

AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE - AE

INFORME
MENSUAL DE
GESTIÓN

31/05/2017

RENTA FIJA ■

Datos clave

Valor liquidativo : (C) 109,28 (EUR)
(D) 103,62 (EUR)
Fecha de valoración : 31/05/2017
Activos : 107,06 (millones EUR)
Código ISIN : (C) LU1050469367
(D) LU1050469441
Código Bloomberg : (C) ABEUAEC LX
(D) ABECAED LX
Índice de referencia :
100% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGG
CORPORATE (E)

Objetivo de inversión

El objetivo de este Compartimento es seguir la rentabilidad del Barclays Euro Aggregate Corporate, y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del Compartimento y la rentabilidad del índice. El Compartimento trata de lograr un nivel de error de seguimiento entre el Compartimento y su índice que normalmente no supere el 1%.

Perfil de riesgo y rentabilidad



⚡ 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 del resultado (VL) *



A : Simulación basada en los resultados realizados entre el 14 de abril 2014 y el 30 de octubre 2016 por el Compartimento luxemburgués «INDEX BOND EURO CORPORATE» del SICAV «AMUNDI FUNDS» administrado por Amundi Asset Management y absorbido por AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE el 31 de octubre 2016.

B : Rentabilidad del Compartimento desde su fecha de creación

Rentabilidades*

	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	29/12/2016	28/04/2017	28/02/2017	31/05/2016	30/05/2014	-	-	14/04/2014
Cartera	0,89%	0,35%	0,46%	2,22%	7,89%	-	-	9,26%
Índice	1,08%	0,37%	0,55%	2,80%	9,59%	-	-	11,15%
Diferencia	-0,19%	-0,03%	-0,09%	-0,58%	-1,70%	-	-	-1,89%

Rentabilidades anuales*

	2016	2015	2014	2013	2012
Cartera	4,14%	-0,98%	-	-	-
Índice	4,85%	-0,56%	-	-	-
Diferencia	-0,71%	-0,42%	-	-	-

* Las rentabilidades arriba indicadas cubren períodos completos de 12 meses para cada año civil. Las rentabilidades pasadas no presuponen en modo alguno los resultados actuales ni futuros, y no garantizan los rendimientos venideros. Los eventuales beneficios o pérdidas no incluyen los gastos, comisiones o tasas soportados por el inversor en el momento de la emisión y la compra de participaciones (p.ej., impuestos, gastos de intermediación u otras comisiones aplicados por el intermediario financiero). Si las rentabilidades se calculan en una divisa distinta al euro, las fluctuaciones de los tipos de cambio (al alza o a la baja) pueden afectar los eventuales beneficios o pérdidas generados. La diferencia corresponde a la diferencia de rentabilidades de la cartera y del índice.



Stéphanie Pless
Responsable Inflación



Laurent Caudamine
Gerente de cartera

Comentario de gestión

En la zona euro, los datos del PMI han vuelto a aumentar hasta alcanzar un nivel de 57 (56,7 en abril), en un contexto de aceleración del crecimiento de la producción y de mejora de las cifras de empleo.

La prima de crédito del índice Barclays Euro-Aggregate Corporate se ha contraído 3 pb este mes hasta los 108 pb. La rentabilidad del índice se ha situado en el 0,37%. Los sectores de los seguros y la banca han seguido logrando las rentabilidades más sólidas, mientras que los metales y minas, las empresas de financiación y el sector de la tecnología han evolucionado por debajo del índice de referencia.

Mayo ha sido el segundo mejor mes del año para el mercado primario, con más de 61.000 M EUR en nuevas emisiones. Desde comienzos de año, las emisiones alcanzan los 241.000 M EUR.

La inflación ha retrocedido en mayo hasta el 1,4% (0,9% para la inflación subyacente), por debajo del objetivo del BCE. Prevedemos que el BCE se mantendrá acomodaticio y que los tipos continuarán en niveles relativamente bajos. Esperamos que el crédito euro experimente una sólida evolución gracias a unas condiciones macroeconómicas favorables y a unos factores técnicos positivos, de la mano de los inversores que buscan rentabilidad. Mantenemos una opinión positiva respecto al crédito.

Esta cartera se gestiona de manera indexada respecto al índice Barclays Euro Aggregate Corporate. Hemos reducido al máximo la exposición relativa a la sensibilidad entre la cartera y su índice invirtiendo en un número reducido de títulos para garantizar un riesgo mínimo.

Datos de la cartera

Indicadores de la cartera

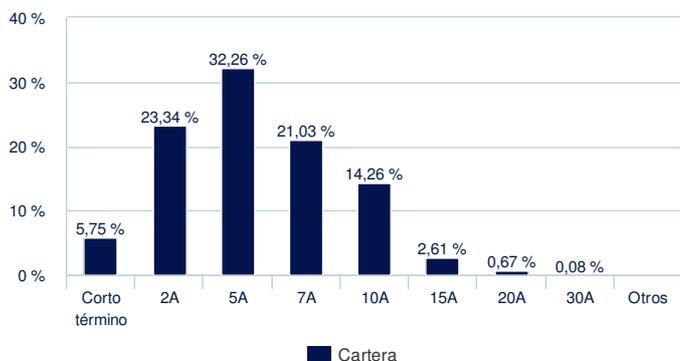
	Cartera
Sensibilidad	5,15
Nota media	BBB+
Tasas de rendimiento	0,73%

La sensibilidad (expresada en puntos) considera la variación del precio de una obligación con relación a una variación del 1% de los tipos.

