

AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX STRATEGIC - SE

INFORME
MENSUAL DE
GESTIÓN

28/02/2017

RENTABILIDAD ABSOLUTA ■

Datos clave

Valor liquidativo : 100,44 (EUR)
Fecha de valoración : 28/02/2017
Activos : 11,62 (millones EUR)
Código ISIN : LU1050465969
Código Bloomberg : AGMFSEC LX
Índice de referencia :
100.0% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360)

Objetivo de inversión

El objetivo del Compartimento es superar la rentabilidad del índice de referencia EONIA, el cual es representativo del tipo de interés en la zona del euro (esto es, países que han incorporado plenamente el euro como moneda nacional).

Perfil de riesgo y rentabilidad



▲ 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

Evolución de la rentabilidad (base 100) *



Indicadores

| | Cartera | Índice |
|---------------------------|---------|--------|
| Sensibilidad ¹ | 0,17 | 0 |
| Nota media ² | AA- | NR |

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

² Basado en las obligaciones excluyendo cualquier otro derivado.

Indicador(es) consecutivo(s)

| | 1 año | 3 años | 5 años |
|---------------------------|-------|--------|--------|
| Volatilidad de la cartera | 4,25% | - | - |
| Volatilidad del índice | 0% | - | - |
| Tracking Error ex-post | 4,24% | - | - |
| Ratio de información | 0,59 | - | - |
| Cociente de Sharpe | 0,59 | - | - |

Riesgo total VaR histórico ex-ante

| | 1 año |
|---------|-------|
| VaR 95% | 5,93% |

Análisis de las rentabilidades

| | Desde el lanzamiento |
|-----------------------------|----------------------|
| Caída máxima | -8,09% |
| Plazo de recuperación (día) | - |
| Peor mes | 04/2015 |
| Peor rentabilidad | -2,29% |
| Mejor mes | 05/2015 |
| Mejor rentabilidad | 1,77% |

Rentabilidades *

| | Desde el | Desde el | 1 mes | 3 meses | 1 año | 3 años | 3 años | Desde el |
|------------|------------|------------|------------|------------|-------|--------|--------|------------|
| | 30/12/2016 | 31/01/2017 | 30/11/2016 | 29/02/2016 | - | - | - | 17/11/2014 |
| Cartera | -0,18% | 1,12% | 1,39% | 1,71% | - | - | - | 0,18% |
| Índice | -0,06% | -0,03% | -0,09% | -0,34% | - | - | - | -0,21% |
| Diferencia | -0,12% | 1,14% | 1,48% | 2,05% | - | - | - | 0,39% |

Rentabilidades anuales *

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|------------|--------|--------|------|------|------|
| Cartera | 1,24% | -1,61% | - | - | - |
| Índice | -0,32% | -0,11% | - | - | - |
| Diferencia | 1,56% | -1,51% | - | - | - |

* Las rentabilidades siguientes cubren períodos completos de 12 meses para cada año natural. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. 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.



James K.T. Kwok, CFA
Responsable de la gestión Divisa



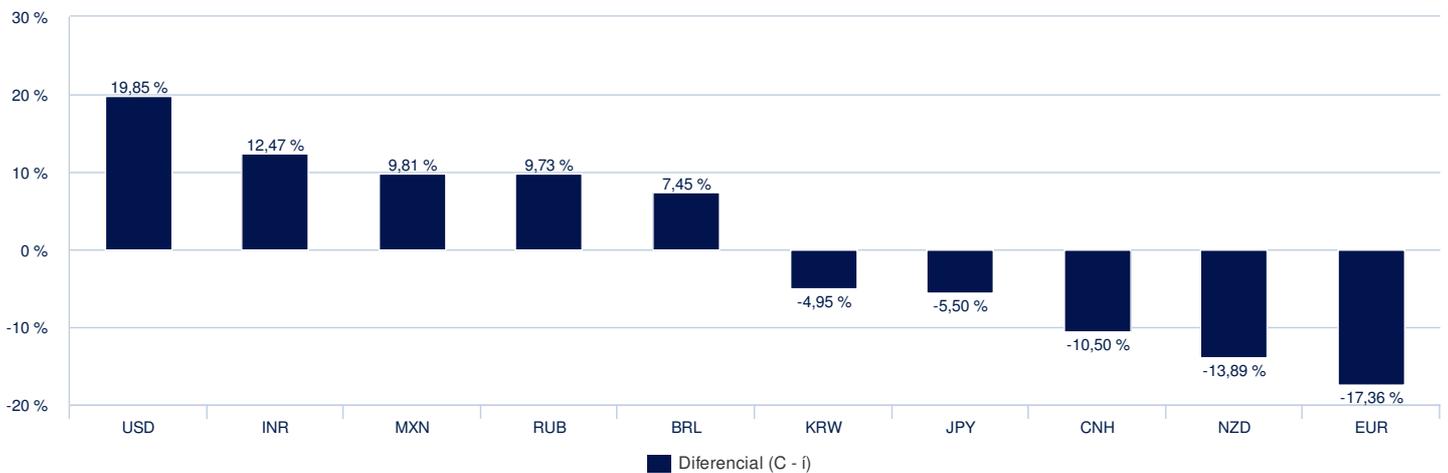
Rajesh Puri, CFA
Gerente de cartera – Gestión divisa

