

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND - A EUR AD

INFORMES

Comunicación Publicitaria

30/11/2022

RENTA FIJA ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

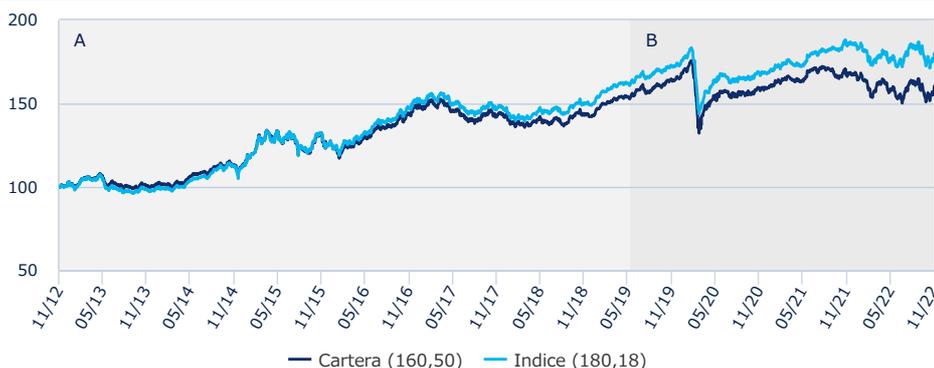
Valor liquidativo : **47,96 (EUR)**
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **30/11/2022**
 Activos : **49,49 (millones EUR)**
 Código ISIN : **LU1882457226**
 Código Bloomberg : **AECAEAD LX**
 Índice de referencia :
100% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED HIGH YIELD
 Calificación Morningstar © : **4**
 Categoría Morningstar © :
GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND
 Número de los fondos de la categoría : **478**
 Fecha de calificación : **31/10/2022**

Objetivo de inversión

Trata de aumentar el valor de su inversión y proporcionar ingresos durante el periodo de tenencia recomendado. El Compartimento invierte principalmente en bonos corporativos con grado de inversión inferior al de los mercados emergentes denominados en dólares estadounidenses o en otras divisas de la OCDE. Estos bonos son emitidos por sociedades que están constituidas, tienen su sede o desarrollan su actividad principalmente en mercados emergentes, o bien su riesgo de crédito está vinculado a los mercados emergentes. La exposición global en divisas a los mercados emergentes no podrá superar el 25 % del patrimonio del Compartimento. El Compartimento puede invertir hasta el 10 % de su patrimonio en bonos convertibles contingentes. El Compartimento utiliza derivados para reducir diversos riesgos, para una gestión eficiente de la cartera y como forma de aumentar la exposición (larga o corta) a diversos activos, mercados u otras oportunidades de inversión (incluidos los derivados que se centran en el crédito, los tipos de interés y las divisas). El Compartimento puede utilizar derivados para aumentar la exposición a préstamos hasta un máximo del 20 % de su patrimonio. **Índice de referencia:** El Compartimento se gestiona de forma activa con respecto a la referencia del índice JP Morgan CEMBI Broad Diversified Non IG y con el objeto de superarlo. Aunque el Compartimento está expuesto en gran parte a los emisores del Índice de referencia, el proceso de gestión del Compartimento es discrecional y estará expuesto a emisores ajenos al Índice de referencia. El Compartimento supervisa la exposición al riesgo con relación al Índice de referencia y contempla una desviación significativa con respecto al mismo. **Proceso de gestión:** El gestor de inversiones utiliza una combinación de análisis de mercado global y análisis de emisores de bonos individuales para identificar aquellos bonos que parecen más solventes de lo que indican sus calificaciones y que ofrecen un potencial de ingresos atractivo.

