



Victor de la Morena, CAIA
Portfolio Manager

Ghezlane El Khourouj
Portfolio Manager

BEST MANAGER CONSERVADOR

INFORME
MENSUAL
febrero
2024

Renta Fija Mixta Euro

SRI 1 2 3 4 5 6 7

Política de Inversión

Es un fondo de Renta Fija Mixta Euro que invierte desde un 50% hasta un 100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la gestora, seleccionando las mejores IIC de entre las principales gestoras españolas y europeas. Se puede invertir, directa e indirectamente, hasta un 30% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización/sector, y el resto en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo titulaciones, depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos). El objetivo del fondo es tratar de maximizar el ratio rentabilidad-riesgo mediante una gestión flexible y activa, gestionándose con una volatilidad inferior al 5% anual.

Aunque el folleto lo permita, internamente se ha limitado la potencial exposición a renta variable a un carácter residual (máximo 10%) e indirecto, es decir, siempre derivada de la inversión en fondos con estrategias que utilicen bonos convertibles, híbridos o de retorno absoluto, y no con el objetivo de tomar exposición a los mercados de renta variable.

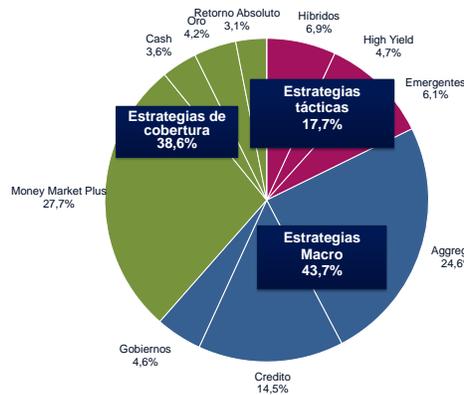
Rentabilidad/ Riesgo a 29-02-24

	1 MES	3 MESES	6 MESES	12 MESES	2 Años	3 Años	4 Años	5 Años
Best Manager Conservador	-0,32%	2,05%	3,45%	4,19%	-5,22%	-5,22%	-4,18%	-4,18%
Referencia*	-0,74%	0,92%	2,22%	4,29%	-4,12%	-4,12%	-	-
Best Manager Conservador	-0,09%	4,88%	-9,01%	-1,27%	0,34%	2,59%	-2,91%	Volatilidad
Referencia*	-0,71%	4,99%	-0,01%	-0,49%	-0,47%	-0,39%	-0,37%	3,08%

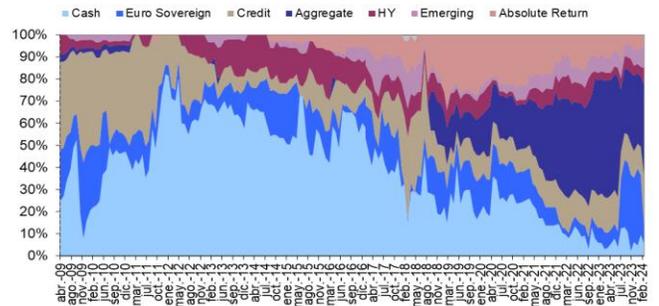
*100% BLOOMBERG EURO AGGREGATE 1-5 YR TR



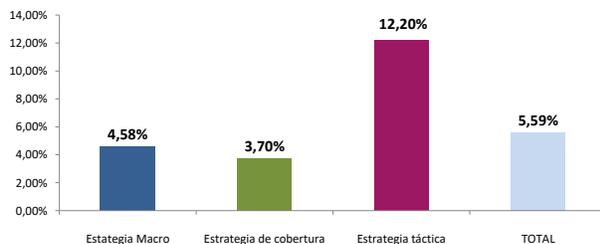
Distribución por Clase de Activo



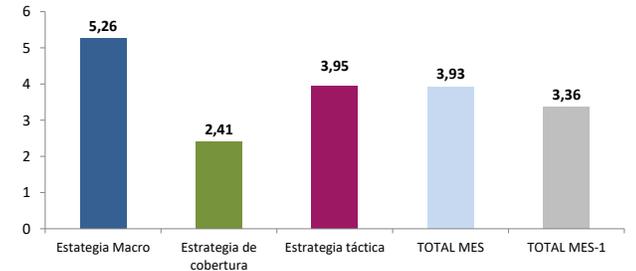
Evolucion de la distribución por activos



TIR media por estrategia (contribución)