Comentario de gestión

En febrero, el mercado de divisas se ha centrado en la reactivación global del comercio, que ha impulsado las divisas sensibles al crecimiento. Divisas emergentes de alta rentabilidad como MXN, TRY, ZAR y RUB han logrado una excelente evolución. Pero las divisas emergentes de baja rentabilidad, como KRW, ILS y TWD, también han progresado con fuerza. Ante la resistencia de los mercados globales de renta variable y materias primas, junto con la estabilidad de los tipos en EE.UU., el fondo ha realizado numerosas inversiones en los mercados emergentes. Por otra parte, en la recta final de las elecciones francesas, los inversores han empezado a cubrir sus exposiciones europeas. La mayoría de divisas europeas (EUR, GBP, SEK, PLN) se han depreciado respecto al USD. El mercado de opciones sobre EUR ha sufrido el mayor impacto, ya que las primas de las opciones que cubren el período electoral galo han aumentado rápidamente, reflejo de la preocupación de los inversores por otra posible anomalía política.

El fondo (IE) ha logrado una rentabilidad neta positiva del 1,07% en febrero. Nuestra posición larga en USD en el G4 ha contribuido positivamente, pero la mayor parte de la rentabilidad ha procedido de nuestras posiciones largas en divisas emergentes de alta rentabilidad, que han registrado la mejor evolución este mes, como por ejemplo INR, RUB y MXN.

Top 10 asignación del riesgo por divisa



Características principales

| | |
|--|---|
| Forma jurídica | IICVM Luxemburguesa |
| Sociedad gestora | Amundi Luxembourg SA |
| Depositario | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| Fecha de lanzamiento del fondo | 14/11/2014 |
| Fecha de creación | 14/11/2014 |
| Divisa de referencia del compartimento | EUR |
| Divisa de referencia de la clase | EUR |
| Asignación de los resultados | Participaciones de Capitalización |
| Código ISIN | LU1050465969 |
| Código Bloomberg | AGMFSEC LX |
| Mínimo de la primera suscripción | 1 milésima parte de participación / 1 milésima parte de participación |
| Valoración | Diaria |
| Hora límite de recepción de órdenes | Órdenes recibidas cada día D antes 14:00 |
| Gastos de entrada | 3,00% |
| Gastos operativos y de gestión directos anuales máximos, impuestos incluidos | 0,82% IVA incl. |
| Comisión de rentabilidad | Sí |
| Gastos de salida (máximo) | 0% |
| Gastos corrientes | 1,73% (realizado) |
| Periodo mínimo de inversión recomendado | 2 Años |
| Historial del índice de referencia | 30/09/2003: 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) |

Menciones legales

Amundi Funds es una IICVM constituida como sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable, "SICAV") de conformidad con las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Número de inscripción en el Registro Mercantil B68.806. AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX STRATEGIC, que es un subfondo de Amundi Funds, ha sido autorizado para su comercialización al público en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). El emisor del presente documento es Amundi, 90 Boulevard Pasteur, 75730 Cedex 15 - Francia, que está inscrita en Francia con el número GP 04000036 y autorizada y regulada por la Autorité des Marchés Financiers. El presente documento no es un Folleto Informativo. La oferta de acciones de Amundi Funds solo puede hacerse consultando el Folleto Informativo oficial. El último folleto informativo, el documento de información clave para el inversor ("KIID"), los estatutos sociales así como los informes anuales y semestrales pueden obtenerse sin cargo alguno en las oficinas del agente representante (Amundi Iberia SGICC, Paseo de la Castellana 1, 28046 Madrid, España), y en nuestro sitio web www.amundi.com. Antes de tomar una decisión sobre una inversión se deberá consultar el folleto informativo más reciente, y más específicamente la información relativa a los factores de riesgo, así como el KIID. La fuente de datos del presente documento es Amundi, salvo que se indique otra cosa. La fecha de estos datos se especifica en el RESUMEN MENSUAL DE LA GESTIÓN que figura en el encabezamiento del documento, salvo que se indique otra cosa. Aviso: Lea detenidamente el Folleto Informativo antes de realizar una inversión. Recuerde que el valor del capital y las rentas derivadas de las inversiones pueden aumentar o disminuir y que las fluctuaciones en los tipos de cambio entre divisas también pueden afectar de forma independiente al valor de las inversiones haciendo que este aumente o disminuya. La rentabilidad pasada no es indicativa necesariamente de la rentabilidad futura. Es posible que los inversores no recuperen el importe que invirtieron inicialmente. Los inversores deben tener en cuenta que los valores y los instrumentos financieros contenidos en el presente pueden no ser adecuados para sus objetivos de inversión.