

AMUNDI GLOBAL CORP SRI 1-5Y - IU

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

30/06/2022

RENTA FIJA ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 1 043,26 (USD)
(D) 900,88 (USD)

Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/06/2022

Activos : 424,72 (millones USD)

Código ISIN : LU1525413412

Código Bloomberg : (C) ABUCIUC LX
(D) ABUCIUD LX

Índice de referencia :

100% BLOOMBERG MSCI GLOBAL CORPORATE
ESG SUSTAINABILITY SRI 1-5 YEAR

Objetivo de inversión

Este ETF busca replicar de la forma más precisa posible la rentabilidad del índice Bloomberg MSCI Global Corporate ESG Sustainability SRI 1-5 Year tanto al alza como a la baja.

Perfil de riesgo y rentabilidad (Fuente: Fund Admin)



▲ A riesgo más bajo, rentabilidad potencialmente más baja

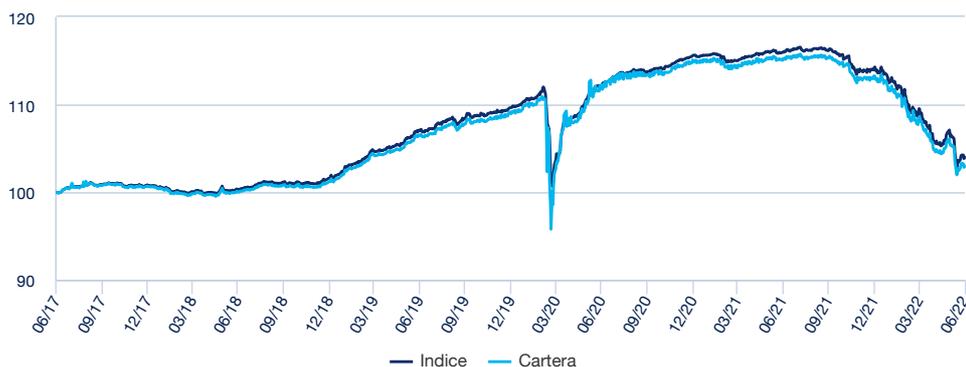
▲ A riesgo más alto, mayor rentabilidad potencial

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: Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	3,88%	8,57%	6,66%
Volatilidad del índice	3,57%	5,08%	4,00%
Tracking Error	1,06%	4,78%	3,69%
Cociente de Sharpe	-2,75	-0,18	-0,07
Ratio de información	-0,21	-0,03	-0,05

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 : Fund Admin)

	Cartera
Sensibilidad ¹	2,63
Notation Moyenne ²	BBB+
Tasas de rendimiento	3,92%

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	31/05/2022	31/03/2022	30/06/2021	28/06/2019	30/06/2017	08/03/2017	
Cartera	-9,07%	-2,55%	-5,18%	-10,51%	-3,29%	3,00%	4,47%	
Índice	-9,00%	-2,54%	-5,02%	-10,34%	-2,86%	4,01%	5,62%	
Diferencia	-0,06%	-0,01%	-0,16%	-0,17%	-0,43%	-1,01%	-1,15%	

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017
Cartera	-1,41%	5,46%	7,72%	0,43%	-
Índice	-1,15%	5,44%	7,99%	0,71%	-
Diferencia	-0,26%	0,02%	-0,26%	-0,28%	-

* 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 : 1727

RENTA FIJA



Stéphanie Pless
Responsable Inflación



Fadil Hannane
Lead Portfolio Manager



Fabrice Degni Yace
Gestor de cartera suplente

Comentario de gestión

Junio ha sido un mes difícil para los mercados de crédito, con las discusiones sobre una eventual recesión en el centro del debate. La falta de confianza de los consumidores, la debilidad de los índices PMI y la lectura final del PIB estadounidense del primer trimestre de 2022, del -1,6% (lo que revela una contracción más acusada de lo inicialmente previsto), confirman que la economía corre el riesgo de sufrir subidas muy rápidas de los tipos. La incertidumbre en el mercado se ha traducido por fuertes variaciones de los tipos soberanos, así como por una notable ampliación de las primas de crédito. En este contexto, hemos asistido a numerosas nuevas emisiones, ya que las empresas desean reforzar su liquidez en previsión de una eventual desaceleración. Las primas de las nuevas emisiones han alcanzado en promedio los 20 pb, su nivel máximo desde mayo de 2020. La liquidez del mercado se ha reducido, con una considerable ampliación del diferencial entre oferta y demanda.

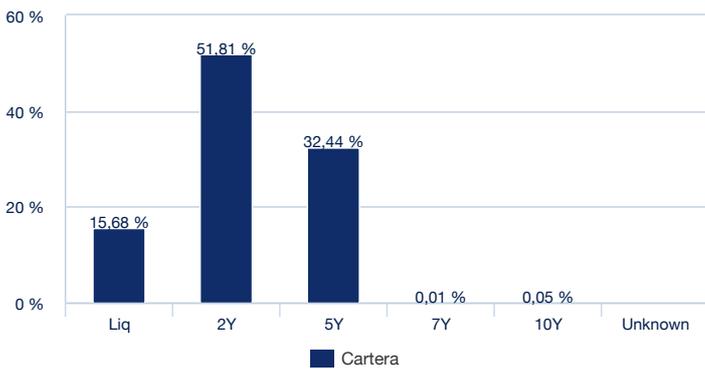
En este contexto, las rentabilidades totales del mercado IG europeo en el mes de junio se han situado en el -3,49%, lo que confirma una serie ininterrumpida de pérdidas desde diciembre del año pasado. El diferencial de rentabilidad respecto a los bonos del Tesoro de duración equivalente es del -2,47%. Los tipos soberanos han contribuido al descenso, ya que no han mostrado una dirección clara a lo largo del mes, pero en general han terminado el período al alza. Las primas de crédito se han ampliado 56 pb hasta los 218 pb, su nivel más elevado desde abril de 2020. Los bonos del alto beta y los bonos de peor calificación han evolucionado por debajo del resto del mercado. Así, los híbridos corporativos, el *high yield* europeo y los AT1 bancarios han cedido respectivamente un -7,31, un -6,85 y un -5,91%.