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

Evolución de la rentabilidad (base 100) * (Fuente: Fund Admin)



A : El Compartimento se creó para absorber AMUNDI FUNDS II EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND. La rentabilidad se basa en la del Compartimento absorbido, que siguió la misma política de inversión, gestionado por el mismo equipo de gestión de inversiones, y adoptó una estructura de comisiones similar. Inicio del Compartimento absorbido: 2012. B : Rendimiento del Subfondo desde la fecha de su lanzamiento

Devoluciones anualizadas * (Fuente: Fund Admin)

Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	3 años	Desde el
	31/12/2021	31/10/2022	31/08/2022	30/11/2021	29/11/2019	30/11/2017	11/07/2012
Cartera	-3,99%	4,08%	-0,90%	-3,97%	-0,81%	2,48%	4,65%
Índice	-2,66%	2,42%	-1,65%	-2,97%	1,42%	4,24%	5,95%
Diferencia	-1,33%	1,66%	0,75%	-1,01%	-2,23%	-1,76%	-1,30%

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Cartera	4,77%	-3,07%	15,94%	0,10%	-3,53%	16,87%	11,98%	12,31%	-0,75%	-
Índice	9,80%	-2,20%	15,75%	1,96%	-2,98%	19,61%	12,62%	14,49%	-2,93%	-
Diferencia	-5,03%	-0,88%	0,19%	-1,86%	-0,55%	-2,74%	-0,65%	-2,18%	2,18%	-

* Fuente : Fund Admin. Las rentabilidades siguientes cubren periodos 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. Rentabilidades anualizadas (base 365 días) para los periodos de más de un año.

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.

El nivel de riesgo de este Compartimento refleja principalmente el riesgo de mercado derivado de las inversiones en bonos de alto rendimiento.

Riesgos Adicionales

Riesgos importantes que son relevantes para el Compartimento y que no recoge de forma adecuada el indicador:

- **Riesgo de crédito:** representa el riesgo de degradación repentina de la capacidad de endeudamiento de un emisor o el de su incumplimiento.
- **Riesgo de liquidez:** en caso de un bajo volumen de negociación en los mercados financieros, cualquier operación de compra o venta en estos mercados podría provocar fuertes variaciones/fluctuaciones de mercado que podrían afectar a la valoración de su cartera.
- **Riesgo de contraparte:** representa el riesgo de incumplimiento de un participante del mercado que le impida cumplir sus compromisos con respecto a su cartera.
- **Riesgo operativo:** es el riesgo de incumplimiento o error de los distintos proveedores de servicios relacionados con la gestión y valoración de su cartera.
- **Riesgo de Mercados emergentes:** algunos de los países en los que se invierte pueden implicar mayores riesgos políticos, legales, económicos y de liquidez que las inversiones en países más desarrollados. La utilización de productos complejos como los instrumentos derivados podría incrementar los movimientos de mercado de su cartera. La ocurrencia de cualquiera de estos riesgos podría afectar al valor liquidativo de su cartera.

RENTA FIJA



Colm D'Rosario

Deputy Head of Emerging Markets Debt and Co-Head of Emerging Markets Corporate & High Yield Debt



Maxim Vydrine

Co-Head of Emerging Markets Corporate & High Yield Debt



Andriy Boychuk

Head of Emerging Markets Research

Indicadores (Fuente : Amundi)

	Cartera	Índice
Tasas de rendimiento	11,94%	10,66%
Sensibilidad ¹	2,93	3,36
Nota media ²	B+	B+
Número de líneas en cartera	186	-
Total emisores	158	-
Rentabilidad al vencimiento	11,58%	10,66%
Rentabilidad actual	8,27%	6,89%

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 y los CDS, excluyendo cualquier otro derivado.

