

AMUNDI FUND SOLUTIONS - BUY & WATCH INCOME 07/2025 - A EUR AD

RENTA FIJA ■

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

28/02/2022

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **49,44 (EUR)**
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
28/02/2022
Activos : **45,03 (millones EUR)**
Código ISIN : **LU1950964814**
Código Bloomberg : **A725AED LX**
Índice de referencia :
Fondo no comparado con ningún índice de referencia

Objetivo de inversión (Fuente : Amundi)

El objetivo de este Compartimento es conseguir ingresos y, como objetivo secundario, la apreciación del capital a lo largo del periodo de tenencia recomendado, invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de deuda e instrumentos relacionados con la deuda con una calificación inferior a la de Grado de inversión o con Grado de inversión, emitidos por sociedades que están constituidas, tienen su sede o realizan la mayor parte de sus negocios en Europa, o por organismos gubernamentales, entidades supranacionales, autoridades locales u organismos públicos internacionales. Además, este Compartimento también puede invertir en Instrumentos del mercado monetario y en efectivo.

El Compartimento puede invertir hasta el 30 % de sus activos en valores de Mercados emergentes.

Las inversiones del Compartimento pueden incluir, entre otras, bonos subordinados, bonos sénior, valores preferentes, valores convertibles como bonos híbridos corporativos (hasta el 20 % de sus activos) y bonos convertibles contingentes (hasta el 10 % de sus activos).

El vencimiento o la fecha de opción de compra de los bonos generalmente será compatible con la Fecha de vencimiento del Compartimento.

El Compartimento puede utilizar derivados para reducir diversos riesgos, para una gestión eficiente de la cartera y como forma de aumentar la exposición a diversos activos, mercados o fuentes de ingresos.

El Compartimento también puede invertir hasta el 10 % de sus activos en otros OIC y OICVM.

Los inversores deben tener en cuenta los mayores riesgos de invertir en Mercados emergentes y en valores con una calificación inferior a la de Grado de inversión, como se recoge en el apartado Consideraciones especiales sobre riesgos al final del Folleto.

Índice de referencia: El Compartimento se gestiona de forma activa, pero no toma como referencia ningún índice.

El periodo de suscripción inicial del Compartimento finalizará el 26 de julio de 2019. El Compartimento vence el 28 de julio de 2025 (la "Fecha de vencimiento") en el momento en el que se liquide el Compartimento y cuando el producto neto de liquidación se reparta entre los accionistas.

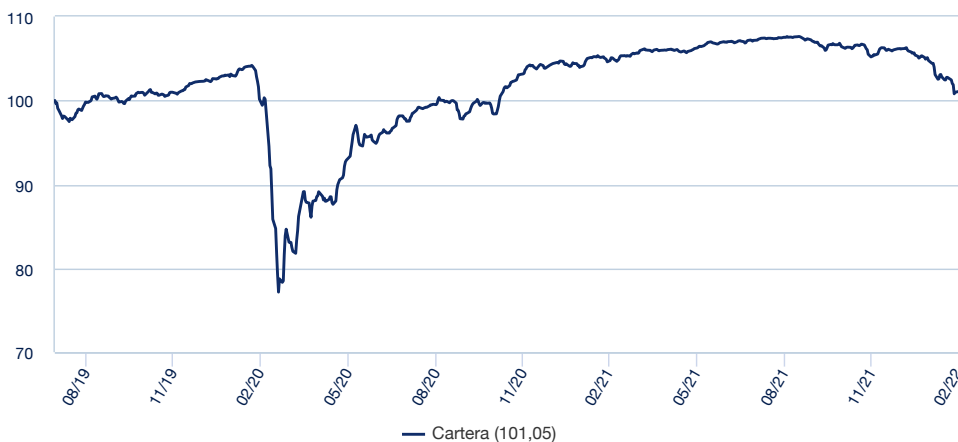
La Acción de Distribución paga dividendos todos los años.

El periodo de inversión mínimo recomendado es de 6 años.

Los inversores pueden vender previa solicitud cualquier día hábil en Luxemburgo.

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

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



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	-	-	-	29/07/2019
Cartera	-4,81%	-3,29%	-4,02%	-3,39%	-	-	-	1,05%

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017
Cartera	1,70%	2,07%	-	-	-

* 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.

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 las posiciones adoptadas por la gestión en mercados de tipo de interés en el contexto de un nivel de flexibilidad definido.

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 ocurrencia de cualquiera de estos riesgos podría afectar al valor liquidativo de su cartera.

