

AMUNDI CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 3697

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) AMUNDI IBERIA, SGIIC, S.A. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:** MAZARS AUDITORES S.L.P.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** Baa1

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.amundi.com/esp.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

PASEO DE LA CASTELLANA, 1 28046 - MADRID (MADRID)

Correo Electrónico

atencionalcliente@amundi.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/11/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EONIA (European Overnight Index Average) El fondo podrá invertir un 0%-100% del patrimonio en IIC financieras de renta fija (activo apto) armonizadas o no, (máximo 30% en IIC no armonizadas), pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

Se invierte, directa o indirectamente a través de IIC, el 100% de la exposición total en activos de Renta Fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, pudiendo ser significativa la inversión en depósitos.)

Se invertirá principalmente en emisores/mercados pertenecientes a la OCDE, pudiendo invertir hasta un 5% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes.

La exposición al riesgo divisa será como máximo del 10% de la exposición total.

La duración media de la cartera de renta fija será inferior a un año.

Las emisiones de renta fija y entidades en las que se constituyan los depósitos tendrán al menos media calidad crediticia (mínimo BBB-) o, si fuese inferior, el rating del Reino de España en cada momento, pudiendo invertir hasta un 10% de la exposición total en emisiones de baja calidad (rating inferior a BBB-), y hasta un 50% adicional en depósitos de entidades de baja calidad o sin rating. Para emisiones a las que se exige un rating, de no estar calificadas se atenderá al rating del emisor.

La exposición máxima a riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2022 | 2021 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,34 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,02 | -0,37 | -0,19 | -0,37 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE | Nº de participaciones | | Nº de partícipes | | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación | | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|---------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
| | Periodo actual | Periodo anterior | Periodo actual | Periodo anterior | | Periodo actual | Periodo anterior | | |
| CLASE A | 2.977,65 | 2.432,97 | 152 | 137 | EUR | 0,00 | 0,00 | .00 EUR | NO |
| CLASE R | 81.183,51 | | 34 | | EUR | 0,00 | | .00 EUR | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 36.208 | 15.858 | 17.705 | 29.712 |
| CLASE R | EUR | 8.146 | | | |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 12.159,9084 | 12.267,5747 | 12.312,0528 | 12.350,4026 |
| CLASE R | EUR | 100,3361 | | | |

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión | | | | | | Base de cálculo | Comisión de depositario | | |
|---------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| CLASE A | | 0,08 | | 0,08 | 0,15 | | 0,15 | patrimonio | 0,01 | 0,02 | Patrimonio |
| CLASE R | | 0,02 | | 0,02 | 0,02 | | 0,02 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -0,88 | 0,66 | -0,21 | -0,95 | -0,38 | -0,36 | -0,31 | 0,41 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,09 | 03-10-2022 | -0,12 | 30-09-2022 | -0,65 | 23-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,08 | 08-11-2022 | 0,08 | 08-11-2022 | 0,31 | 15-07-2020 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 0,47 | 0,44 | 0,43 | 0,52 | 0,42 | 0,39 | 1,42 | 0,13 | |
| Ibex-35 | 19,37 | 15,22 | 16,45 | 19,64 | 24,95 | 15,40 | 33,84 | 12,29 | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,07 | 0,07 | 0,05 | 0,03 | 0,02 | 0,02 | 0,46 | 0,24 | |
| DBDCONIA TOTAL RETURN INDEX | 0,06 | 0,06 | 0,03 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,01 | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,15 | 1,15 | 1,15 | 1,17 | 1,11 | 1,11 | 1,33 | 0,23 | |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

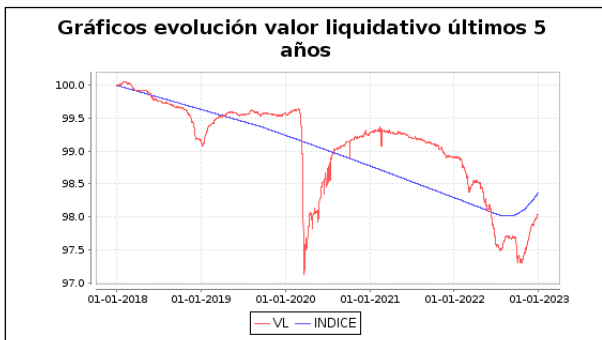
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,34 | 0,07 | 0,10 | 0,09 | 0,09 | 0,37 | 0,36 | 0,32 | 0,29 |

