

AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - I

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/12/2022

MONETARIO ESTÁNDAR

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **1 041 677,6319 (EUR)**
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/12/2022
 Activos : **28 995,49 (millones EUR)**
 Código ISIN : **FR0007038138**
 Índice de referencia : **100% €STR CAPITALISE (OIS)**
 Money Market NAV Type : **Valor liquidativo variable**

Objetivo de inversión

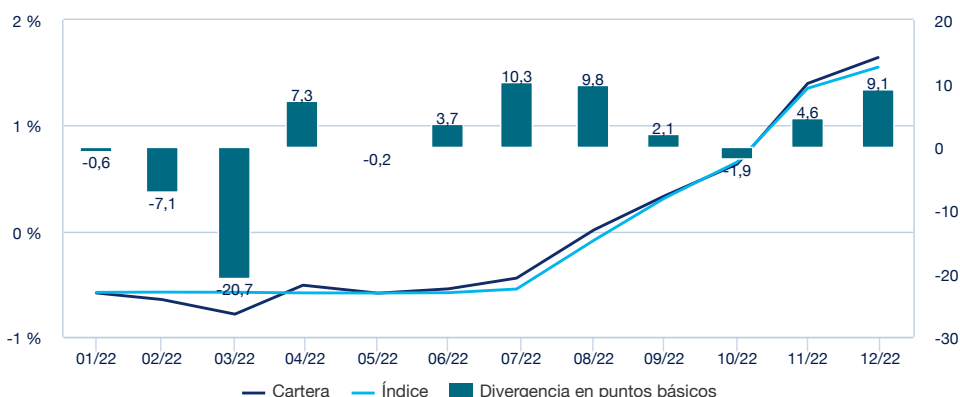
El objetivo de gestión del fondo consiste, en un horizonte de inversión de 3 meses, en proporcionar una rentabilidad anual superior a la de su índice de referencia, respectivamente el €STR capitalizado para la parte denominada en EUR y el TOIS capitalizado para la parte denominada en CHF, una vez descontados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

Características principales (Fuente : Amundi)

Naturaleza jurídica : **Fondo de Inversión**
 Fecha de creación : **29/10/1999**
 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)**
 Gastos de salida (máximo) : **0,00%**
 Periodo mínimo de inversión recomendado :
Supérieure à 1 mois
 Comisión de rentabilidad : **Sf**

Fondo sin garantía de capital

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



Perfil de riesgo y rentabilidad (Fuente: Fund Admin)



➔ A riesgo más bajo, rentabilidad potencialmente más baja

➔ A riesgo más alto, mayor rentabilidad potencial

La categoría más baja no significa "sin riesgo". La categoría de riesgo asociado a este fondo no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo.



Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 Año	3 años	3 años	Desde el
	31/12/2021	30/11/2022	30/09/2022	31/12/2021	31/12/2019	29/12/2017	26/11/1999	
Cartera	-0,01%	1,64%	1,22%	-0,01%	-0,31%	-0,31%	1,43%	
Índice	-0,02%	1,55%	1,18%	-0,02%	-0,35%	-0,36%	1,30%	
Diferencia	0,01%	0,09%	0,04%	0,01%	0,04%	0,05%	0,13%	

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Cartera	-0,01%	-0,54%	-0,39%	-0,28%	-0,32%	-0,19%	-0,04%	0,14%	0,41%	0,33%
Índice	-0,02%	-0,55%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%	0,09%
Diferencia	0,01%	0,02%	0,08%	0,11%	0,05%	0,16%	0,28%	0,25%	0,31%	0,24%

* 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)

Volatilidad (Fuente: Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años	10 Años
Volatilidad de la cartera	0,12%	0,07%	0,06%	0,06%
Volatilidad del índice	0,11%	0,07%	0,06%	0,05%

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%.

Indicadores (Fuente : Amundi)

	Cartera
Sensibilidad *	0,00
Nota média	A+
Número de líneas en cartera	293
Total emisores	90

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

MONETARIO ESTÁNDAR



Patrick Simeon

Responsable de la gestión Monetaria



Benoit Palliez

Gestor de cartera

Comentario de gestión

Política monetaria:

El BCE ha aumentado sus tipos básicos 50 pb, lo que sitúa los tipos de facilidad de depósito, de refinanciación y de facilidad de préstamo marginal respectivamente en el 2, el 2,50 y el 2,75% desde el 21 de diciembre de 2022.

Tras esta decisión, el incremento de los tipos en la eurozona desde julio asciende a 250 pb, un nivel de ajuste monetario sin precedentes históricos.

Aunque el BCE ha rebajado la amplitud del ajuste de los tipos, sigue determinado a seguir incrementándolos durante los próximos meses para hacer retroceder la inflación.

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 1 día 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 26 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.

La ponderación en títulos de renta fija a final de mes se sitúa alrededor del 11% del activo del fondo, de los que cerca del 3% incorporan la opción de venta al emisor y son en gran medida opciones a 3 meses.

La proporción en emisores con calificación BBB representa a final de mes alrededor del 21% de la cartera.