RENTA FIJA ■



Hamza Fredj

Gerente de cartera



Nadine Abaza

Gerente de cartera

Indicadores (Fuente : Amundi)

	Cartera
Sensibilidad ¹	2,60
Notación media	BB
Tasas de rendimiento	4,13%
SPS ³	9,43
Diferencia ²	446
Número de líneas en cartera	94

¹ La sensibilidad (en puntos) representa el cambio porcentual del precio para una evolución del 1% del tipo de referencia² Spread: diferencial de rentabilidad entre una obligación y su bono del Estado de referencia.³ SPS: diferencial ponderado con la sensibilidad

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

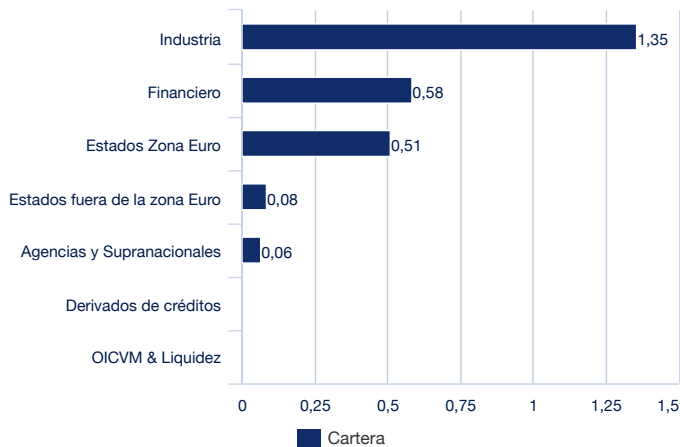
	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	3,06%	-	-
Cociente de Sharpe	-0,97	-	-

Análisis de las rentabilidades (Fuente : Fund Admin)

	Desde el lanzamiento
Caída máxima	-25,94%
Plazo de recuperación (día)	263
Peor mes	03/2020
Peor rentabilidad	-17,03%
Mejor mes	04/2020
Mejor rentabilidad	7,24%

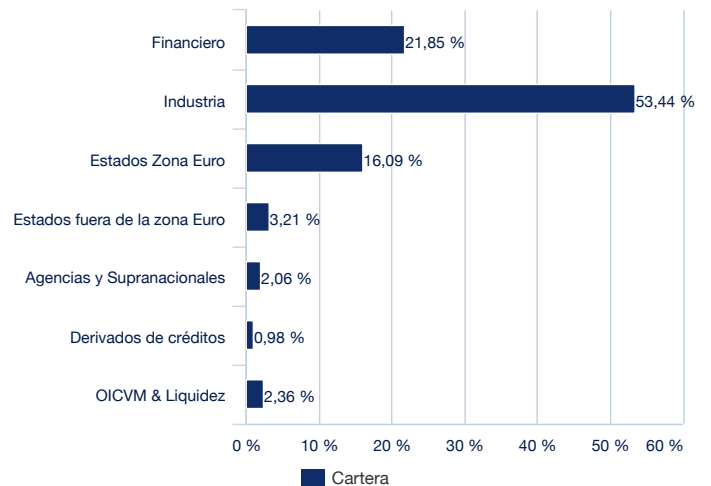
Desglose de la cartera por emisores (Fuente : Amundi)

Sensibilidad (Fuente : Amundi)