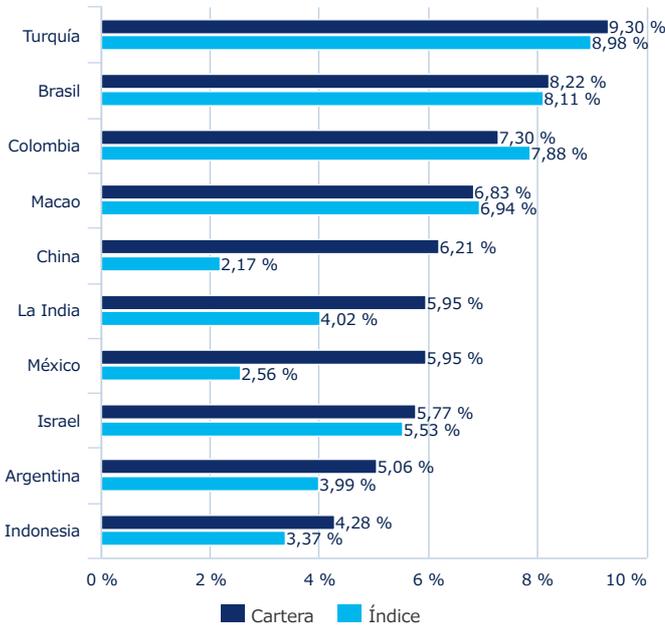
Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	10,28%	10,45%	8,92%
Volatilidad del índice	9,88%	10,14%	8,62%
Tracking Error	3,11%	3,07%	2,50%
Ratio de información	-0,48	-0,76	-0,73
Cociente de Sharpe	-0,61	-0,12	0,25
Beta	0,99	0,99	1,00

Análisis de las rentabilidades (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Peor mes	02/2022	03/2020	03/2020
Peor rentabilidad	-5,30%	-16,00%	-16,00%
Mejor mes	11/2022	04/2020	04/2020
Mejor rentabilidad	4,08%	6,48%	6,48%

Desglose por país (Fuente : Amundi) *



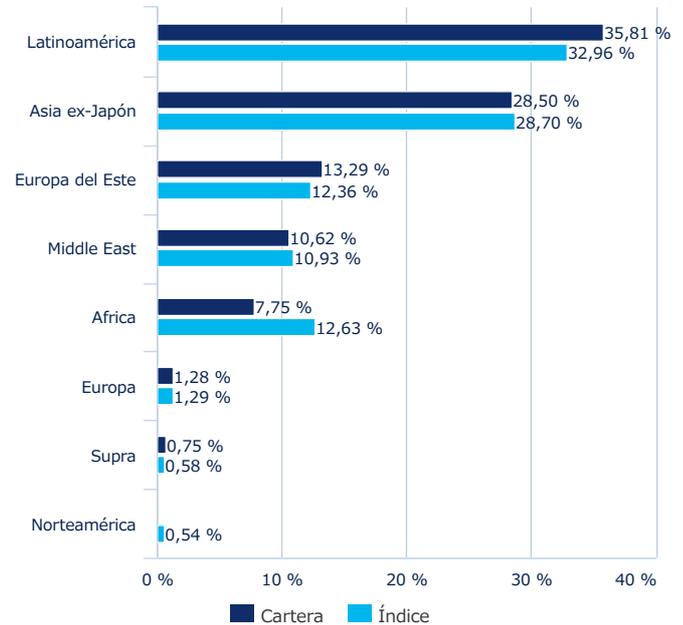
* Seguros de impago de deuda incluido

Top 10 (% del activo, fuente : Amundi)

	Cartera	Índice
SANLTD 4.3% 01/26	4,62%	0,32%
ECOPET 4.625% 11/31	2,25%	0,31%
FMCN 6.875% 03/26 144A	2,13%	-
OMAN 6% 08/29 REGS	1,50%	-
NAGACL 7.95% 07/24	1,47%	0,20%
TURKTI 6.875% 02/25 REGS	1,44%	0,21%
YPFDAR 8.75% 4/24	1,43%	0,27%
JSTLIN 5.95% 04/26	1,39%	0,11%
STCITY 6% 07/25 REGS	1,27%	0,19%
SASOL 5.5% 03/31	1,25%	0,34%

