

# AMUNDI S.F. - EURO CURVE 7-10YEAR - A EUR

INFORMES

Comunicación  
Publicitaria

29/02/2024

RENTA FIJA ■

## Objetivo de inversión

**Objetivo:** Persigue aumentar el valor de la inversión durante el período de tenencia recomendado.

**Valores en cartera:** El Subfondo invierte principalmente en valores de deuda denominados en euros. Estos valores de deuda podrán ser emitidos por Gobiernos, organismos supranacionales y entes locales y tienen un plazo de vencimiento residual de 7 a 10 años. El Subfondo puede utilizar derivados para reducir varios riesgos, para llevar a cabo una gestión eficiente de la cartera y como vía para adquirir una exposición a diversos activos, mercados o fuentes de rendimientos.

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

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



A : Rentabilidad del compartimento sobre la base de su política de inversión vigente.

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

	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
	29/12/2023	31/01/2024	30/11/2023	28/02/2023	26/02/2021	28/02/2019	28/02/2014	16/06/2008
<b>Cartera</b>	-2,06%	-1,53%	0,91%	4,58%	-16,42%	-9,45%	7,93%	56,80%
<b>Índice</b>	-1,81%	-1,43%	2,02%	6,33%	-14,42%	-7,65%	14,52%	69,15%
<b>Diferencia</b>	-0,25%	-0,11%	-1,11%	-1,76%	-1,99%	-1,80%	-6,59%	-12,35%

La siguiente información es adicional y solo debe leerse junto con los datos de rendimiento presentados anteriormente.

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

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Cartera</b>	7,52%	-19,56%	-3,25%	5,29%	6,13%	0,62%	0,57%	2,79%	1,30%	15,88%
<b>Índice</b>	8,95%	-19,39%	-2,98%	4,52%	6,84%	1,42%	1,62%	3,49%	1,87%	17,17%
<b>Diferencia</b>	-1,43%	-0,17%	-0,27%	0,77%	-0,70%	-0,79%	-1,06%	-0,69%	-0,56%	-1,29%

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

## Perfil de riesgo y rentabilidad (Fuente: Fund Admin)

### Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



⚠ El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 4 years. 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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable. Riesgos adicionales: El riesgo de liquidez del mercado podría amplificar la variación de la rentabilidad entre los productos. 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 Subfondo. Consulte el folleto de Amundi S.F.

## Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **78,40 ( EUR )**  
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **29/02/2024**  
 Código ISIN : **LU0367810172**  
 Activos : **77,88 ( millones EUR )**  
 Divisa de referencia del compartimento : **EUR**  
 Divisa de referencia de la clase : **EUR**  
 Índice de referencia : **100% JPM EMU GBI 7 - 10Y (E)**  
 Calificación Morningstar © : **3 estrellas**  
 Categoría Morningstar © : **EUR GOVERNMENT BOND**  
 Número de los fondos de la categoría : **584**  
 Fecha de calificación : **31/01/2024**

## RENDA FIJA ■

## Conozca al Equipo



Benjamin Cavallier

Senior Fixed Income Portfolio Manager

## Análisis de Renta Fija (Fuente : Amundi)

	Fondo	Índice
Duración modificada (años)	7.28	7.38
Relación spread - duración (años)	5.72	6.12
Rentabilidad actual (%)	2.00	2.12
Plazo medio (años)	7.73	8.33
Cupón (%)	1.98	2.19
Calidad crediticia media	AA	A+

\* La información en Análisis de Renta Fija refleja la exposición de derivados.

## Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años	10 Años
Volatilidad de la cartera	7,04%	7,62%	6,59%	5,46%
Volatilidad del índice	7,68%	8,08%	6,84%	5,62%
Tracking Error	1,19%	1,37%	1,28%	0,98%
Ratio de información	-1,52	-0,55	-0,30	-0,62
Ratio de Sharpe	0,08	-0,90	-0,37	0,12
Beta	0,91	0,93	0,95	0,96

## Análisis de la cartera (Fuente : Amundi)

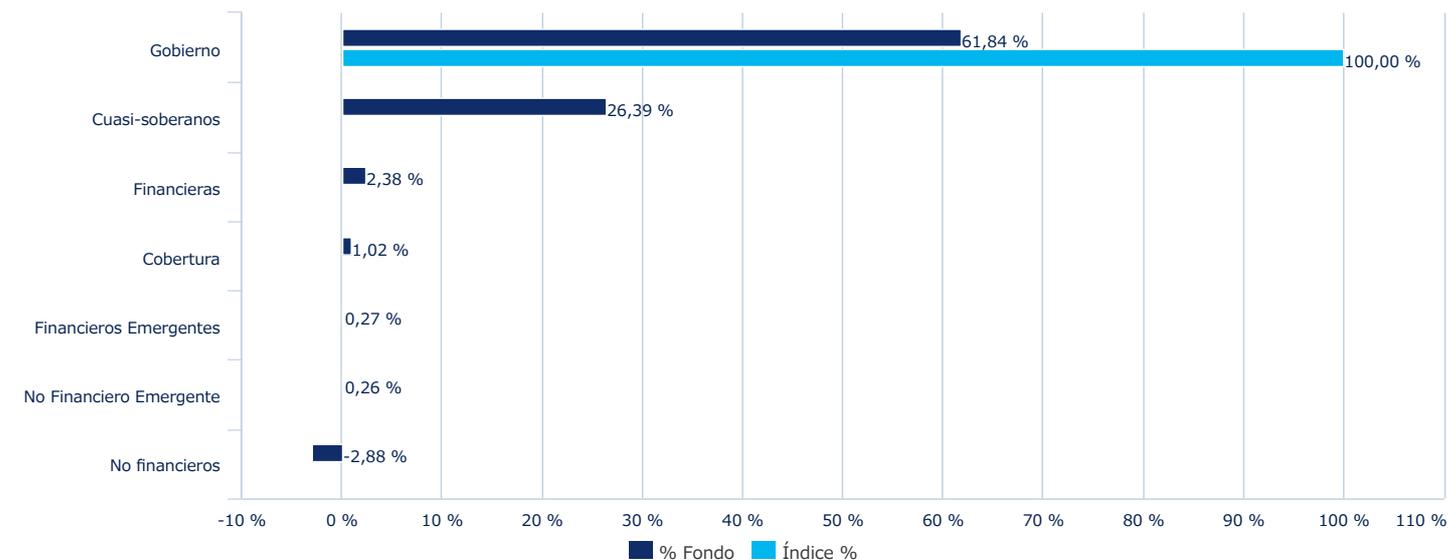
Número total de posiciones	79
----------------------------	----

