

AMUNDI INDEX EURO CORP BBB 1-5 - IE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

28/02/2022

RENTA FIJA ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 1 029,81 (EUR)
(D) 987,93 (EUR)

Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
28/02/2022

Activos : 572,17 (millones EUR)

Código ISIN : LU1525412018

Código Bloomberg : AMECIEC LX

Índice de referencia :

100% BLOOMBERG EURO CORPORATE BBB 1-5
YEAR

Objetivo de inversión (Fuente : Amundi)

AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5 – UCITS ETF DR tiene como objetivo replicar lo mejor posible la evolución del índice Barclays Euro Corporate BBB 1-5 Year, rentabilidad total (con reinversión de cupones), en EUR, tanto al alza como a la baja. Este compartimento permite obtener exposición a títulos de deuda con calificación BBB de emisores privados (corporates), denominados en EUR y con un vencimiento de entre 1 y 5 años.

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.

« Los valores liquidativos técnicos pueden calcularse y publicarse para cualquier día natural (excluidos los sábados y domingos) que no sea un día hábil ni un día de transacciones. Estos valores liquidativos técnicos son meramente indicativos y no constituirán la base para la compra, el cambio, el reembolso o la transferencia de acciones.»

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

Evolución del resultado (VL) * (Fuente : Fund Admin)



Indicadores de riesgo (Fuente : Amundi)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	1,83%	4,05%	3,18%
Volatilidad del índice	1,61%	2,67%	2,14%
Tracking Error	1,01%	2,54%	1,96%
Cociente de Sharpe	-1,03	0,20	0,25
Ratio de información	-0,43	-0,09	-0,12

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%.
sharp_ratio_indicator

Indicadores de la cartera (Fuente : Amundi)

	Cartera
Sensibilidad ¹	2,79
Notation Moyenne ²	BBB
Tasas de rendimiento	1,07%

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.

Rentabilidades* (Fuente : Fund Admin)

	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
		31/12/2021	31/01/2022	30/11/2021	26/02/2021	28/02/2019	28/02/2017	06/12/2016
Cartera		-2,11%	-1,62%	-2,20%	-2,26%	1,19%	2,09%	2,98%
Índice		-2,07%	-1,46%	-2,00%	-1,82%	1,93%	3,28%	4,46%
Diferencia		-0,03%	-0,17%	-0,20%	-0,44%	-0,74%	-1,20%	-1,48%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017
Cartera	-0,07%	1,02%	3,45%	-1,06%	1,42%
Índice	0,15%	1,30%	3,70%	-0,83%	1,65%
Diferencia	-0,22%	-0,28%	-0,24%	-0,23%	-0,23%

* 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.

total de valores : 941

RENTA FIJA ■



Stéphanie Pless
Responsable Inflación



Fadil Hannane
Lead Portfolio Manager

Comentario de gestión

El contexto inflacionista, y seguidamente la invasión de Ucrania por parte de Rusia, han sometido a los mercados a una fuerte volatilidad en febrero. El índice de volatilidad (VIX) ha aumentado un 29% durante la primera quincena del mes, tras las declaraciones de los bancos centrales frente al vigor de la inflación. Durante la última reunión del BCE, Christine Lagarde ha reconocido que "la situación ha cambiado". La inflación ha sorprendido notablemente al alza en diciembre y enero, y la presidenta de la entidad ha manifestado la "preocupación unánime" del Consejo de gobernadores sobre la evolución de los precios. A continuación, la publicación del índice de precios al consumo (IPC) estadounidense, que ha alcanzado el 7,5% frente a una estimación del 7,3%, que confirma una aceleración de la inflación y que precisa de una futura actuación de la Fed más contundente, se ha traducido directamente por un incremento de la rentabilidad del bono americano a 10 años por encima del 2%, su máximo desde agosto de 2019, y por un aumento de la rentabilidad del bono alemán a 10 años de 7 pb hasta el 0,28%. La invasión de Ucrania por parte de Rusia el 24 de febrero ha acentuado los temores existentes en los mercados, y ante tal situación el VIX ha rebotado un 33%, para terminar el mes en el 30% (+22,43%).