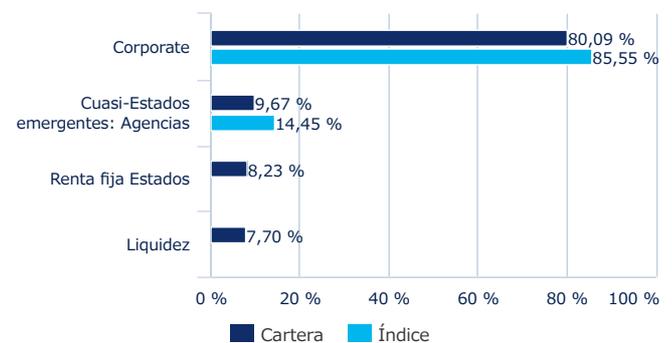
Los valores mencionados no deben considerarse recomendaciones para comprar o vender ningún valor en particular.

Zonas geo. (% de activo, fuente : Amundi) *



* Seguros de impago de deuda incluido

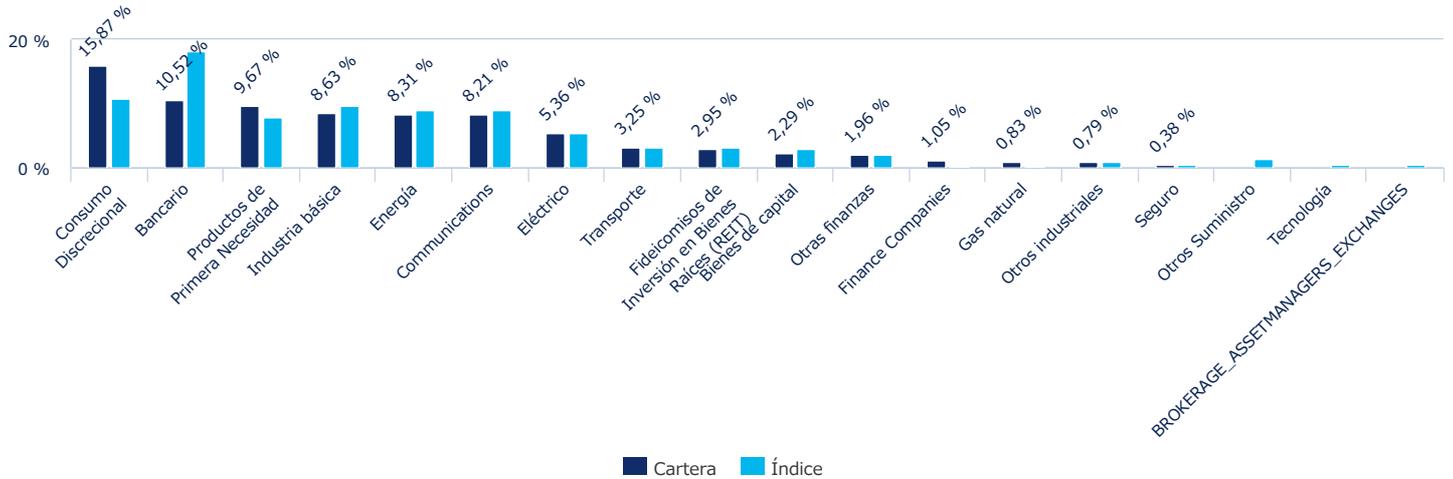
Asignación del sector (% de activos, fuente : Amundi) *