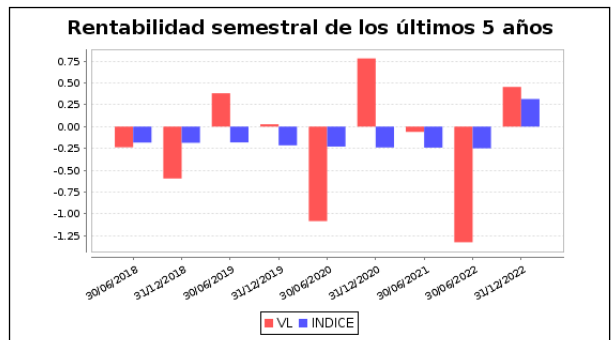
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE R .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 0,63 | 0,63 | | | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,09 | 03-10-2022 | -0,11 | 30-09-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,08 | 08-11-2022 | 0,08 | 08-11-2022 | | |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | | 0,43 | | | | | | | |
| Ibex-35 | | 15,22 | | | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | | 0,07 | | | | | | | |
| DBDCONIA TOTAL RETURN INDEX | | 0,06 | | | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | | | | | | | | |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

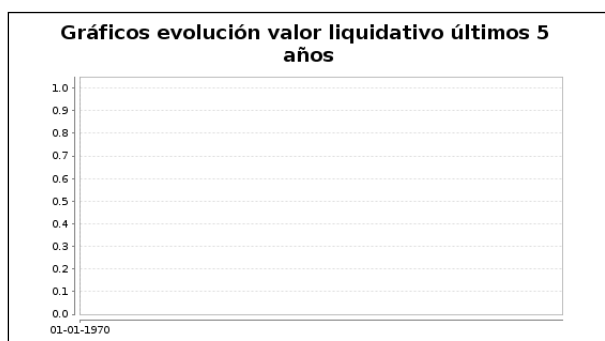
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,19 | 0,06 | 0,04 | | | | | | |

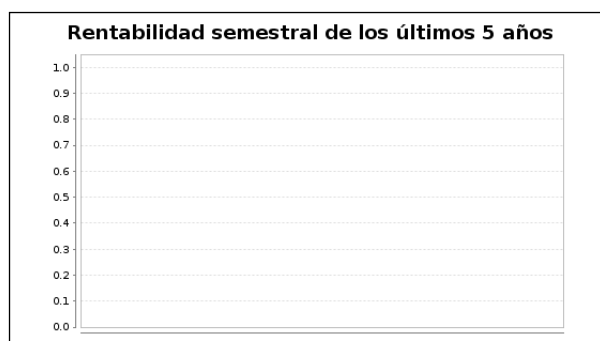
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro | | | |
| Renta Fija Internacional | | | |
| Renta Fija Mixta Euro | 193.427 | 16.721 | -3,81 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 254.694 | 17.722 | -2,92 |
| Renta Variable Mixta Euro | | | |
| Renta Variable Mixta Internacional | 960.791 | 62.421 | -2,78 |
| Renta Variable Euro | | | |
| Renta Variable Internacional | 277.432 | 24.672 | -1,03 |
| IIC de Gestión Pasiva | | | |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | | | |
| Garantizado de Rendimiento Variable | | | |
| De Garantía Parcial | | | |
| Retorno Absoluto | 610.307 | 41.289 | -2,45 |
| Global | 22.426 | 396 | -1,88 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | | | |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | | | |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 37.146 | 152 | 0,45 |
| IIC que Replica un Índice | 1.007.317 | 67.859 | 2,16 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | | | |
| Total fondos | 3.363.542 | 231.232 | -1,13 |

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 41.456 | 93,47 | 13.082 | 44,42 |
| * Cartera interior | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Cartera exterior | 41.456 | 93,47 | 13.082 | 44,42 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 2.905 | 6,55 | 16.369 | 55,58 |
| (+/-) RESTO | -7 | -0,02 | -1 | 0,00 |
| TOTAL PATRIMONIO | 44.354 | 100,00 % | 29.451 | 100,00 % |

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 29.451 | 15.858 | 15.858 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 35,51 | 93,92 | 101,64 | 6,42 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 0,53 | -1,39 | 0,06 | -207,99 |
| (+) Rendimientos de gestión | 0,63 | -1,29 | 0,25 | -237,06 |
| + Intereses | 0,01 | -0,01 | 0,00 | -228,28 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,62 | -1,28 | 0,25 | -237,05 |
| ± Otros resultados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,10 | -0,10 | -0,20 | 183,81 |
| - Comisión de gestión | -0,08 | -0,07 | -0,16 | 213,54 |
| - Comisión de depositario | -0,01 | -0,01 | -0,02 | 195,16 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | -0,01 | -0,01 | 57,69 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | -0,01 | -0,01 | -6,80 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100,57 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100,57 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 44.354 | 29.451 | 44.354 | |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