- Duración media y calificación media:

La duración media ponderada de esta cartera, que pertenece a la categoría «monetaria», es de 103 días.

La calificación media a largo plazo de la cartera se mantiene en un buen nivel A+.

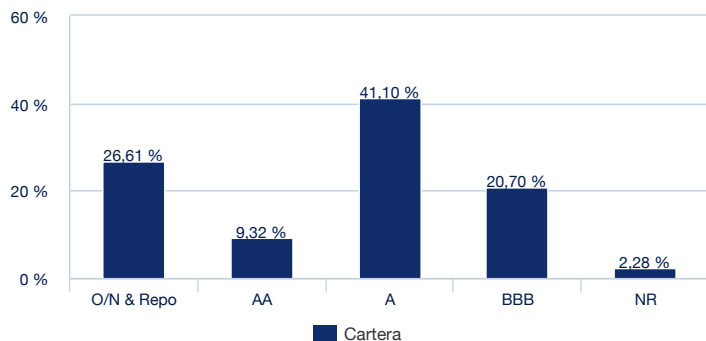
La cartera posee la calificación Af/S1, que certifica la alta calidad de crédito del fondo y su muy baja volatilidad.

- 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, C- (Nota del universo de inversión D+).

Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

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



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

Principales líneas en cartera (Fuente : Amundi)

	Cartera	Vencimiento	País	Grupo de instrumentos	Contrapartida *
SPAIN (KINGDOM OF)	1,15%	31/12/2022	España	REPO	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA
SPAIN (KINGDOM OF)	1,01%	31/12/2022	España	REPO	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA
CREDIT AGRICOLE SA	0,86%	22/12/2023	Francia	Monetario	-
UNICREDIT SPA	0,84%	07/03/2023	Italia	Monetario	-
ENDESA SA	0,84%	24/01/2023	Italia	Monetario	-
ITALIAN REPUBLIC	0,70%	31/12/2022	Italia	REPO	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA
CREDIT LYONNAIS SACA	0,69%	20/03/2023	Francia	Monetario	-
PURPLE PROTECTED ASSET	0,67%	17/11/2023	Luxemburgo	Obligaciones	-
PURPLE PROTECTED ASSET	0,67%	12/04/2023	Luxemburgo	Obligaciones	-
PURPLE PROTECTED ASSET	0,67%	18/10/2023	Luxemburgo	Obligaciones	-

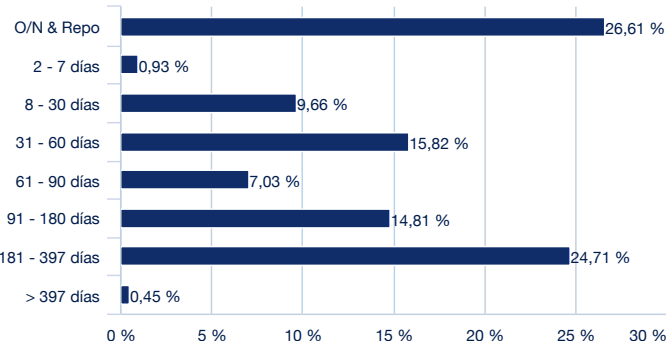
* Para los Repos la madurez indicada es de 1 día. Corresponde al tiempo necesario para liquidar la operación

* 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

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



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

MONETARIO ESTÁNDAR ■

Índice de liquidez * (Fuente : Amundi)

Ratio 24h	26.82 %
Weekly ratio	35.50 %

* 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 :

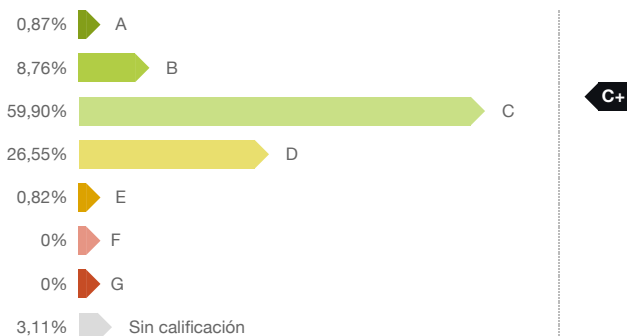
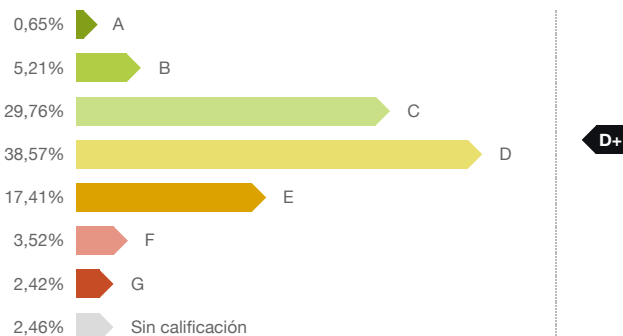
1-Exclusión de las calificaciones F y G ¹

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 ²

Calificación ESG promedio (Fuente : Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

De la cartera²Del universo de referencia³

Evaluación por criterio ESG (Fuente : Amundi)

Medio ambiente	B-
Social	C
Gobernanza	C-
Calificación general	C+

Benchmark ESG : ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE INDEX

Cobertura del análisis ESG ² (Fuente : Amundi)

Número de emisores	95
% de la cartera clasificada ESG ²	96,66%

Etiqueta ISR



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>.