Duración Modificada media por estrategia



Principales Ideas del mes

1
Credito Investment Grade

2
Duración Americana

3
Deuda Subordinada

Información

Valor Liquidativo 29-02-24

642,0

Patrimonio 29-02-24

8,5M€

ISIN

ES0164371033

Comisión de Gestión

0,75%

Comisión de Depósito

0,03%

Comisión de Resultados

9%

Inversión Mínima Inicial y a Mantener

Ninguna

Entidad Gestora

Amundi Iberia S.G.I.I.C

Entidad Depositaria

CACEIS

Nº Registro CNMV

2831

Estadísticas (3 años)

Volatilidad

3,35%

Tracking Error

2,19%

Ratio de Sharpe

-0,89

Semanas Positivas %

48,70%

Semanas Negativas %

51,30%

Esto es una comunicación publicitaria. Consulte el folleto / documento informativo y el documento de datos fundamentales para el inversor antes de tomar una decisión final de inversión. Esta documentación se proporciona únicamente con fines informativos, no constituye una recomendación, análisis financiero o asesoramiento, así como tampoco una solicitud, invitación u oferta para comprar o vender el Fondo en ningún país donde dicha oferta, solicitud u invitación sea lícita. La finalidad de esta información no es su distribución. No constituye una oferta de venta ni una solicitud de oferta de compra de valores o servicios en Estados Unidos o cualquier otro país o jurisdicción para o en beneficio de cualquier persona estadounidense (según se define en el folleto del Fondo). El Fondo no ha sido registrado en Estados Unidos en virtud de la ley estadounidense de sociedades de inversión de 1940, y las participaciones del Fondo no están registradas en Estados Unidos en virtud de la ley estadounidense de valores de 1933. Por consiguiente, esta documentación se distribuirá o utilizará exclusivamente en los países que la autorizan y a personas que puedan recibirlo sin infringir los requisitos legales o reglamentarios aplicables, o que exijan el registro de Amundi o sus filiales en dichos países. Tenga en cuenta que la sociedad gestora podría anular las disposiciones adoptadas para la comercialización de participaciones/acciones del Fondo en un Estado miembro de la UE respecto del cual haya realizado una notificación. La inversión implica riesgo. La decisión de invertir en el fondo debe tomarse teniendo en cuenta todas las características u objetivos del fondo promocionado descritos en su folleto, o en la información que debe comunicarse a los inversores. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros. La rentabilidad de las inversiones y el valor del capital de una inversión en el Fondo pueden aumentar o disminuir y dar lugar a la pérdida del importe invertido inicialmente. Todos los inversores deben solicitar asesoramiento profesional antes de tomar cualquier decisión de inversión, con el fin de determinar los riesgos asociados a la inversión y su idoneidad. Es responsabilidad de los inversores leer los documentos legales aplicables, en particular el último folleto del Fondo. Las suscripciones al Fondo solo se aceptarán sobre la base de su último folleto y/o, en su caso, del documento de datos fundamentales para el inversor (+DFI) disponible en el idioma de cada país de la UE en que se haya registrado. Podrá obtener un resumen de la información sobre los derechos de los inversores y los mecanismos de reclamaciones en <https://www.amundi.es/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Informacion-Reglamentaria/Amundi>. Información sobre aspectos relacionados con la sostenibilidad puede encontrarse en <https://www.amundi.es/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Informacion-Reglamentaria/Amundi>. La información recogida en este documento corresponde a la fecha que aparece en la parte superior del mismo, salvo que se indique lo contrario. © 2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. Con relación a la información que figura en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) no puede copiarse ni distribuirse; (3) no se garantiza que sea precisa, completa u oportuna. Morningstar o sus proveedores de contenido no serán responsables de cualquier daño o pérdida derivados de cualquier uso de esta información. Cualquier inversión en el Fondo deberá realizarse a través de un distribuidor español registrado, Amundi Iberia SGIIC S.A., inscrita con el número 31 en el registro SGIIC de la CNMV, con domicilio en Paseo de la Castellana 1, 40, planta 2006, España. Fondo registrado en CNMV con el nº de registro 2831. Puede obtenerse una lista de todos los distribuidores españoles en la CNMV en www.cnmv.es. La última copia del folleto del Fondo, el documento de datos fundamentales para el inversor, en su caso, disponible en español y el resto de la documentación legal pueden obtenerse gratuitamente en el domicilio social de la sociedad gestora o www.amundi.es.