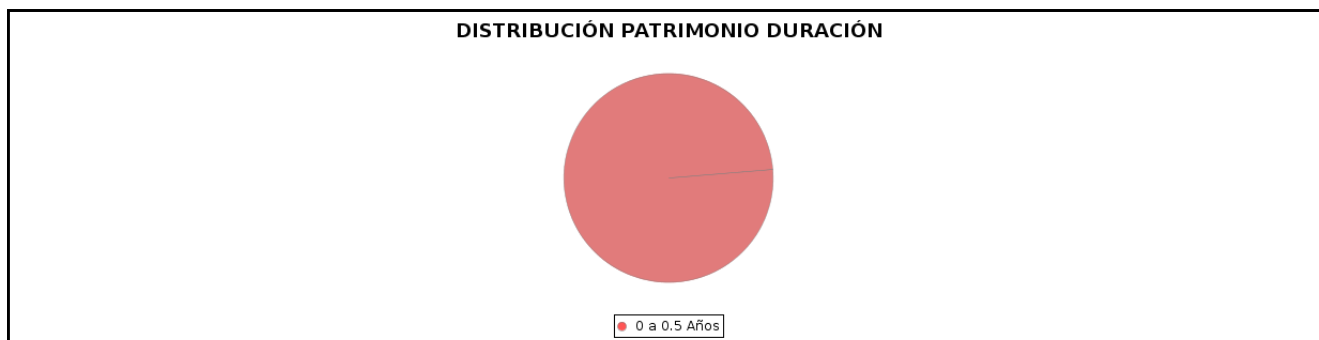
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL IIC | 41.456 | 93,46 | 13.082 | 44,42 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 41.456 | 93,46 | 13.082 | 44,42 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 41.456 | 93,46 | 13.082 | 44,42 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | X |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio | | X |
| e. Sustitución de la sociedad gestora | | X |
| f. Sustitución de la entidad depositaria | | X |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora | | X |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo | X | |
| i. Autorización del proceso de fusión | | X |
| j. Otros hechos relevantes | | X |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

La CNMV ha resuelto:
 Verificar y registrar a solicitud de AMUNDI IBERIA, SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CACEIS BANK SPAIN S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de AMUNDI CORTO PLAZO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 3697), al objeto de modificar el límite horario a efectos de suscripciones y reembolsos y denominar CLASE A a las participaciones ya registradas de la IIC. Asimismo inscribir en el registro de la IIC la siguiente clase de participación:

CLASE R

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

| | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%) | X | |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento | | X |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV) | X | |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente | | X |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. | | X |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo. | X | |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC. | X | |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas | | X |

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Partícipes significativos: 9.840.600,9 - 22,19%

Se han realizado operaciones de Participaciones de otras IICs gestionadas por la misma Sociedad Gestora u otra gestora del mismo grupo de la Sociedad Gestora o de la Entidad Depositaria con unos gastos por importe de 425.00 euros y un volumen agregado y porcentaje del patrimonio medio del periodo de: 45.492.005,37 - 110,02%

El depositario ha cobrado comisiones de custodia por importe de 4,084.58 euros y de liquidación por importe de 0.00 euros, cuya suma supone un importe y porcentaje sobre el patrimonio medio de: 4.084,58 - 0,01%

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El segundo semestre de 2022 ha resultado positivo en líneas generales. El semestre empezó bien y el verano trajo consigo algo de sol para los inversores con la renta variable viviendo un rally hasta mediados de agosto. Esta tendencia se debía a que se asumía que la inflación se encontraba en su pico y comenzaba a moderarse, los datos de crecimiento económico apuntaban a un crecimiento suave y los bancos centrales parecían haber llevado a cabo ya la mayor parte del trabajo necesario. No obstante, desde mediados de agosto, los mercados invirtieron dicha tendencia y comenzaron a caer. Detrás estas caídas estaban las declaraciones de miembros de la Reserva Federal, que trataban de moderar las expectativas de que las presiones inflacionistas hubiesen tocado techo. De hecho, el 4T empezó con el S&P500 marcando su mínimo en octubre, impulsado por la desaparición de las esperanzas de que los bancos centrales hubieran empezado a alejarse de su campaña de subidas rápidas de tipos. Sin embargo, el último trimestre fue el único en el que la renta variable mundial, los bonos del Tesoro estadounidense, los bonos corporativos y las materias primas registraron en general un comportamiento positivo este año. Aunque, el dólar perdió parte de su brillo, ya que la inflación estadounidense mostró signos de desaceleración y la Reserva Federal ralentizó el ritmo de subidas de tipos.

Durante el 2S, los datos del IPC estadounidense de octubre y noviembre sorprendieron a la baja, lo que llevó a un creciente optimismo sobre la posibilidad de que por fin hubiéramos alcanzado el techo de inflación. Esto se repitió también en la zona euro, donde la inflación cayó de un máximo del +10,6% en octubre al +10,1% en noviembre. Ante el retroceso

de la inflación, tanto la Reserva Federal como el BCE redujeron sus subidas de tipos a 50 puntos básicos durante el final del semestre, pero en ambos casos mantuvieron un tono hawkish, señalando nuevas subidas de tipos para 2023.

En términos macroeconómicos, en Estados Unidos la economía ha pasado de mostrar resiliencia a mostrar signos de desaceleración, con una política monetaria restrictiva que empieza a pesar sobre la actividad y arrastra consecuentemente el crecimiento. El IPC estadounidense sorprendió a la baja con los datos publicados durante el 4T, pasando del +7,7% interanual de octubre al +7,1%. En su contraparte, el mercado laboral estadounidense siguió resistiendo, como ponen de manifiesto los datos de octubre y noviembre, situándose la tasa de desempleo estable en el 3,7%.