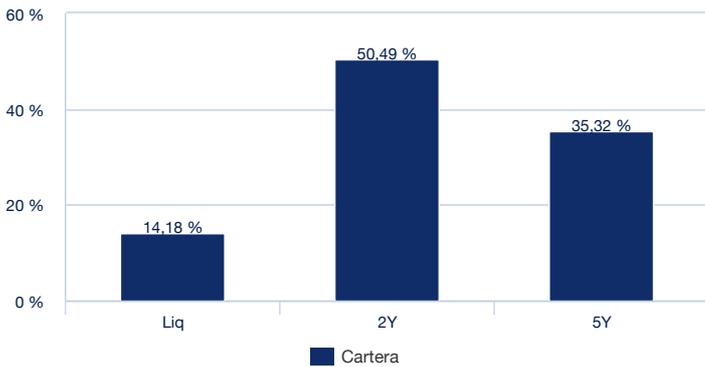
En este contexto, las primas de crédito del Euro IG se han ampliado 33 pb hasta los 148 pb. La rentabilidad se ha visto afectada negativamente a la vez por la ampliación de las primas y por la escalada de los tipos soberanos (la rentabilidad del bono alemán a 5 años ha crecido 29 pb hasta el -0,19% y el Bund ha aumentado 9 pb hasta el 0,10%). El mercado ha retrocedido un 2,69% (rentabilidad relativa del -1,87% respecto a los bonos del tesoro de duración equivalente).

Como era de esperar, los activos de alto beta han resultado afectados, pero en menor medida que la renta variable (EuroStoxx -5,92%), con unas rentabilidades respectivas de los AT1 bancarios, los híbridos corporativos y el high yield del -3,62, el -3,68 y el -3,11%. Por sectores, la energía y los servicios públicos, especialmente concernidos y afectados por el contexto actual, han registrado rentabilidades respectivas del -2,55 y el -2,13% contra los bonos del tesoro de duración equivalente.

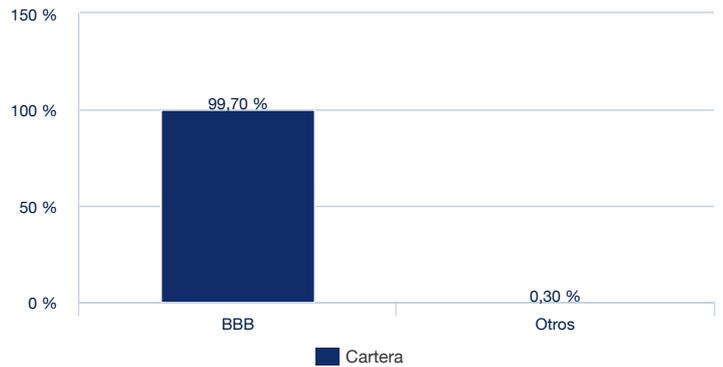
Esta cartera se gestiona de manera indexada respecto al índice Barclays Euro Corporate BBB 1-5 Year. Hemos reducido al máximo la exposición relativa a la sensibilidad entre la cartera y su índice invirtiendo en un número reducido de títulos para garantizar un riesgo mínimo.

Distribución de la cartera (Fuente : Amundi)

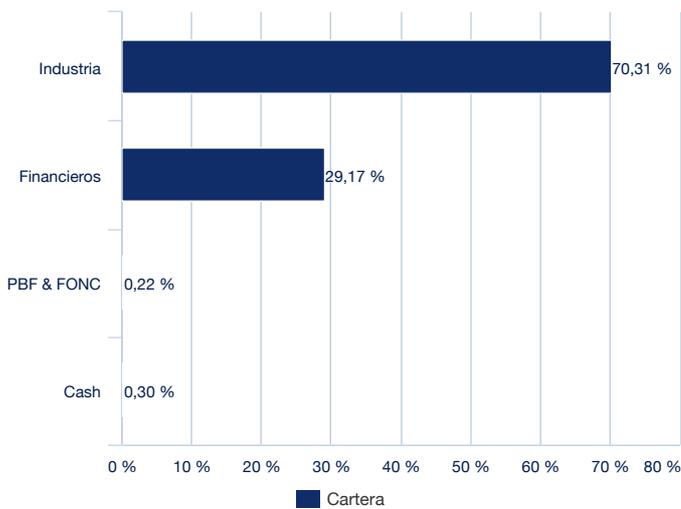
Por vencimientos



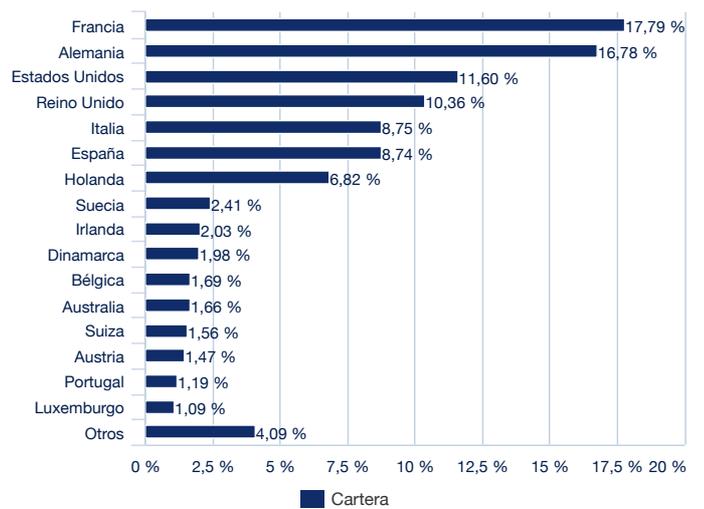
Por notación



Por tipo de emisor



Por países



RENTA FIJA ■

Características principales (Fuente : Amundi)

