**INFORMES** 

Comunicación Publicitaria

31/03/2025

MONETARIO A CORTO PLAZO ■

Artículo 8

## Datos clave (Fuente: Amundi)

Valor liquidativo: 204,7327 (EUR)

Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :

31/03/2025

Activos : 3 012,58 ( millones EUR ) Código ISIN : FR0011399633 Código Bloomberg : AMTETEC FP

Código Reuters : Código SEDOL : -

Índice de referencia : 100% €STR CAPITALISE (OIS) Money Market NAV Type : Valor liquidativo variable

## Objetivo de inversión

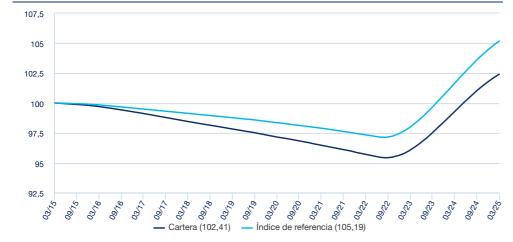
El objetivo de gestión es preservar el capital invertido y ofrecerle una rentabilidad equivalente al €STR capitalizado, restando los gastos corrientes. Sin embargo, en algunas situaciones de mercado, como por ejemplo un nivel de €STR muy bajo, el valor liquidativo de su fondo podrá descender de forma estructural y afectar negativamente a la rentabilidad del fondo, lo que podría comprometer el objetivo de preservación del capital de su fondo.



Fondo sin garantía de capital

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

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



## Rentabilidades \* (Fuente: Fund Admin)

	Desde el	1 mes	3 meses	1 Año	3 años	3 años	10 Años	Desde el
Desde el	31/12/2024	28/02/2025	31/12/2024	28/03/2024	31/03/2022	31/03/2020	31/03/2015	15/03/2013
Cartera	2,41%	2,21%	2,41%	3,13%	2,28%	1,06%	0,24%	0,19%
Índice	2,72%	2,51%	2,72%	3,46%	2,62%	1,35%	0,51%	0,43%
Diferencia	-0,31%	-0,30%	-0,31%	-0,33%	-0,34%	-0,29%	-0,27%	-0,24%

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

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Cartera	3,43%	2,90%	-0,28%	-0,78%	-0,69%	-0,67%	-0,64%	-0,66%	-0,54%	-0,23%
Índice	3,77%	3,29%	-0,02%	-0,55%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%
Diferencia	-0,34%	-0,39%	-0,26%	-0,24%	-0,23%	-0,27%	-0,28%	-0,30%	-0,21%	-0,12%

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

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

Z	1	2	3	4	5	6	7	

Riesgo más bajo

Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante Entre 1 Dia Y 1 Mese.

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.

## WAM et WAL (en días, fuente : Amundi)

	WAL	WAM
31/03/2025	1	1
28/02/2025	1	1
31/01/2025	1	1
31/12/2024	1	1
29/11/2024	1	1
31/10/2024	1	1
30/09/2024	1	1
30/08/2024	2	2
31/07/2024	2	2
28/06/2024	2	2
31/05/2024	2	2
30/04/2024	3	2

WAL (Weighted Average Life): Duración de vida media ponderada (DVMP) expresada en días

WAM (Weighted Average Maturity): Vencimiento medio ponderado (MMP) expresado en días

## Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años	10 Años
Volatilidad de la cartera	0,07%	0,21%	0,27%	0,22%
Volatilidad del índice	0,07%	0,22%	0,27%	0,23%
Tracking Error	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%

\* 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 A CORTO PLAZO





Patrick Simeon Responsable de la gestión Monetaria



**Baptiste Loubert** Gestor de cartera

## Comentario de gestión

#### Política monetaria:

El Banco Central Europeo ha reducido sus tipos el 6 de marzo (efectivo el 12 de marzo), situando el tipo «refi» en el 2,65 %, al tiempo que ha establecido el tipo de facilidad de depósito y el tipo marginal en el 3,25 y el 2,90 % respectivamente. El nivel del €str se ha situado en torno al 2,41 % durante el período.