A pesar de que la Reserva Federal ha reducido su ritmo histórico de subidas de tipos a 50 puntos básicos en el mes de diciembre, los responsables políticos esperan que estos se sitúen por encima del 5% en 2023. El presidente de la Fed, Powell, subrayó la necesidad de nuevas subidas de tipos y los peligros de la inflación debido a un mercado laboral rígido, que ha demostrado su resistencia a pesar de las agresivas subidas de tipos de la Fed este año.

Durante el semestre, la rentabilidad del bono americano a 10 años ha pasado del 3,78% al 3,90% a cierre de diciembre, lo que supone importantes caídas en precios.

En Europa, en cuanto a los datos económicos, el PIB de la Eurozona para el 3T se revisó al alza hasta el +0,3%, frente a una primera estimación del +0,2%, impulsado por un aumento del gasto de los hogares y de las inversiones de las empresas. El PMI de la eurozona ha ido deteriorándose situándose por debajo de la marca de 50 que separa el crecimiento de la contracción.

En cuanto a la política monetaria, el BCE subió, en menor medida, sus tipos de interés 50 puntos básicos en diciembre. Sin embargo, la presidenta del BCE, Christine Lagarde, afirmó que los tipos aún tienen que subir significativamente a un ritmo constante para alcanzar niveles lo suficientemente restrictivos como para que la inflación vuelva a situarse en el objetivo del 2% fijado por el banco central. El BCE también dijo que planea reducir la cartera acumulada como parte de su Programa de Compra de Activos en una media de 15.000 millones de euros al mes, a partir del próximo mes de marzo y hasta finales del segundo trimestre.

En conjunto, los índices JP Morgan de deuda pública a corto plazo de la UEM registraron rentabilidades negativas durante el último semestre, al aumentar los rendimientos en la mayoría de los mercados. El índice a 3-5 años cayó un -1,4%, mientras que el índice a 5-7 años registró una rentabilidad negativa del -1,7%. En cambio, el JPM Emerging Markets Bond Index Plus Composite tuvo un comportamiento positivo en el cuarto trimestre, apreciándose un +8,7%.

En este entorno, el bund alemán experimentó una inversión de la curva durante el semestre: tras haber comenzado el 3T en el +2,11%, el rendimiento alemán a 10 años se incrementó hasta al +2,57% (+46 pb) el 4º trimestre, el 2 años aumento + 63pb hasta el +2,74%. El 30 años comenzó en un nivel del +2,09% y alcanzó +71 pb hasta el +2,53% a finales de diciembre. El diferencial entre el Bund alemán a 10 años y el BTP italiano a 10 años pasó de +241 pb a finales de septiembre a +215 pb al cierre del trimestre.

En los mercados de crédito europeos, el índice de crédito europeo iTraxx Main se redujo 45 pb durante el semestre, pasando de +135 pb a finales de septiembre a +90 pb a finales de diciembre. El estrechamiento del Crossover Index de alto rendimiento fue mayor, pasando de +639 pb a finales del 3er trimestre hasta +471 pb.

A cierre de semestre, el Bloomberg Barclays Euro Aggregate obtuvo peores resultados que el índice Bloomberg Barclays U.S. Corporate, con una subida del +1,1%, frente al +3,6% del índice estadounidense. En el espacio de alto rendimiento, el índice Credit Suisse European HY ganó un +3,5% en el cuarto trimestre, pero su rendimiento fue inferior al del índice más amplio Credit Suisse HY en USD, que avanzó un +3,8%.

En renta variable, los mercados tanto los desarrollados como los emergentes tuvieron un semestre positivo. El índice MSCI World Equity experimentó una revalorización del +9,8% en dólares americanos. Desde una perspectiva geográfica, Europa lideró el camino, seguido de EE. UU. mientras Japón se rezagaba.

Las bolsas americanas, como decíamos, tuvieron un semestre positivo, el S&P500 añadía +7,6%, mientras el Dow Jones lo hizo relativamente mejor en el cuarto trimestre con una rentabilidad del +15,4%. El Russell 2000 avanzaba un +5,8% en el trimestre. En último trimestre, las acciones value y las growth tuvieron un comportamiento positivo, con una subida del +12,9% para las primeras frente a una ganancia del +1,1% para las growth. En general, las acciones value se vieron favorecidas por su aspecto defensivo en unas condiciones económicas en desaceleración y unos tipos al alza.

En Europa, los índices de renta variable europeos registraron rentabilidades positivas durante el semestre. Entre los índices con mejores resultados en el 4T se encuentran el FTSE-MIB italiano y el DAX alemán, con una rentabilidad respectivamente del +15,4% y el +14,9%. El CAC40 francés subió un +12,3% y el IBEX español ganó +11,7%. Mientras,

entre los rezagados, encontramos a Portugal con un índice PSI que devolvía un +6,3%, y el índice defensivo suizo, que avanzó +4,5%.