* Seguros de impago de deuda incluido

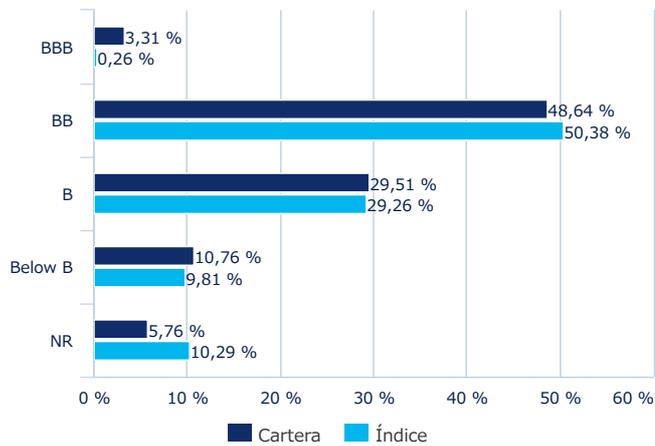
RENDA FIJA ■

Principales industrias (% de activos, fuente : Amundi)



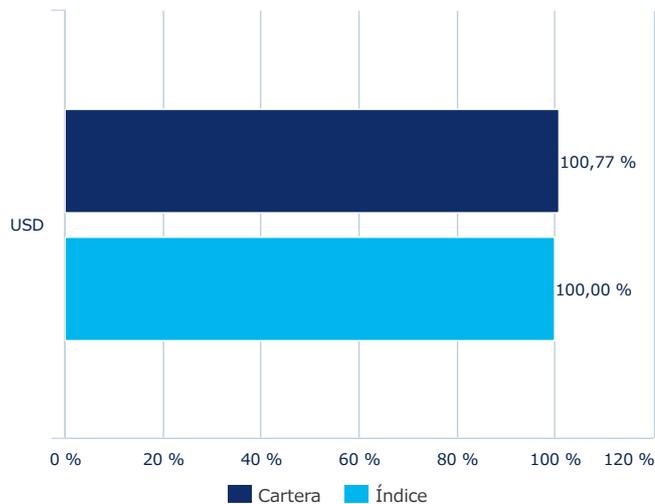
Seguros de impago de deuda incluido

Desglose por calificación (% de los activos, fuente : Amundi) *

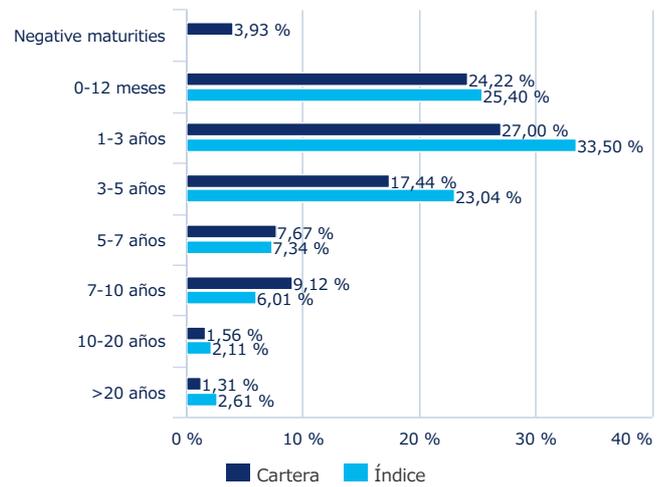


* Seguros de impago de deuda incluido
Basado en las obligaciones, los TRS y los CDS, excluyendo cualquier otro derivado. Notación Mediana calculada por las tres agencias: Fitch, Moody's y Standard & Poor's.

Distribución del riesgo por divisas (Fuente : Amundi)

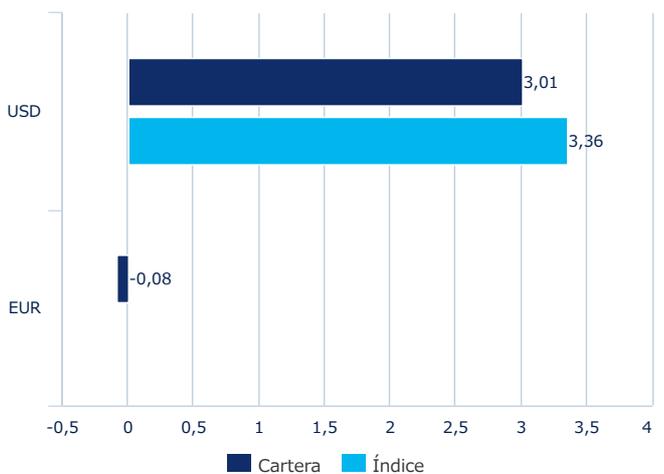


Desglose de la cartera por vencimiento (Fuente : Amundi) *



* Derivados y Credit Default Swaps incluidos.