Como se esperaba, el BCE ha moderado el tono de su discurso sobre la restricción de la política monetaria, pero lo ha mantenido. El banco central no se ha comprometido acerca de la trayectoria de su política y seguirá actuando en función de los datos y las reuniones para mantener la flexibilidad y todas las opciones para calibrar su política. La próxima reunión de política monetaria se celebrará el 17 de abril de 2025.

## Política de gestión:

- Liquidez:

La cartera es líquida en 24 horas debido a los calls vinculados a las operaciones de repo.

El overnight y los repos representan el 100 % del activo del fondo al final del mes

- Riesgo de tipos:

El vencimiento medio ponderado de la cartera (MMP) se establece en 1 día al final del período, lo que permite aprovechar inmediatamente el movimiento de alza de los tipos.

- Riesgo de país:

Los repos corresponden básicamente a títulos de agencias o de Estados de la zona euro.

La distribución por países ha puesto de manifiesto exposiciones a Francia, Alemania, Austria, Bélgica, Países Bajos y la zona euro, así como posiciones en supranacionales. Se trata del colateral percibido en garantía de operaciones de reverse repo que incorporan un call 24 h.

La distribución por sectores ha revelado una exposición a las finanzas en forma de inversiones en agencias estatales mediante reverse repos.

El reverse repo sobre deuda pública se negocia a niveles comprendidos entre €str+1 / €str+5. A modo de comparación de rentabilidad, el BTF a 1 mes se negocia a un equivalente de €str-10 pb.

- Duración media y calificación media:

La duración media ponderada de esta cartera, que pertenece a la categoría "monetaria a corto plazo", ha quedado establecida en 1 día.

El fondo posee una nota AAAmmf de la agencia de calificación Fitch Ratings.

## Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

## Principales líneas en cartera (Fuente: Amundi)

	Cartera	Vencimiento	País	Grupo de instrumentos	Contrapartida *
FRANCE	8,00%	01/04/2025	Francia	Repo	NATIXIS
FRANCE	7,84%	01/04/2025	Francia	Repo	BNP PARIBAS
GERMANY	5,11%	01/04/2025	Alemania	Repo	HSBC CONTINENTAL EUROPE
EUROPEAN UNION	4,70%	01/04/2025	Zona euro	Repo	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA
FRANCE	4,70%	01/04/2025	Francia	Repo	HSBC CONTINENTAL EUROPE
EUROPEAN UNION	4,08%	01/04/2025	Zona euro	Repo	SOCIETE GENERALE
BELGIUM	2,85%	01/04/2025	Bélgica	Repo	HSBC CONTINENTAL EUROPE
EUROPEAN UNION	2,48%	01/04/2025	Zona euro	Repo	ING BANK N.V.
FRANCE	2,48%	01/04/2025	Francia	Repo	NATIXIS
EUROPEAN UNION	2,41%	01/04/2025	Zona euro	Repo	ING BANK N.V.

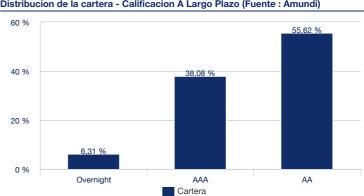
<sup>\*</sup> Para los Repos la madurez indicada es de 1 día. Corresponde al tiempo necesario para liquidar la operación

## Distribucion de la cartera - Calificacion A Corto Plazo (Fuente: Amundi) \*



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

## Distribucion de la cartera - Calificacion A Largo Plazo (Fuente : Amundi)



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



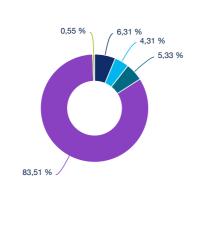
<sup>\*</sup> Columna de contrapartida: información únicamente disponible para los Repo

