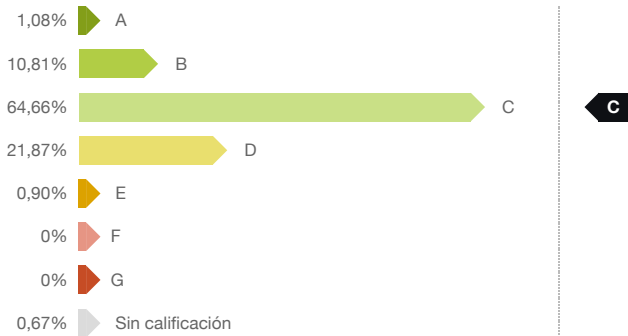
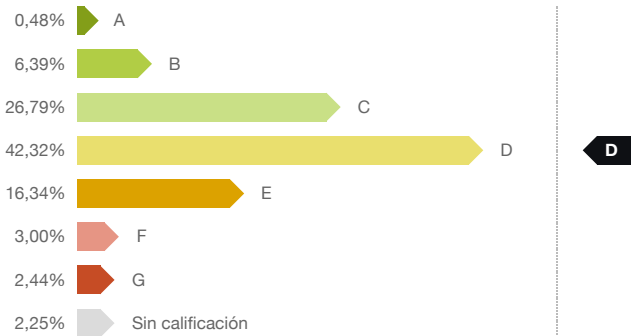
## ISR según Amundi

Una cartera ISR sigue las normas siguientes :

- 1-Exclusión de las calificaciones F y G <sup>1</sup>
- 2-Calificación global de la cartera superior a la calificación del índice de referencia / universo de inversión tras excluir al 20% de los emisores con calificación más baja
- 3-Calificación ESG mínima del 90% de la cartera <sup>2</sup>

## Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

De la cartera<sup>2</sup>Del universo de referencia<sup>3</sup>

## Evaluación por criterio ESG (Fuente : Amundi)

Medio ambiente	C
Social	C
Gobernanza	C
<b>Calificación general</b>	<b>C</b>

Cobertura del análisis ESG <sup>2</sup> (Fuente : Amundi)

Número de emisores	92
% de la cartera clasificada ESG <sup>2</sup>	100%

## Etiqueta ISR



<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> Títulos positivos según los criterios ESG tras deducir los activos líquidos.

<sup>3</sup> 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>.

MONETARIO ESTÁNDAR

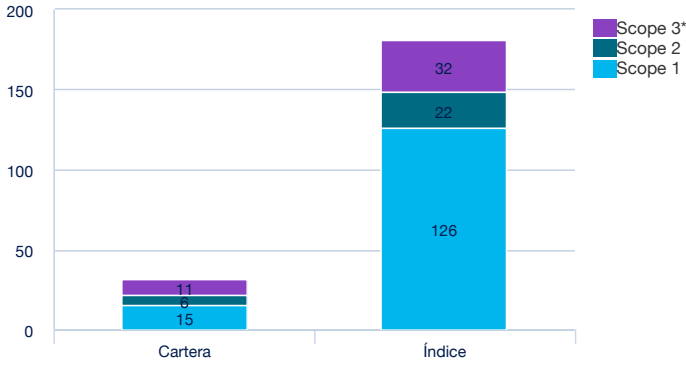
Detalle de los indicadores Medioambientales, Sociales y de Gobernanca

Como complemento a la evaluación ESG global de la cartera y de las dimensiones E, S y G, el gestor utiliza indicadores de impacto para evaluar la calidad ESG del fondo respecto a los planes medioambientales, sociales, de buena gobernanca y de respeto de los derechos humanos. Para ello, se han seleccionado cuatro criterios de comportamiento y el fondo tiene como objetivo tener una cartera que presente un mejor comportamiento que el universo de inversión de referencia para al menos dos de los citados criterios.

Medio ambiente<sup>1</sup>

Intensidad de carbono por millón de euros de volumen de negocio

Total en tCO<sub>2</sub> / M€ (cartera/índice) : 32 / 181

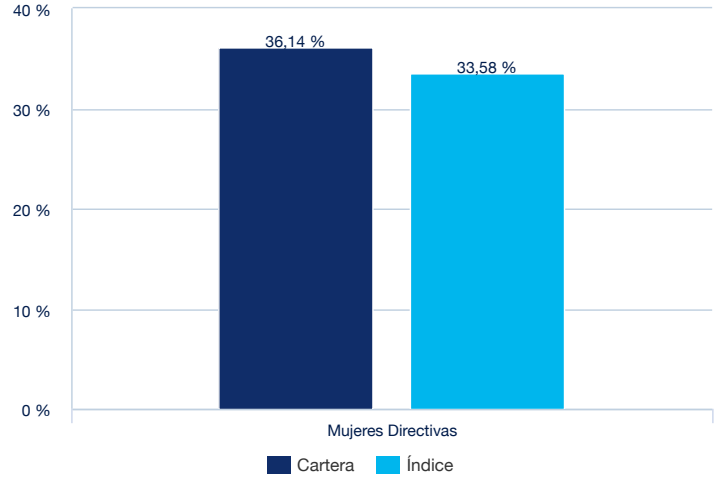


Este indicador mide la media de emisiones en toneladas de CO<sub>2</sub> equivalente por unidad de ingresos de las empresas (en millones de euros de volumen de negocio).  
\* Fuente: TRUCOST, únicamente proveedores de primer nivel

Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia) : 99,46% 96,20%

Social<sup>2</sup>

Paridad de los gestores

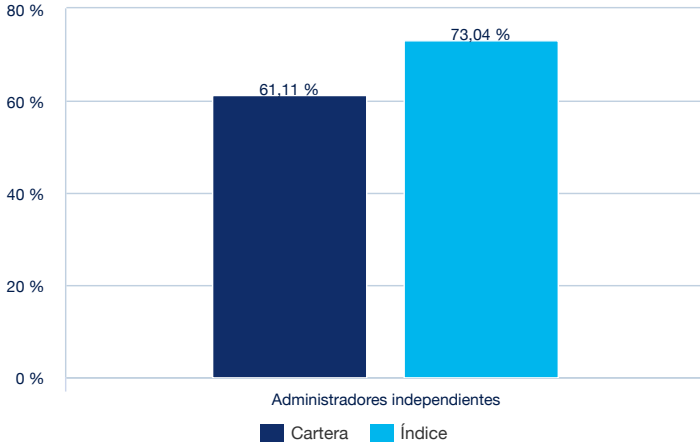


Porcentaje medio de mujeres gestoras en las empresas.

Tasa de cobertura (Cartera/Índice) 96,84% 81,70%

Gobernanca<sup>4</sup>

Independencia de la Junta Directiva

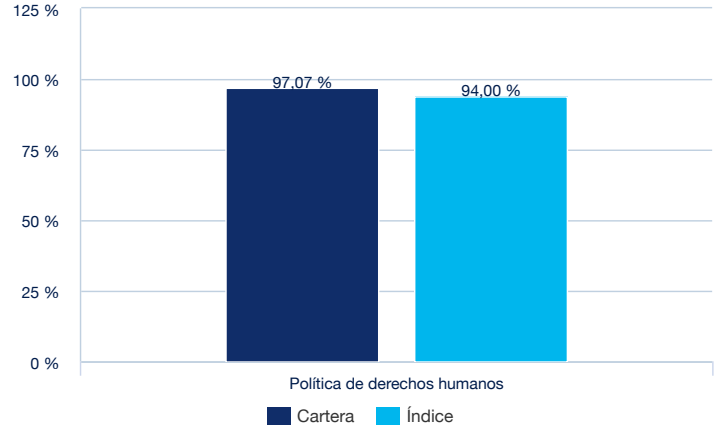


Porcentaje medio de administradores independientes en los Consejos de administración. Fuente de los datos: Refinitiv.

% Calificado / Calificable - Miembros de la junta independientes 84,20% 92,16%

Respeto de los derechos humanos<sup>3</sup>

Trabajo decente y libertad de asociación



Porcentaje de empresas que poseen una política de exclusión del trabajo infantil, forzado y obligatorio, o que garantiza la libertad de asociación, aplicada universal e independientemente de las leyes locales. Fuente de los datos: Refinitiv.

Tasa de cobertura (Cartera/Índice) 85,20% 92,77%

## fuentes y definiciones

**1. Indicador Medio ambiente / Indicador Clima.** Intensidad en emisiones carbono (en tCO<sub>2</sub> por millón de euros de volumen de negocio). Datos facilitados por Trucost. Corresponden a las emisiones anuales de las empresas y se expresan en toneladas equivalente CO<sub>2</sub>; por ejemplo, agrupan los seis gases de efecto invernadero definidos en el protocolo de Kyoto cuyas emisiones se convierten a potencial de calentamiento global (PRG) en equivalente CO<sub>2</sub>.

Definición de los scopes:

- Scope 1: Conjunto de las emisiones directas procedentes de fuentes propiedad o bajo el control de la empresa.
- Scope 2: Conjunto de las emisiones indirectas inducidas por la compra o la producción de electricidad, vapor o calor.
- Scope 3: Conjunto de todas las demás emisiones indirectas, del inicio al final de la cadena de valor. Por motivos de solidez de los datos, en este informe hemos decidido utilizar solo una parte del scope 3: las emisiones de abastecimiento relacionadas con los proveedores de primer nivel. Los proveedores de primer nivel son aquéllos con los cuales la empresa mantiene una relación privilegiada y en los que puede influir directamente.

**2. Paridad de los gestores.** Porcentaje medio de mujeres gestoras. Este indicador permite tener en cuenta de manera más global la promoción de las mujeres dentro de la empresa que limitándose únicamente al porcentaje medio de mujeres en el Consejo de administración. Fuente de los datos: Refinitiv.

**3. Indicador Respeto de los Derechos Humanos.** Porcentaje de empresas que poseen una política de exclusión del trabajo infantil, forzado y obligatorio, o que garantiza la libertad de asociación, aplicada universal e independientemente de las leyes locales. Fuente de los datos: Refinitiv.

**4. Independencia del Consejo de administración.** Porcentaje medio de administradores independientes en los Consejos de administración Fuente de los datos: Refinitiv.

Para estos 4 indicadores, el total de la cartera/el universo de inversión es igual a la media de los indicadores de las empresas ponderado según el peso de las empresas en la cartera/el universo de inversión.