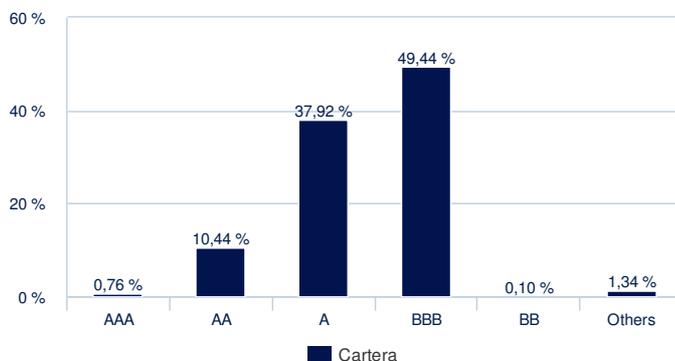
total de valores : 682

Distribución de la cartera

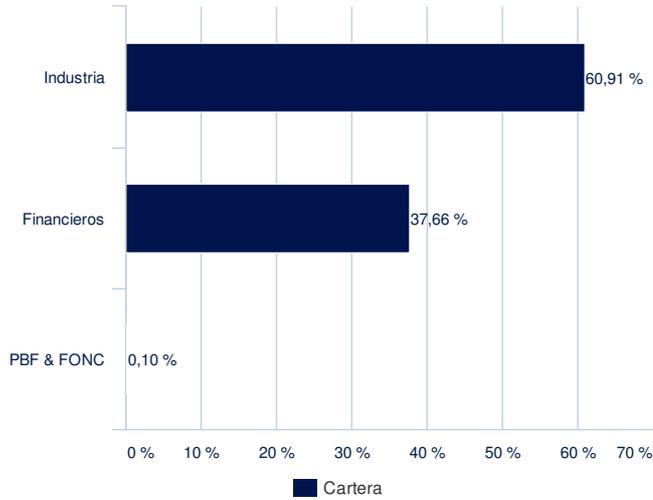
Por vencimientos



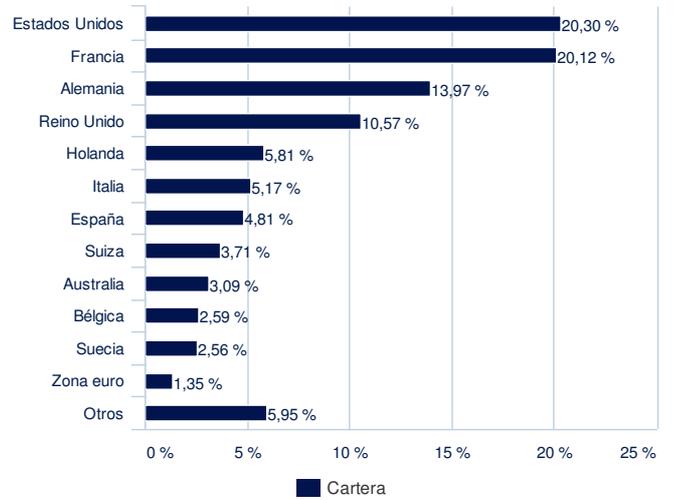
Por notación



Por tipo de emisor



Por países



Características principales

Forma jurídica	IICVM Luxemburguesa
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Depositario	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Fecha de creación	29/06/2016
Divisa de referencia de la clase	EUR
Clasificación	NA
Asignación de los resultados	(C) Participaciones de Capitalización (D) Distribución
Código ISIN	(C) LU1050469367 (D) LU1050469441
Código Bloomberg	ABEUAECLX
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	4,50%
Gastos operativos y de gestión directos anuales máximos, impuestos incluidos	0,20% IVA incl.
Gastos operativos y de gestión indirectos anuales máximos, impuestos incluidos	-
Comisión de rentabilidad	No
Comisión de rentabilidad (% por año)	-
Gastos de salida (máximo)	0%
Gastos corrientes	
Periodo mínimo de inversión recomendado	4 años
Historial del índice de referencia	14/04/2014: 100.00% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGG CORPORATE (E)
Normativa UCITS	OICVM
Precio conocido/desconocido	Precio desconocido
Fecha valor compra	D+3
Fecha valor suscripción	D+3



Menciones legales

Documento de carácter publicitario, simplificado y no contractual. Las características principales del fondo se especifican en su documentación jurídica, disponible en el sitio web de la AMF (organismo regulador de los mercados financieros en Francia) o por simple demanda ante la sede social de la sociedad gestora. Antes de suscribir cualquier fondo se le facilitará la documentación jurídica del mismo. La duración del fondo es ilimitada. Invertir implica riesgos: los valores de las participaciones o de las acciones de las IICVM están sujetas a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza y a la baja. Por consiguiente, los suscriptores de IICVM pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por una IICVM asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con la legislación a la que está sujeta y con las consecuencias fiscales de la inversión en cuestión, así como familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IICVM. Salvo especificación contraria, la fuente de los datos del presente documento es Amundi y la fecha de los datos del presente documento es la indicada en el encabezamiento del documento, bajo la mención INFORME MENSUAL DE GESTIÓN.