Naturaleza jurídica	IICVM
Derecho aplicable	de Derecho luxemburgués
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Custodio	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Fecha de creación	29/11/2016
Divisa de referencia de la clase	EUR
Clasificación	Non aplicable
Asignación de los resultados	(C) Participaciones de Capitalización (D) Distribución
Código ISIN	(C) LU1525412018 (D) LU1525412109
Código Bloomberg	AMECIEC LX
Mínimo de la primera suscripción	500000 El equivalente en EUR de USD / 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)	2,50%
Gastos Gestión Financiera Directa	0,10% IVA incl.
Comisión de rentabilidad	No
Comisión de rentabilidad (% por año)	-
Gastos de salida (máximo)	0,00%
Gastos corrientes	0,20% (realizado) - 30/09/2021
Periodo mínimo de inversión recomendado	4 años
Historial del índice de referencia	29/11/2016: 100.00% BLOOMBERG EURO CORPORATE BBB 1-5 YEAR
Normativa UCITS	OICVM
Precio conocido/desconocido	Precio desconocido
Fecha valor compra	D+2
Fecha valor suscripción	D+2
Particularidad	No
Sociedad gestora delegada	Amundi Asset Management

Menciones legales

El presente documento se facilita a título informativo y en ningún caso constituye una recomendación, solicitud, oferta, consejo ni invitación de compra o venta de participaciones o acciones de los fondos de inversión colectiva, fondos de inversión de riesgo, SICAV ni compartimentos de SICAV o SPPIICAV presentados en este documento («las IIC»), y en ningún caso debe interpretarse como tal. El presente documento no constituye la base de un contrato o compromiso de ninguna naturaleza. Toda la información contenida en este documento podrá ser modificada sin previo aviso. La sociedad gestora no asumirá ninguna responsabilidad, directa o indirecta, que pueda resultar del uso de la información contenida en este documento. La sociedad gestora no se hace responsable de las decisiones que se tomen sobre la base de esta información. La información contenida en el presente documento tiene un carácter confidencial y no podrá ser copiada, reproducida, modificada, traducida ni difundida sin el acuerdo previo por escrito de la sociedad gestora a ningún tercero ni en ningún país donde dicha difusión o uso sea contraria a las disposiciones legales y reglamentarias, o que imponga a la sociedad gestora o a sus fondos obligaciones de registro ante las autoridades de tutela de dichos países. No todas las IIC están sistemáticamente registradas en el país de jurisdicción de todos los inversores. Invertir implica riesgos: las rentabilidades pasadas de las IIC presentadas en este documento, así como las simulaciones realizadas sobre la base de estas últimas, no presuponen ni constituyen un indicador fiable de las rentabilidades futuras. Los valores de las participaciones o acciones de las IIC están sujetos a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza o a la baja. Por tanto, los suscriptores de IIC pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por las IIC asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con las leyes que la rigen, de las consecuencias fiscales de su inversión y de familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IIC. Salvo indicación contraria, la fuente de los datos del presente documento es la sociedad gestora. Salvo indicación contraria, la fecha de los datos del presente documento es la indicada bajo la mención RESUMEN MENSUAL DE GESTIÓN, en el encabezamiento del documento.

Documento dirigido exclusivamente a inversores institucionales, profesionales, cualificados o sofisticados y distribuidores. No debe destinarse al público en general, a clientela privada ni a los particulares en el sentido de cualquier jurisdicción, ni tampoco a los ciudadanos de Estados Unidos. En la Unión Europea se dirige a inversores «Profesionales» en el sentido de la Directiva 2004/39/CE de 21 de abril de 2004 «MiFID» o, en su caso, en el sentido de cada reglamentación local y, en la medida que se incluya la oferta en Suiza, a «inversores cualificados» en el sentido de las disposiciones de la Ley sobre inversiones colectivas (CISA), la Ordenanza sobre inversiones colectivas de 22 de noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 08/8 en el sentido de la legislación sobre inversiones colectivas de 20 de noviembre de 2008. Este documento no deberá facilitarse en ningún caso en la Unión Europea a inversores no «Profesionales» en el sentido de MiFID o en el sentido de cada reglamentación local, o en Suiza a inversores que no respondan a la definición de «inversores cualificados» en el sentido de la legislación y de la reglamentación aplicable.