En los mercados de divisas, en general, el dólar estadounidense acabó el semestre perdiendo algo de fuerza debido a que la inflación tocó techo y el bajo crecimiento en EE. UU, aumentando la probabilidad de un giro de la Reserva Federal. El índice del dólar perdió un -7,7% en el 4T.

En general, compenso el semestre con un cuarto trimestre fortaleciéndose frente al dólar estadounidense (+9,2%), el franco suizo (+2,3%), la libra esterlina (+0,9%) y las monedas de las materias primas (+2,6% frente al dólar australiano y +7,0% frente al dólar canadiense), mientras que se debilitó frente al yen japonés (-1,0%).

En cuanto a las materias primas, han pasado de mostrar pérdidas de -7,9% en el inicio de semestre a posicionarse el índice Refinitiv/Core Commodity CRB en un 3,5% en el último trimestre del año, debido al rendimiento positivo de industriales y metales preciosos. El petróleo, tuvo un final de año mixto, avanzado el WTI un +1,0%, mientras que el crudo Brent bajó un -1,4%.

31/12/2022 30/06/2022 31/12/2021 31/12/2020 2º Semestre 2022 2021

EuroStoxx 50 3793.6 3454.9 4298.4 3552.64 9.8% -11.7% 21.0%

FTSE-100 7451.7 7169.3 7384.5 6460.52 3.9% 0.9% 14.3%

IBEX-35 8229.1 8098.7 8713.8 8073.7 1.6% -5.6% 7.9%

Dow Jones IA 33147.3 30775.4 36338.3 30606.48 7.7% -8.8% 18.7%

S&P 500 3839.5 3785.4 4766.2 3756.07 1.4% -19.4% 26.9%

Nasdaq Comp. 10466.5 11028.7 15645.0 12888.28 -5.1% -33.1% 21.4%

Nikkei-225 26094.5 26393.0 28791.7 27444.17 -1.1% -9.4% 4.9%

?/ US\$ 1.0705 1.0484 1.137 1.2216 2.1% -5.8% -6.9%

Crudo Brent 85.9 114.8 77.8 51.8 -25.2% 10.5% 50.2%

Bono Alemán 10 años (%) 2.57 1.34 -0.18 -0.569 124 bp 275 bp 39 bp

Letra Tesoro 1 año (%) 2.64 0.54 -0.60 -0.63 210 bp 324 bp 3 bp

Itraxx Main 5 años 90.60 118.57 47.76 47.93 -28 bp 43 bp 0 bp

El 2º semestre, se caracteriza por una recuperación del mercado bajista, aunque los sólidos datos del mercado laboral estadounidense de noviembre enfriaron la narrativa pesimista de los mercados, creando un panorama mixto para la inflación estadounidense. La FED por su parte, ralentizó el ritmo de subidas de tipos, pero reitero que su trabajo está lejos de haber terminado.

Hemos rebajado nuestra perspectiva sobre la renta variable estadounidense y europea. Europa es una región más cíclica, y, por tanto, se verá más afectada que EE. UU, por una ralentización del crecimiento mundial y por la crisis energética, lo que nos lleva a seguir favoreciendo a EE. UU frente a Europa.

En cuanto a la renta fija, seguimos muy de cerca la evolución de los tipos de interés en EE. UU. Creemos que la atención se centrará hacia el crecimiento y los temores de recesión. Por el momento, la dirección de los tipos sigue siendo al alza. La Fed, espera que la tasa terminal sea más alta de lo que anunció en septiembre. La ralentización del crecimiento económico y los indicios sobre el cambio en el tamaño de las subidas de tipos, exigen una postura de duración activa. En cuanto a la deuda corporativa, a pesar de la transición hacia un entorno de costes de financiación más elevados que podría ser más doloroso para los emisores HY de baja calificación y excesivamente apalancados. Los fundamentales de las empresas siguen siendo sólidos, pero las tenencias de efectivo han ido disminuyendo. La capacidad de las empresas para generar flujos de tesorería y soportar las presiones de refinanciación podría verse afectada si el contexto económico se deteriora. En general, vemos mayores oportunidades en los IG estadounidenses que en los europeos, seguimos manteniendo la cautela en el HY.

El dólar, es una variable clave que hay que vigilar en particular para detectar oportunidades en los mercados emergentes. Mantenemos una posición positiva sobre la deuda en divisa fuerte, y creemos que parte de la deuda de divisa local se está volviendo selectivamente atractiva. La reapertura de China será otro catalizador positivo para los mercados emergentes en 2023, apoyando un repunte más temprano de la economía.

La ralentización del crecimiento y la elevada inflación exigen una cobertura eficaz, lo que nos lleva a mantener una opinión positiva sobre el oro y ligeramente sobre el petróleo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La cartera del fondo está invertida fundamentalmente en activos monetarios o de renta fija a corto plazo, como en otros fondos monetarios y de ABS del grupo Amundi, ETFs de bonos flotantes a corto plazo, depósitos y cuentas corrientes. El universo de inversión incluye emisores no OCDE, la inversión hasta un 10% en emisiones de baja calidad crediticia y hasta un 10% de exposición en riesgo divisa, aunque de momento no se ha considerado hacerlo.

