

# AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD - A USD Hgd MTD

INFORMES

Comunicación  
Publicitaria

31/03/2024

RENTA FIJA ■

## Objetivo de inversión

El Compartimento es un producto financiero que promueve las características ESG en virtud del artículo 8 del Reglamento SFDR. Trata de aumentar el valor de su inversión y proporcionar ingresos durante el período de tenencia recomendado. El Compartimento invierte principalmente en bonos de grado inferior a la inversión de cualquier parte del mundo, incluidos los mercados emergentes. El Compartimento también puede invertir en valores del mercado monetario y puede invertir hasta el 20 % en valores convertibles, hasta el 10 % en bonos convertibles contingentes y, con carácter accesorio, en valores de renta variable. Las inversiones del Compartimento estarán denominadas principalmente en euros. Con fines de protección temporal, el Compartimento puede invertir hasta el 49 % de sus activos en efectivo o en bonos de Estados de la UE cuya divisa nacional sea el euro. La exposición del Compartimento a valores en dificultades se limita al 15 % de sus activos. 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 índices de préstamos elegibles hasta un máximo del 10 % de sus activos. **Índice de referencia:** El Compartimento se gestiona de forma activa y utiliza el índice Euro Short Term Rate (ESTER) posteriormente como indicador para evaluar la rentabilidad del Compartimento y, en lo que atañe al índice de referencia de comisiones de rentabilidad utilizado por las clases de acciones correspondientes, para calcular las comisiones de rentabilidad. No se aplican restricciones relacionadas con ningún Índice de referencia a la construcción de la cartera. El Compartimento no ha designado este Índice como índice de referencia a efectos del Reglamento SFDR. **Proceso de gestión:** El Compartimento integra factores de sostenibilidad en su proceso de inversión, como se describe de forma detallada en la sección relativa a la inversión sostenible del Folleto. El gestor de inversiones utiliza una combinación de análisis de mercado y análisis de emisores de bonos individuales para identificar aquellos bonos que parecen más solventes de lo que indican sus calificaciones. El Compartimento pretende que la calificación ESG de su cartera sea superior a la de su universo de inversión.

## Conozca al Equipo



**Colm D'Rosario**

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



**Desmond English**

Senior Portfolio Manager

## Perfil de riesgo y rentabilidad (Fuente: Fund Admin)



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 4 Years.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable. Riesgos adicionales: El riesgo de liquidez del mercado podría amplificar la variación de la rentabilidad entre los productos. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad del Subfondo. Consulte el folleto de Amundi Funds.

## Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **70,53 ( USD )**

Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **28/03/2024**

Código ISIN : **LU1883337021**

Activos : **224,05 ( millones USD )**

Divisa de referencia del compartimento : **EUR**

Divisa de referencia de la clase : **USD**

## Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : **IICVM**

Código CNMV : **61**

Fecha de lanzamiento del fondo : **07/06/2019**

Fecha de creación : **07/06/2019**

Elegibilidad : -

Asignación de los resultados : **Distribución**

Mínimo de la primera suscripción :

**1 milésima parte de participación / 1 milésima parte de participación**

Gastos de entrada (máximo) : **4,50%**

Gastos corrientes : **1,53% ( Estimados 30/06/2023 )**

Gastos de salida (máximo) : **0,00%**

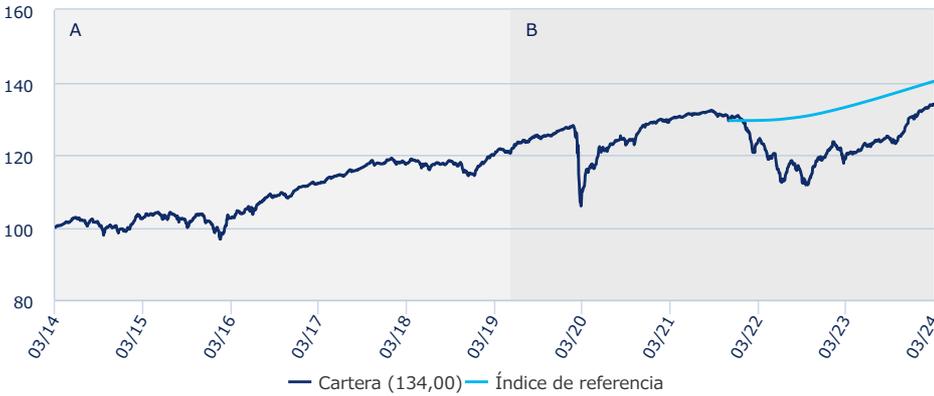
Periodo mínimo de inversión recomendado : **4 Years**

Comisión de rentabilidad : **Sí**

RENTA FIJA ■

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

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



A : El Compartimiento se creó para absorber AMUNDI FUNDS II OPTIMAL YIELD. La rentabilidad se basa en la del Compartimiento absorbido, que siguió la misma política de inversión, gestionado por el mismo equipo de gestión de inversiones, y adoptó una estructura de comisiones con un total de gastos corrientes inferiores en más de un 5% a los del Compartimiento.  
B : Rendimiento del Subfondo desde la fecha de su lanzamiento

Rentabilidades \* (Fuente: Fund Admin)

	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	31/03/2014	05/02/2013	
<b>Cartera</b>	2,65%	0,93%	2,65%	11,58%	3,29%	11,48%	33,93%	48,58%	
<b>Índice</b>	1,32%	0,41%	1,32%	5,32%	-	-	-	-	
<b>Diferencia</b>	1,33%	0,52%	1,33%	6,27%	-	-	-	-	

Rentabilidades anuales \* (Fuente: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Cartera</b>	9,43%	-8,72%	1,61%	1,41%	10,56%	-2,69%	6,54%	9,03%	1,91%	2,29%
<b>Índice</b>	5,11%	1,75%	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Diferencia</b>	4,31%	-10,47%	-	-	-	-	-	-	-	-

\* Fuente : Fund Admin. Las rentabilidades siguientes cubren períodos 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.