MONETARIO ESTÁNDAR ■

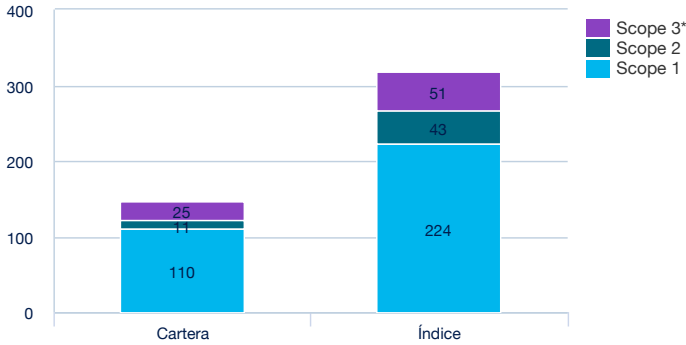
Detalle de los indicadores Medioambientales, Sociales y de Gobernanca

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 ambiente¹

Intensidad de carbono por millón de euros de volumen de negocio

Total en tCO₂ / M€ (cartera/índice) : 147 / 318

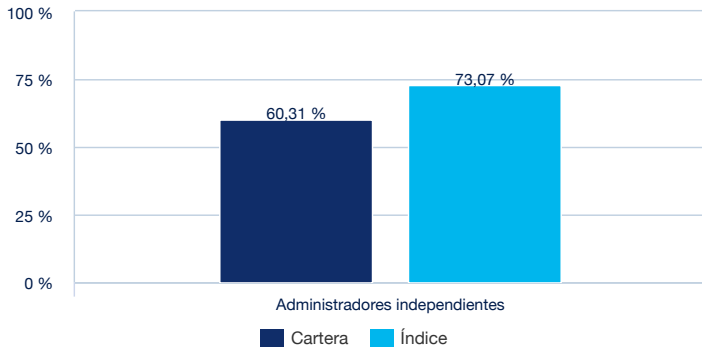


Este indicador mide la media de emisiones en toneladas de CO₂ equivalente por unidad de ingresos de las empresas (en millones de euros de volumen de negocio).
* únicamente proveedores de primer nivel

Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia) : 96,79% 96,66%

Gobernanca⁴

Independencia de la Junta Directiva

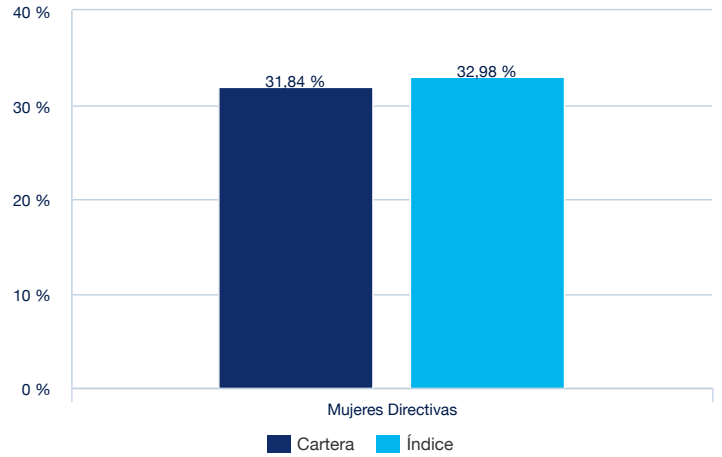


Porcentaje medio de administradores independientes en los Consejos de administración.
Fuente de los datos: Refinitiv.

% Calificado / Calificable - Miembros de la junta independientes 74,20% 89,34%

Social²

Paridad de los gestores

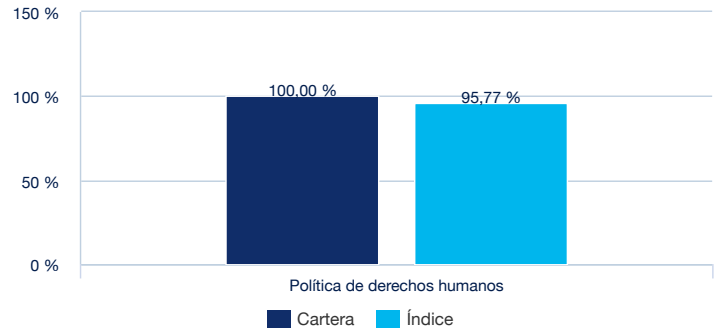


Porcentaje medio de mujeres gestoras en las empresas.

Tasa de cobertura (Cartera/Índice) 71,48% 76,34%

Respeto de los derechos humanos

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) 74,20% 89,34%

MONETARIO ESTÁNDAR ■

fuentes y definiciones

1. Indicador Medio ambiente / Indicador Clima. Intensidad en emisiones carbono (en tCO2 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 CO2; 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 CO2.

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.