Distribución del riesgo por divisas (duración modificada, fuente : Amundi)



RENTA FIJA ■

Características principales (Fuente : Amundi)

Naturaleza jurídica	IICVM de Derecho luxemburgués
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Sociedad gestora delegada	Amundi UK Ltd
Custodio	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Fecha de lanzamiento del fondo	14/06/2019
Fecha de creación	14/06/2019
Divisa de referencia del compartimento	EUR
Divisa de referencia de la clase	EUR
Asignación de los resultados	Distribución
Código ISIN	LU1882457226
Código Bloomberg	AECAEAD 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 (máximo)	4,50%
Comisión de rentabilidad	Sí
Gastos de salida (máximo)	0,00%
Gastos corrientes	1,80% (realizado)
Periodo mínimo de inversión recomendado	4 Years
Historial del índice de referencia	01/01/2016 : 100.00% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED HIGH YIELD

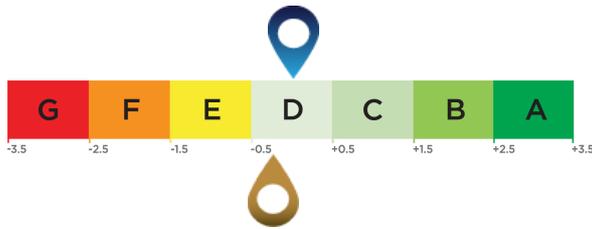
Este documento está destinado exclusivamente a los inversores y distribuidores institucionales, profesionales, cualificados o expertos. No deberá distribuirse al público en general, clientes privados ni inversores minoristas de ninguna jurisdicción ni a "Personas Estadounidenses". Además, dichos inversores deberán ser, en la Unión Europea, inversores "Profesionales" según se define el término en la Directiva 2004/39/CE con fecha de 21 de abril de 2004 relativa a los Mercados de Instrumentos Financieros ("MIFID") o, si procede, en la correspondiente normativa de cada país y, por lo que respecta a las ofertas en Suiza, deberán ser "Inversores Cualificados" con sujeción a lo dispuesto en el Swiss Collective Investment Schemes Act de 23 de junio de 2006 (CISA), y la resolución de ejecución del 22 noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 2013/9 sobre los términos de la legislación sobre Planes de Inversión Colectiva. En ningún caso se podrá distribuir este documento en la Unión Europea a inversores no "Profesionales" según se define el término en la MIFID o en la correspondiente normativa de cada país, ni en Suiza a inversores que no cumplan con la definición de "inversores cualificados" prevista en la legislación y normativa aplicables.

RENTA FIJA ■

Calificación ESG promedio (Fuente : Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

Universo de inversión ESG: 100% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED HIGH YIELD



Puntuación de la cartera: 0,04

Puntuación del universo de inversión ESG¹: -0,21

Cobertura ESG (Fuente: Amundi)

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi ²	83,08%	90,75%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG ³	90,58%	99,86%

Métricas ESG

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.

Calificación ESG

Calificación relativa a los criterios ESG del emisor: cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.).

Nota relativa a los criterios ESG del universo de inversión y de la cartera: tanto a la cartera como al universo de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universo de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

Generalización de los criterios ESG de Amundi

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi⁴, las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

¹ El universo de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universo de inversión ESG.

² Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.

³ Porcentaje de títulos a los que se aplica una metodología de calificación ESG con respecto al total de la cartera.

⁴ El documento actualizado está disponible en <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)



La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainalytics y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web www.morningstar.com.