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
<b>Volatilidad de la cartera</b>	3,24%	5,15%	6,89%
<b>Volatilidad del índice</b>	0,04%	-	-

\* La volatilidad es un indicador estadístico que mide la amplitud de las variaciones de un activo respecto a su media. Ejemplo: unas variaciones diarias de +/- 1,5% en los mercados corresponden a una volatilidad anual del 25%.

Indicadores (Fuente : Amundi)

	Cartera
<b>Tasas de rendimiento</b>	6,73%
<b>Sensibilidad <sup>1</sup></b>	2,75
<b>Nota media <sup>2</sup></b>	BB-
<b>Número de líneas en cartera</b>	200
<b>Total emisores</b>	169
<b>Rentabilidad al vencimiento</b>	6,93%
<b>Rentabilidad actual</b>	5,52%

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

<sup>2</sup> Basado en las obligaciones y los CDS, excluyendo cualquier otro derivado.

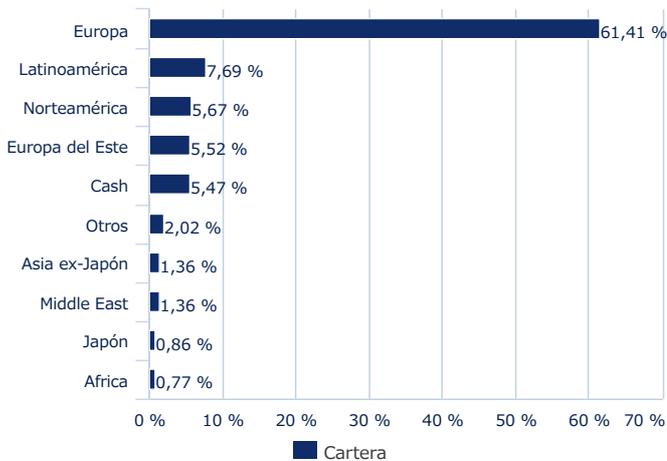
Top 10 (% del activo, fuente : Amundi)

	Cartera
CCTS FRN 10/30	2,67%
UPCB 3.875% 06/29	2,32%
EDF VAR PERP(5%)	1,84%
SHAEFF 3.75% 09/26 REGS	1,52%
ALTICE 3% 01/28 REGS	1,26%
TEVA 3.75% 05/27	1,14%
AVIASG 7.875% 12/24 REGS	1,13%
OTPHB VAR 07/29	1,12%
VERISR 3.25% 02/27 REGS	1,12%
DIINFL FRN 05/27	1,09%

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

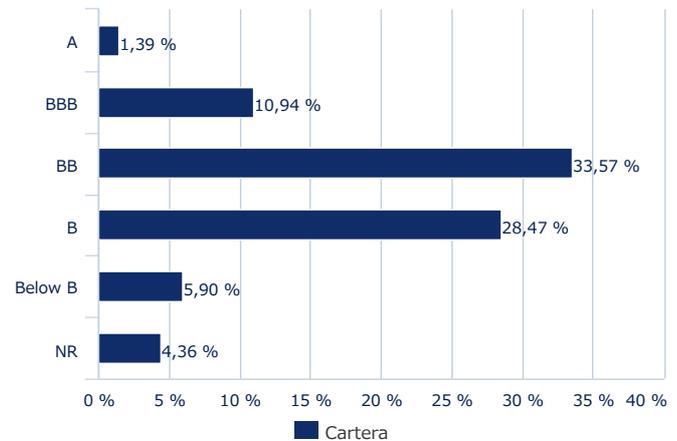
Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

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



\* El total puede ser diferente del 100% para reflejar la exposición real de la cartera (teniendo en cuenta los instrumentos derivados y el efectivo)

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



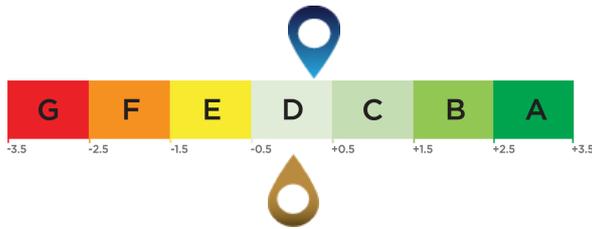
\* Seguros de impago de deuda incluido  
Basado en las obligaciones, los TRS y los CDS, excluyendo cualquier otro derivado. Notación Mediana calculada por las tres agencias: Fitch, Moody's y Standard & Poor's.

RENTA FIJA ■

**Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)**

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

**Universo de inversión ESG: 100% INDEX AMUNDI ESG RATING D**



Puntuación de la cartera: 0,25

Puntuación del universo de inversión ESG<sup>1</sup>: 0,00

**Cobertura ESG (Fuente: Amundi)**

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi <sup>2</sup>	89,27%	100,00%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG <sup>3</sup>	94,43%	100,00%

**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 Amundi<sup>4</sup>, las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

<sup>1</sup> 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.

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

<sup>3</sup> Porcentaje de valores a los que es aplicable una metodología de calificación ESG sobre el total de la cartera (medido en peso).

<sup>4</sup> 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. © 2024 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](http://www.morningstar.com).