©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](#)

## Países (Fuente : Amundi)

	Exp. Cr (%)	Índice %	Exp. IR (%)
Alemania	23,17%	16,48%	8,99%
Francia	17,98%	24,75%	-8,17%
España	17,37%	16,09%	0,00%
Supranacional	10,12%	-	0,00%
Países Bajos	8,57%	4,54%	0,00%
Italia	8,25%	22,47%	13,13%
Bélgica	5,47%	7,03%	0,00%
Irlanda	2,00%	2,03%	0,00%
Otros	1,80%	5,37%	0,00%
Portugal	1,08%	1,23%	0,00%
Sudáfrica	0,57%	-	0,00%

## Distribución de activos (Fuente : Amundi)



▲ La información en Países refleja la exposición a derivados de crédito y sobre tipos de interés.

## RENTA FIJA ■

## Calidad crediticia (Fuente : Amundi) \*

	% Fondo	Índice %
AAA	35,84%	21,02%
AA	28,09%	39,19%
A	18,47%	17,32%
BBB	13,83%	22,47%
BB	-5,26%	-
Sin rating	-1,92%	-

\* Datos de Calificación Crediticia y cálculos de la Calidad Crediticia Media utilizan la mediana de las calificaciones disponibles en S&P, Moodys, Fitch KBRA,DBRS y Morningstar. Los datos de calificación crediticia reflejan la exposición de cualquier crédito Derivados

## Las 10 mayores posiciones en renta fija (Fuente : Amundi)

	% Fondo
SPAIN (KINGDOM OF ) 3.55% (31/10/33)	11,60%
GERMANY 2.3% (15/02/33)	9,38%
FRANCE 0.0% (25/05/32)	7,97%
ITALIAN REPUBLIC 0.95% (01/06/32)	5,79%
GERMANY 1.7% (15/08/32)	3,69%
SPAIN (KINGDOM OF ) 0.7% (30/04/32)	3,65%
BNG BANK NV 1.875% (13/07/32)	3,43%
GERMANY 2.6% (15/08/33)	3,20%
BELGIUM 0.0% (22/10/31)	2,89%
NETHERLANDS 2.5% (15/07/33)	2,17%

## Exposición a divisa (Fuente : Amundi)

	% Fondo	Índice
Euro	100%	100%
Franco suizo	0,00%	-
Corona danesa (Krone)	0,00%	-
Dólar estadounidense	0,00%	-
Libra esterlina (Sterling pound)	0,00%	-
Corona checa (Koruna)	0,00%	-

^ La información en Divisas refleja la exposición a derivados sobre divisas y el valor de mercado de derivados de crédito, derivados sobre tipos de interés y derivados sobre acciones.

## Notas

## Morningstar Ratings:

Morningstar UK Limited Copyright © 2024 . Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) no puede ser copiada o distribuida y (2) no se asegura que sea exacta, completa y correcta en el tiempo. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de cualquier daño o pérdida a consecuencia de cualquier uso de esta información.

**Clasificación Morningstar:** El Rating Morningstar mide la rentabilidad ajustada por el riesgo de un determinado fondo respecto a su categoría Morningstar utilizando datos de rentabilidad de los últimos 36 meses o 3 años. En función de estos criterios clasificamos los fondos de la siguiente manera. El 10% de los mejores fondos reciben 5 estrellas, el 22,5% siguiente 4 estrellas, el 35% siguiente 3 estrellas, el 22,5% siguiente 2 estrellas y el último 10% 1 estrella. Los fondos se califican con un rating para tres periodos de tiempo 3, 5 y 10 años y el rating combinado genera un rating global. Los fondos que cuentan con menos de tres años de historia no reciben un rating. Los ratings son objetivos y se basan en una evaluación matemática de la rentabilidad pasada.

## Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : **Fondo de Inversión**

Fecha de lanzamiento del fondo : **06/05/2005**

Fecha de creación : **16/06/2008**

Elegibilidad : -

Asignación de los resultados : **Participaciones de Capitalización**

Mínimo de la primera suscripción : **1 milésima parte de participación / 1 milésima parte de participación**

Gastos de entrada (máximo) : **5,00%**

Gastos corrientes : **0,75% ( Estimados 30/12/2022 )**

Gastos de salida (máximo) : **0,00%**

Periodo mínimo de inversión recomendado : **4 years**

Comisión de rentabilidad : **No**