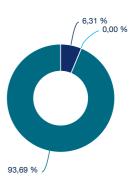
# INFORMES Comunicación Publicitaria 31/03/2025

## MONETARIO A CORTO PLAZO

## Distribucion de la cartera - Sectores (Fuente : Amundi)

## Distribuciion de la cartera - Tipo de instrumentos (Fuente: Amundi)





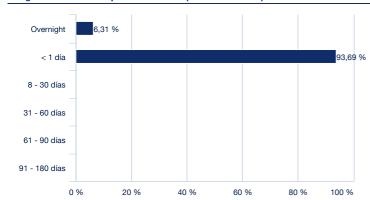
Overnight
Bonos del Tesoro
Repos

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

Overnight Financials & IT

Sovereign Supranacionales

Government Sponsored



## Indicadores (Fuente : Amundi)

	Cartera
Sensibilidad *	0,00
Nota média	AA
Número de líneas en cartera	74
Total emisores	13

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



## MONETARIO A CORTO PLAZO

INFORMES

Comunicación

Publicitaria

31/03/2025

 Indice de liquidez \* (Fuente : Amundi)

 Ratio 24h
 100.00 %

 Weekly ratio
 100.00 %

Para los fondos del mercado monetario con valor liquidativo a corto plazo de baja volatilidad, al menos el 10% de sus activos tienen vencimiento diario o son acuerdos de recompra que pueden rescindirse con previo aviso. un día hábil o efectivo que se puede retirar con un día hábil de aviso; al menos el 30% 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. Los activos con alto grado de liquidez, que pueden venderse y liquidarse en un día hábil y tienen un vencimiento residual de hasta 190 días, también pueden incluirse en activos con vencimiento semanal hasta el límite del 17,5%.;

Para los fondos del mercado monetario a corto plazo de VLV a corto plazo, al menos el 7,5% de sus activos tienen vencimiento diario o consisten en acuerdos de recompra inversa que pueden ser rescindidos por aviso de un día hábil o efectivo que puede retirarse con un aviso de un día hábil; 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.



<sup>\*</sup> REGLAMENTO (UE) 2017/1131 sobre fondos monetarios





## Matriz calificacion a largo plazo / vencimientos (Fuente : Amundi)

	AAA	AA+	AA-	Overnight	Total
0-4 Meses	38,08%	1,57%	54,05%	6,31%	100%
4-12 Meses	-	-	0,00%	-	0,00%
Total	38.08%	1.57%	54.05%	6.31%	100%

## Matriz Paises / Sectores / Vencimientos (Fuente : Amundi)

	0-1 Mes	1-3 Meses	3-6 Meses	Total
Zona Euro	93,15%	0,00%	0,00%	93,15%
Austria	1,57%	-	-	1,57%
Sovereign	1,57%	-	-	1,57%
Bélgica	6,66%	-	-	6,66%
Sovereign	6,66%	-	-	6,66%
Zona euro	27,52%	-	-	27,52%
Sovereign	27,52%	-	-	27,52%
Francia	51,06%	0,00%	0,00%	51,06%
Financials & IT	4,14%	-	-	4,14%
Government Sponsored	5,33%	-	-	5,33%
Sovereign	41,59%	0,00%	0,00%	41,59%
Alemania	5,28%	-	-	5,28%
Financials & IT	0,17%	-	-	0,17%
Sovereign	5,11%	=	-	5,11%
Paises Bajos	1,06%	-	-	1,06%
Sovereign	1,06%	-	-	1,06%
Otros países	0,55%			0,55%
Supranacional	0,55%	-	-	0,55%
Entidades Supranacionales	0,55%	-	-	0,55%
Overnight	6,31%	-	-	6,31%