El fondo tuvo este semestre una rentabilidad positiva. En los tres primeros meses del periodo, a pesar de la recuperación que se pudo observar en julio en los mercados, los discursos cada vez más restrictivos de los bancos centrales frente a una inflación que seguía acelerando, volvieron a preocupar los mercados. La mayoría de los activos, especialmente la deuda gubernamental pero también los créditos evolucionaron hasta finales de septiembre en territorios negativos viendo un claro incremento de los niveles de volatilidad y fuertes movimientos de ampliación de los diferenciales de crédito tanto en los activos de alta como de baja calidad crediticia. A partir de mitades de octubre el fondo volvió en territorios positivos, beneficiándose de la recuperación de los mercados que pudimos observar en octubre y en noviembre. La situación se volvió a deteriorar en diciembre tras los mensajes recibidos por los principales bancos centrales, pero, aun así, el fondo siguió acumulando ganancias, cerrando diciembre al alza. De esta manera, la gran mayoría de los activos subyacentes terminaron el semestre al alza, liderados los bonos híbridos, subiendo +4,60% en el segundo semestre, seguidos por el crédito a corto plazo (Amundi Enhanced Ultra Short Term Bond) que registro un +1,4% y los bonos flotantes (Amundi FRN Euro Corp) tuvieron una aportación positiva también este mes de +0,39%. El resto de la cartera, que se compone de fondos de fondos monetarios a muy corto plazo acabaron con rentabilidades superiores al +0,30%. Los únicos activos que cerraron el periodo en territorios negativos fueron los de crédito ABS, registrando ligeras pérdidas de -0,19% en la segunda mitad del año 2022.

El conjunto de la cartera de Amundi Corto Plazo se sitúa a final del trimestre en un rating medio de A, con una duración media inferior a 3 meses y una significativa exposición a emisores de entidades financieras.

La TIR bruta de la cartera ha subido este semestre hasta niveles de 2,84% (frente al 0,63% de junio de 2022), nivel que seguimos viendo muy atractivo en relación al nivel actual del ?STR y de la duración modificada que soporta la cartera que se ha bajado en 0,03 frente a los 0,07 de cierre de junio.

c) Índice de referencia

El fondo tiene como objetivo de gestión superar la rentabilidad del índice ?STR (European Short Term Rate) en cualquier entorno de mercado. En el segundo semestre de 2022 el fondo acumula una rentabilidad positiva del +0,46% superior a la de su índice de referencia el ?STR, que obtuvo un +0,28%. En el año 2022, el fondo acumula una rentabilidad del -0,88% contra -0,01% de su índice de referencia.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio del fondo ha aumentado en 14.902.826,46 euros, y su número de participes ha aumentado en 49 .

Durante el segundo semestre del año, el fondo tuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia, beneficiándose de las recuperaciones observadas en los mercados en los meses de julio, octubre y noviembre, y aprovechándose del incremento de las yields. La atribución estimada de la rentabilidad de los activos de la cartera se compone así:

Objetivo Posición Contribución

Inversión AM FLOATING RATE EURO CORPORATE 1-3 (C) +0,07%

Inversión AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TM BD SRI-I +0,27%

Inversión A-F EURO SUB BOND ESG-Z EUR +0,09%

Inversión AMUNDI ABS - IC -0,04%

Los gastos soportados por la cartera durante el período ascienden a 107.072,96 euros,

los cuales se desagregan de la siguiente manera:

- Gastos directos: 0,09%

- Gastos indirectos como consecuencia de invertir en otras IICs.: 0,17%

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La rentabilidad en el segundo semestre del fondo (+0,46%) se sitúa por encima de la media de la gestora (-1,13%), gracias a la clase de activo más conservador en el que invierte.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Este semestre hemos seguido maximizando a lo largo del periodo la exposición a los ABS a través del fondo Amundi ABS que se queda a finales de diciembre con un peso del 19,42%. Pensamos que esta clase de activo recuperara niveles de carry significativos y nos proporcionara a su vez una diversificación de la cartera gracias a la baja correlación de esta clase con el resto de activos.

Se ha mantenido también la posición en el fondo Amundi Enhanced ULTRA SHORT TERM BD (antiguo Amundi 12M) que se queda a finales de semestre en 19,36. Seguimos sin exposición a bonos flotantes corporativos americanos por tener una TIR negativa y hemos mantenido la exposición de los ETF Flotantes centrados en Europa cuya posición se queda en 19,4% a finales de semestre. Seguimos con una visión positiva al ser los primeros activos que se recuperan en cuanto se regulariza la situación.

También hemos mantenido en cartera el fondo monetario BFT Aureus por un 9,64%, como alternativa a la liquidez al tener una yield positiva y mayor a la de los fondos monetarios a muy corto plazo. El fondo registra una rentabilidad positiva en el semestre del +0,31%. A cierre de semestre la cartera no cuenta con posiciones en pagarés, pero no descartamos volver a incluir algunos nombres en cartera de cara a las próximas semanas.

