AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX STRATEGIC - SE

INFORME MENSUAL DE GESTIÓN

30/04/2017

RENTABILIDAD ABSOLUTA

Datos clave

Valor liquidativo : **101,35 (EUR)**
Fecha de valoración : **28/04/2017**
Activos : **11,56 (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

1 2 3 **4** 5 6 7

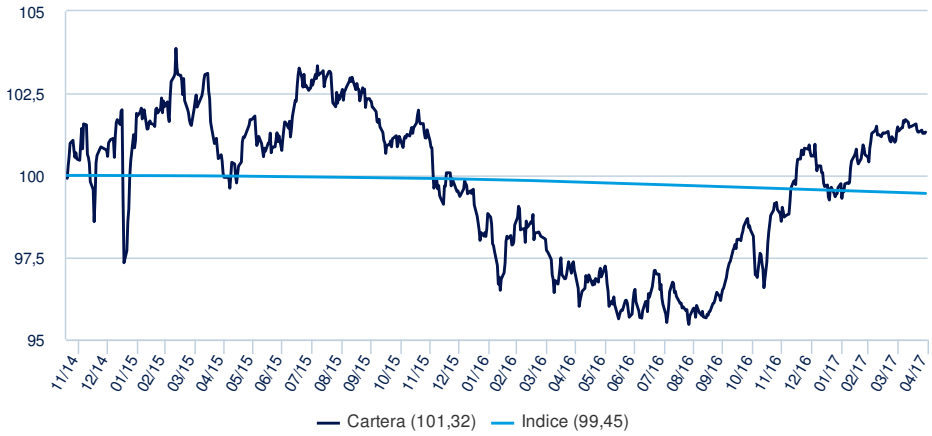
A riesgo más bajo, rentabilidad potencialmente más baja

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) *



Rentabilidades *

	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	3 años	Desde el
Desde el	30/12/2016	31/03/2017	31/01/2017	29/04/2016	-	-	17/11/2014
Cartera	0,73%	-0,03%	2,03%	4,46%	-	-	0,54%
Índice	-0,12%	-0,03%	-0,09%	-0,35%	-	-	-0,22%
Diferencia	0,84%	0%	2,12%	4,81%	-	-	0,76%

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.

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	4,12%	-	-
Volatilidad del índice	0%	-	-
Tracking Error ex-post	4,11%	-	-
Ratio de información	1,17	-	-
Cociente de Sharpe	1,17	-	-

Riesgo total VaR histórico ex-ante

	1 año
VaR 95%	5,12%

Análisis de las rentabilidades

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

AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX STRATEGIC - SE

INFORME MENSUAL DE GESTIÓN
30/04/2017



James K.T. Kwok, CFA

Responsable de la gestión Divisa



Rajesh Puri, CFA

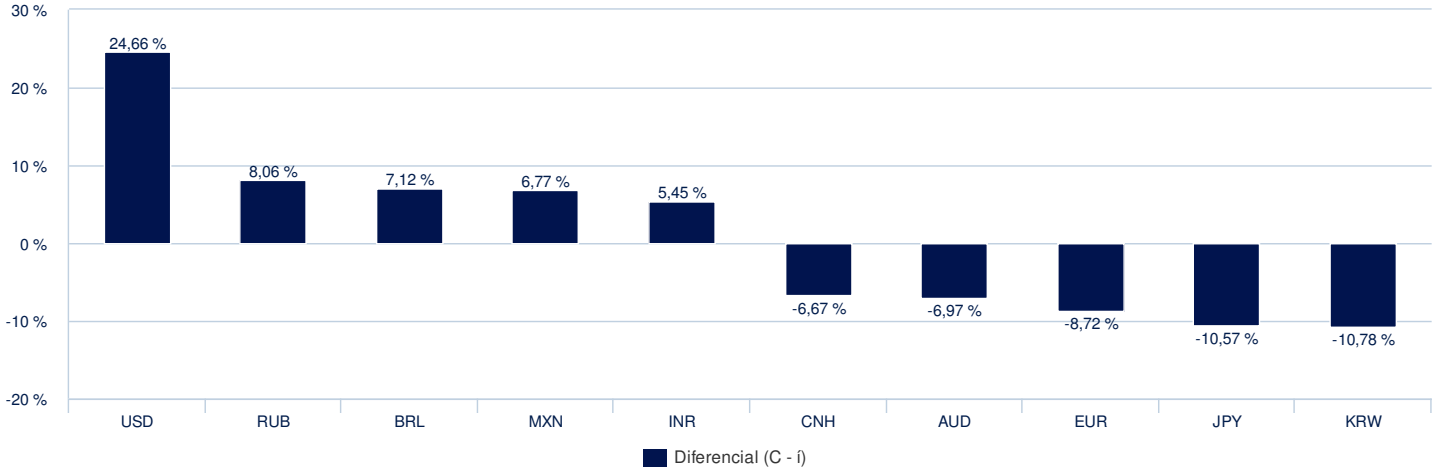
Gerente de cartera – Gestión divisa

Comentario de gestión

En abril, la mejoría del entorno político en Europa ha generado una apreciación de las divisas europeas. El inesperado anuncio de elecciones generales en Reino Unido ha infundido esperanzas de un Brexit suave, lo cual ha contribuido a la fuerte recuperación de la libra. La calificación del candidato centrista para la segunda ronda de las elecciones presidenciales en Francia ha impulsado el euro. Se espera que la recuperación económica en la eurozona dé inicio a la normalización de la política monetaria del BCE a finales de este año. Ante el incremento de la inflación, el Banco Nacional de República Checa ha retirado su techo de divisas, lo que ha generado una fuerte apreciación de la CZK. El CAD ha registrado la peor evolución este mes a causa del conflicto comercial entre EE.UU. y Canadá. La acusada corrección de los precios de las materias primas ha penalizado las divisas sensibles a estas últimas, como AUD, NZD, NOK y RUB. Las tensiones geopolíticas en la península de Corea han afectado al KRW. En los mercados emergentes, la política ha seguido siendo determinante. Así, el referéndum constitucional en Turquía ha impulsado la TRY y los problemas políticos en Sudáfrica han generado presiones sobre el ZAR.

El fondo (IE) ha superado ligeramente a su índice de referencia (Eonia) en un 0,04% en abril. Nuestra posición larga en USD ha generado ligeras pérdidas, compensadas por las ganancias aportadas por nuestras distribuciones inter e intra-bloque.

Top 10 asignación del riesgo por divisa



Características principales

Forma jurídica	IICVM Luxemburguésa
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 departicipación / 1 milésima parte departicipación*
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)
Gastos Gestión Financiera Directa	0,82%

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.