Por sectores, no destaca ningún ganador, salvo los bancos senior, que han logrado una rentabilidad ligeramente superior al resto del mercado, del -2,88%. En la curva, las primas se han ampliado en un movimiento paralelo.

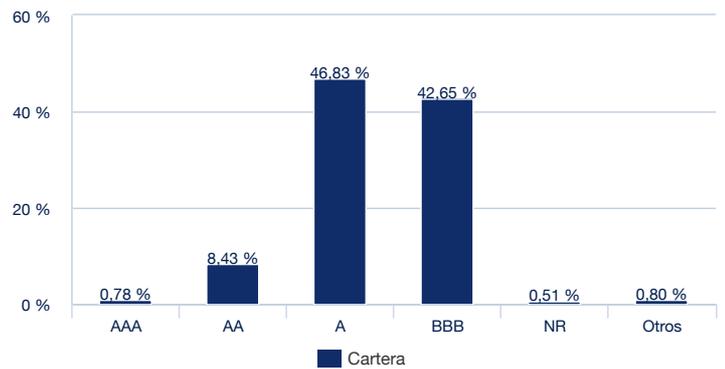
Esta cartera se gestiona de manera indexada respecto al índice Bloomberg MSCI Global Corporate ESG Sustainability SRI 1-5 Year. Hemos reducido al máximo la exposición relativa a la sensibilidad entre la cartera y su índice invirtiendo en un número reducido de títulos para garantizar un riesgo mínimo. Las diferencias de rentabilidad entre el índice y la cartera pueden deberse al *swing price*.

Distribución de la cartera (Fuente : Amundi)

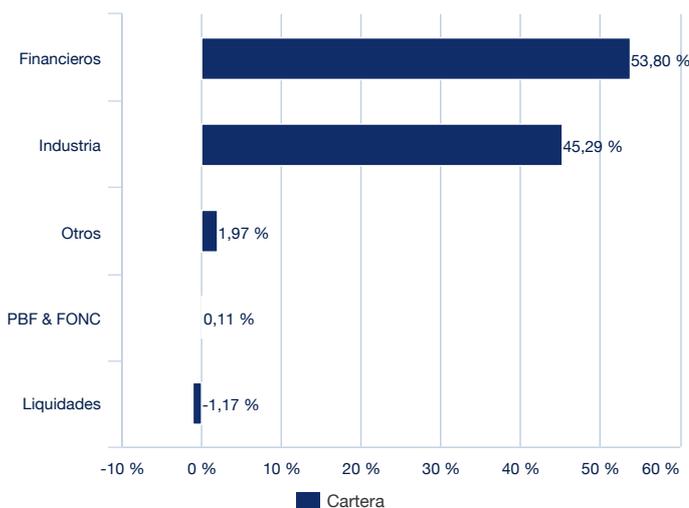
Por vencimientos (Fuente : Amundi)



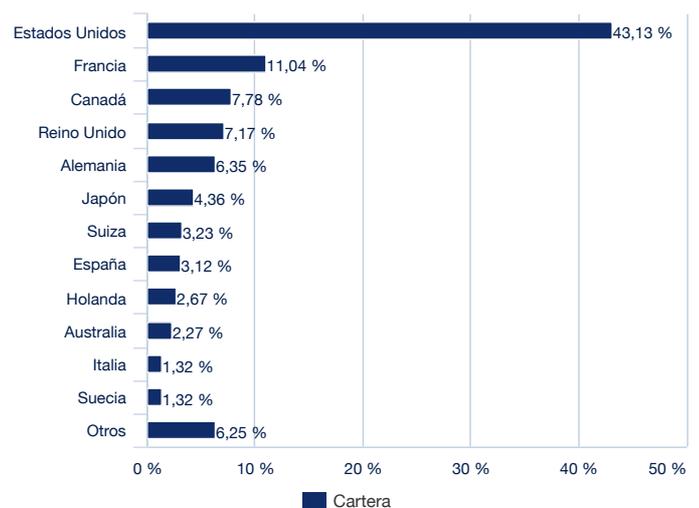
Por notación (Fuente : Amundi)



Por tipo de emisor (Fuente : Amundi)



Por países (Fuente : Amundi)



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	USD
Clasificación	Non aplicable
Asignación de los resultados	(C) Participaciones de Capitalización (D) Distribución
Código ISIN	(C) LU1525413412 (D) LU1525413503
Código Bloomberg	ABUCIUC LX
Mínimo de la primera suscripción	500000 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	29/10/2021: 100.00% BLOOMBERG MSCI GLOBAL CORPORATE ESG SUSTAINABILITY SRI 1-5 YEAR 29/11/2016: 100.00% BLOOMBERG US CORPORATE 1-5 YR BBB
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 SPPICAV 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.