Este semestre, al haber vuelto en territorios positivos en cuanto a tipos de intereses, hemos invertido un 12,43% de la cartera en bonos del tesoro español a 1 mes vista pero hemos decidido vender esta posición en la segunda mitad del ejercicio, a la espera de papeles presentando niveles de yields más atractivos.

Pensamos que el potencial de recuperación del fondo en cuanto se normalice la situación es alto ya que la corrección que se ha producido en los mercados ha dejado las yields en niveles más atractivos. De tal manera que la yield de la cartera se sitúa en niveles de 2,84% frente a los 2,59% a finales de septiembre y desde un 1,23% a finales de agosto. La duración modificada de Amundi Corto Plazo es este semestre ha bajado en 0,03, desde un 0,07 a finales de junio de 2022.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

En lo referente a la exposición en derivados, las operaciones realizadas han tenido un objetivo general de inversión y cobertura, cuyo resultado neto ha proporcionado unas ganancias de 175,69 euros.

El apalancamiento medio del fondo durante el período ha resultado en 24,93% .

El fondo aplicará la metodología del compromiso para la medición de la exposición a los riesgos de mercado asociada a la operativa con instrumentos financieros derivados. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Desde el punto de vista de riesgo, utilizando como criterio la volatilidad del valor liquidativo, se puede comprobar que la volatilidad en el cuarto trimestre es del 0,44% y es superior al 0,06% de su índice de referencia. La volatilidad trimestral esta en línea con la del trimestre anterior que fue un 0,43% para el fondo y un 0,03% para su benchmark y por encima de los niveles de volatilidad registrado en el año 2021 que fue un 0,39% contra 0,02% de su índice de referencia. En el año 2022, el fondo registra una volatilidad del 0,47%, por encima de los 0,06% de su índice de referencia.

Los conflictos geopolíticos tal y como los anuncios por parte de los bancos centrales de retirar de manera más agresiva de lo previsto sus estímulos, pero también la política ¿cero covid¿ en China y las publicaciones macroeconómicas enseñando una ralentización de la economía a nivel global, son tantos elementos que mantuvieron los niveles de volatilidad altos en los activos de riesgo, especialmente en los mercados de deuda gubernamental.

Todos los instrumentos derivados utilizados están cotizados en mercados organizados.

No se ha invertido en instrumentos acogidos al artículo 48.1.j del RIIC.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Nuestras perspectivas de mercado son cautas para el 2023, siempre condicionadas a la evolución de la inflación, la eficacia de las medidas de los bancos centrales y su impacto en el crecimiento económico, y los riesgos geopolíticos (fundamentalmente la guerra de Ucrania), por lo que nos posicionamos cautelosos en muchos de los activos de riesgo. Por tanto, nos mantenemos atentos al impacto de la evolución de las políticas monetarias de los bancos centrales sobre los precios y sobre el crecimiento. Nuestro escenario central contempla una desaceleración económica mundial en 2023, ocasionando una recesión en Europa y aumento de los riesgos de recesión en Estados Unidos y China. Teniendo impacto en la expansión y crecimiento, siendo este por debajo de lo esperado.

Por otro lado, contemplamos para el primer semestre de 2023 un escenario negativo para la renta variable growth estadounidense, debido a la subida de los tipos de interés oficiales, ya que dependen de flujos de caja muy futuros para sus valoraciones. Tratando de evitar sobre todo las compañías ¿mega-capitalizadas¿ y positivos en value, empresas con modelos de negocios resistentes y capacidad para mantener el crecimiento de los beneficios y la cuota de mercado

En el mercado de renta fija, actualmente los precios se ven afectados por dos fuerzas contrapuestas: los mayores tipos de interés y el crecimiento económico. Por ello mantenemos nuestra visión neutral, siendo flexibles y tácticos en nuestro posicionamiento. Cambiamos también nuestras perspectivas en el mercado de crédito, donde nos mantenemos neutros en el IG americano. Aunque la inflación se esté ralentizando, se mantiene por encima de los objetivos de la FED, lo que implica que el BC podría mantener un ciclo de endurecimiento más prolongado, afectando a las condiciones financieras. Por ello, mantenemos nuestra preferencia por IG frente al HY.

En tiempos de inflación, las materias primas ofrecen un importante potencial de diversificación. La posible escasez de oferta de petróleo nos hace ser ligeramente positivos.

Dicho esto, seguiremos muy atentos a la evolución del conflicto armado entre Ucrania y Rusia, la reapertura en China y la situación sanitaria de Covid-19 en el Año Nuevo Chino y el impacto de los resultados corporativos del 4T y las guías dadas por las compañías. Así, la gestión del fondo seguirá manteniendo un enfoque cauteloso, prestando mucha atención a la liquidez de cada activo para proteger la rentabilidad y perfil de riesgo de la cartera.