## Características principales (Fuente: Amundi)

Forma jurídica	Fondo de Inversión
Derecho aplicable	Francés
Sociedad gestora	Amundi Asset Management
Custodio	CACEIS Bank
Fecha de creación	13/03/2013
Divisa de referencia de la clase	EUR
Clasificación	Monetario a corto plazo
Asignación de los resultados	Participaciones de Capitalización
Código ISIN	FR0011399633
Código Bloomberg	AMTETEC FP
Mínimo de la primera suscripción	10 Participación(es) / 1 milésima parte de participación
Valoración	Diaria
Hora límite de recepción de órdenes	Órdenes recibidas cada día D antes 12:25
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,34%
Periodo mínimo de inversión recomendado	Entre 1 Dia Y 1 Mese
Historial del índice de referencia	03/05/2021: 100.00% €STR CAPITALISE (OIS) 31/12/1999: 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) - DISCONTINUED
Normativa UCITS	OICVM
Precio conocido/desconocido	Precio desconocido
Fecha valor compra	D
Fecha valor suscripción	D
Particularidad	No

Para obtener más información sobre costes, cargos y otros gastos, consulte el Folleto y el PRIIPS KID

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.



## MONETARIO A CORTO PLAZO



#### Menciones legales

El presente documento se facilita a título informativo y en ningún caso constituye una recomendación, solicitación, 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

Documento dirigido exclusivamente a inversores institucionales, profesionales, cualificados o sofisticados y distribuidores. No debe destinarse al público en general, a clientela privada ni a los particulares en el sentido de cualquier jurisdicción, ni tampoco a los ciudadanos de Estados Unidos. En la Unión Europea se dirige a inversores «Profesionales» en el sentido de la Directiva 2004/99/CE de 21 de abril de 2004 «MiFID» o, en su caso, en el sentido de cada reglamentación local y, en la medida que se incluya la oferta en Suiza, a «Inversores cualificados» en el sentido de las disposiciones de la Ley sobre inversiones colectivas (CISA), la Ordenanza sobre inversiones colectivas de 22 de noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 08/8 en el sentido de la legislación sobre inversiones colectivas de 20 de noviembre de 2008. Este documento no deberá facilitarse en ningún caso en la Unión Europea a inversores no «Profesionales» en el sentido de MiFID o en el sentido de cada reglamentación local, o en Suiza a inversores que no respondan a la definición de «inversores cualificados» en el sentido de la legislación y de la reglamentación aplicable.



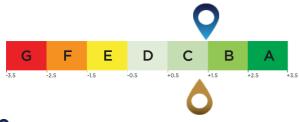
## MONETARIO A CORTO PLAZO

# Comunicación Publicitaria 31/03/2025

## Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

## Universo de inversión ESG: 100% ICE BOFA 0-1 YEAR EURO GOVERNMENT



Puntuación de la cartera: 1,42

Puntuación del universo de inversión ESG1: 1,28

## Cobertura ESG (Fuente: Amundi) \*

Cartera Universo de inversión ESG

Porcentaje con una calificación ESG de Amundi² 100,00% 100,00% Porcentaje que puede tener una calificación ESG³ 93,35% 100,00%

\* Valores que pueden ser evaluados según criterios ESG. El total puede ser diferente al 100% para reflejar la exposición real de la cartera (incluyendo efectivo).

## **Métricas ESG**

#### **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 Òrgano de

Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

#### Calificación ESG

Calificación relativa a los criterios ESG del emisor: cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.)

Nota relativa a los criterios ESG del universo de inversión

y de la cartera: tanto a la cartera como al universo de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universo de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

#### Generalización de los criterios ESG de Amundi

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi<sup>4</sup>, las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

- 1 El universo de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universo de inversión ESG.
- <sup>2</sup> Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.
- <sup>3</sup> Porcentaje de valores a los que es aplicable una metodología de calificación ESG sobre el total de la cartera (medido en peso)
- <sup>4</sup> El documento actualizado está disponible en https://www.amundi.com/int/ESG.

## Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)











La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainalytics y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2024 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aqui incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web www.morningstar.com.