De cara a los próximos meses, seguiremos optimizando la cartera con el fin de preservar el capital del fondo y enfocaremos nuestra estrategia en mantener el nivel alto de liquidez. La calidad de los activos en cartera sigue siendo la prioridad de nuestra gestión y monitorizaremos el impacto de la acción del BCE y de las publicaciones económicas sobre

los activos subyacentes de Amundi Corto Plazo.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| FR0010599399 - PARTICIPACIONES BFT AUREUS-C FCP | EUR | 4.277 | 9,64 | 835 | 2,83 |
| FR0014005XN8 - PARTICIPACIONES AMUNDI EURO LIQUIDITYRAT | EUR | 3.997 | 9,01 | 1.993 | 6,77 |
| LU1681041114 - PARTICIPACIONES AMUNDI FLOT R EUR COR 1- | EUR | 8.595 | 19,38 | 2.666 | 9,05 |
| LU2132230389 - PARTICIPACIONES AMUNDI-TOT HYBRID B-Z EU | EUR | 836 | 1,88 | 485 | 1,65 |
| FR0014005XMO - PARTICIPACIONES AMUNDI EURO LIQUIDITY SR | EUR | 6.551 | 14,77 | 1.829 | 6,21 |
| FR0010319996 - PARTICIPACIONES AMUNDI ABS | EUR | 8.612 | 19,42 | 2.627 | 8,92 |
| FR0010830844 - PARTICIPACIONES AMUNDI 12 M - I | EUR | 8.589 | 19,36 | 2.649 | 8,99 |
| TOTAL IIC | | 41.456 | 93,46 | 13.082 | 44,42 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 41.456 | 93,46 | 13.082 | 44,42 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 41.456 | 93,46 | 13.082 | 44,42 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

Amundi Iberia dispone de una política de remuneraciones que cumple con los principios establecidos en el artículo 46 bis.2 de la Ley 35/2003, así como con los principios y obligaciones de la Directiva UCITS V y AIFM. La política de remuneraciones de Amundi es definida por la Dirección General del Grupo después de haber sido propuesta por el Departamento de Recursos Humanos. Recibe la contribución de las funciones de control para garantizar el cumplimiento de las normas existentes y la regulación pertinente. Dicha política es revisada anualmente por el Comité de Remuneraciones, presidido por un Consejero independiente no ejecutivo y otros miembros sin funciones ejecutivas dentro del Grupo. La política de remuneraciones es aplicada a nivel Grupo.

La política de remuneraciones tiene como objetivo alinear la estrategia económica y a largo plazo, con los valores e intereses de la compañía y de las IICs gestionadas y sus inversores, con un control de riesgos estricto. La remuneración de cada empleado depende de la consecución de unos objetivos individuales y colectivos. La retribución variable (excepto en el caso de nueva contratación) se basa en la contribución al rendimiento individual de cada empleado de acuerdo con la valoración efectuada por su responsable de acuerdo con los siguientes principios:

El importe total de la retribución variable se determina sobre los resultados netos del Grupo a nivel Global, para obtener el importe a pagar. Esta cantidad es validada por el Comité de remuneraciones de Amundi. El importe de la retribución para los diversos sectores se define siguiendo un proceso top/down para determinar la contribución de cada sector al rendimiento general.

La retribución variable individual es discrecional y está basada en una evaluación del rendimiento de cada empleado efectuado por sus responsables basado en un criterio objetivo (cuantitativo y cualitativo), dependiendo de sus funciones a corto y largo plazo y teniendo en cuenta su cumplimiento con los límites de riesgo establecidos y los intereses de los clientes. Asimismo los criterios (objetivos, cuantitativos y cualitativos) a tener en cuenta para determinar la retribución variable dependen de la posición de cada empleado (Gestor, ventas, control y soporte)

La política de retribuciones del Grupo de manera exhaustiva se encuentra disponible en la página web de Amundi Iberia: www.amundi.com. Durante el año 2022 se han incluido criterios ESG y de riesgo de sostenibilidad como parte del marco de remuneración de Amundi. En particular, se han incluido criterios ESG (cuantitativos y cualitativos) para determinar el bonus en aquellos puestos relacionados con gestión de inversiones y ventas. Por otro lado, en el anexo 1 a la política se ha incluido la implantación de un plan de incentivos a largo plazo. La remuneración no ha estado ligada en ningún caso a la comisión de gestión variable de la IIC.

(a) La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora a su personal en 2022 ha sido de 4.846 miles de euros, que se desglosa en 2.860 miles de euros correspondientes a remuneración fija y 1.986 miles de euros a remuneración variable. Todos los empleados son beneficiarios de remuneración fija y variable A 31 de diciembre de 2022 los empleados que figuran en plantilla de la sociedad gestora son 34.

(b) A 31 de diciembre de 2022 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC es de 3. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 515 miles de euros y la remuneración variable a 489 miles de euros.

(c) A 31 de diciembre de 2022 el número total de empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC es de 5. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 646 miles de euros y la remuneración variable a 521 miles de euros.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Sin información