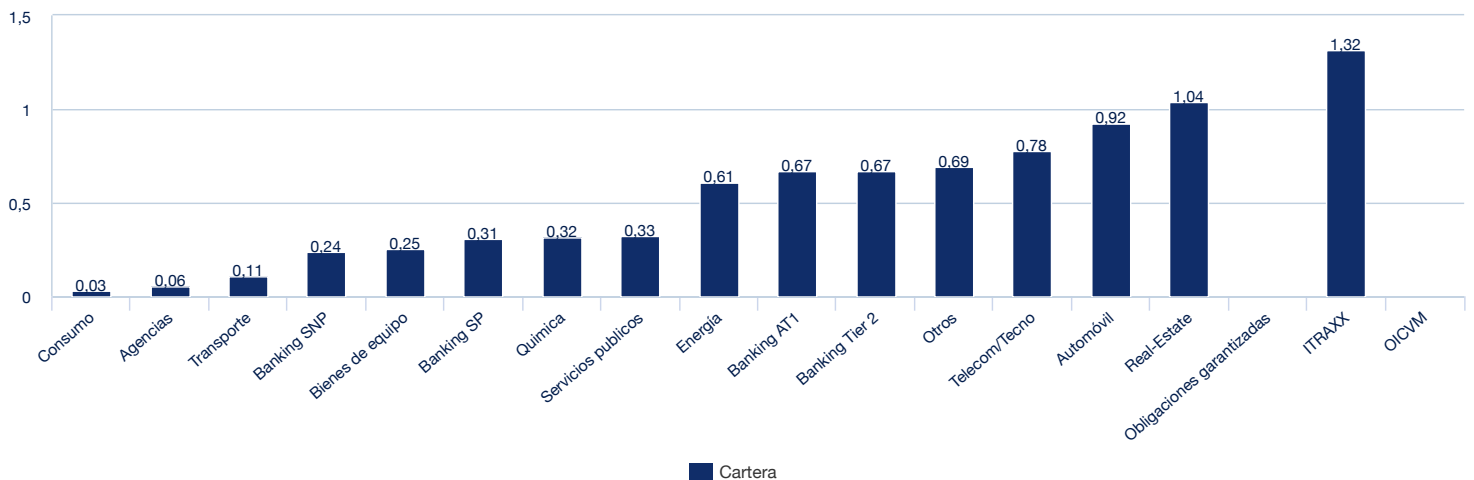
Derivados incluidos

En porcentaje de activo (Fuente : Amundi) *



* El total puede ser diferente del 100%, ya que se excluye el cash diferido

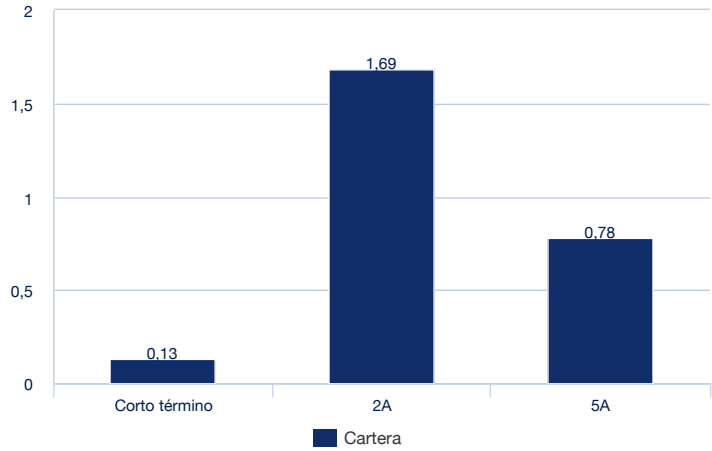
Distribución sectorial en SPS (Fuente : Amundi)



RENTA FIJA ■

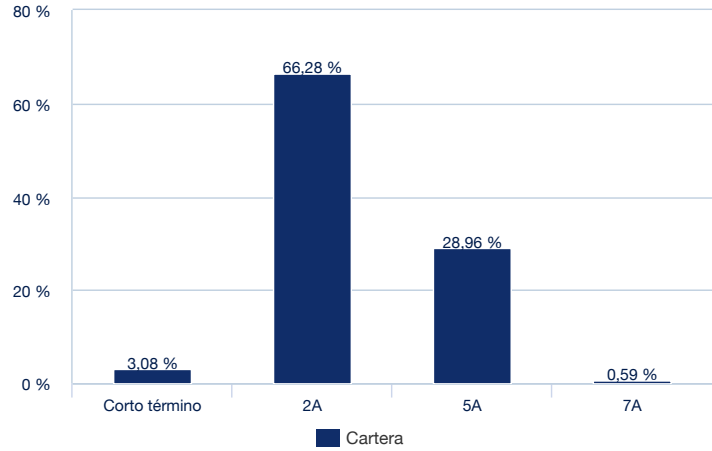
Desglose de la cartera por vencimiento (Fuente : Amundi)

Sensibilidad (Fuente : Amundi)



Derivados incluidos

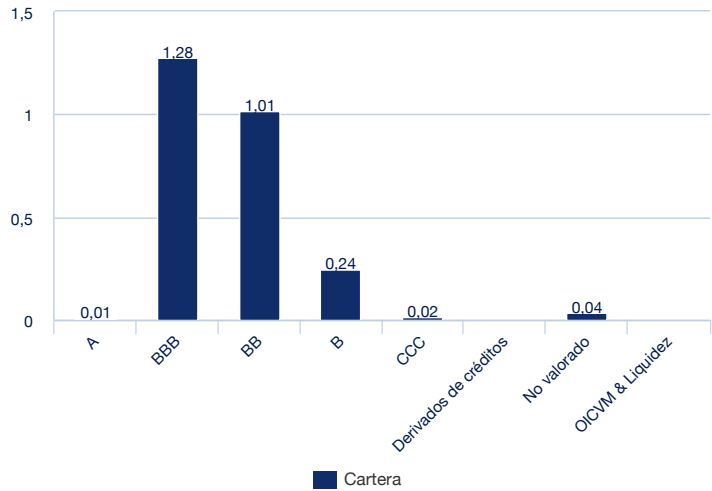
En porcentaje de activo (Fuente : Amundi) *



* El total puede ser diferente del 100%, ya que se excluye el cash diferido

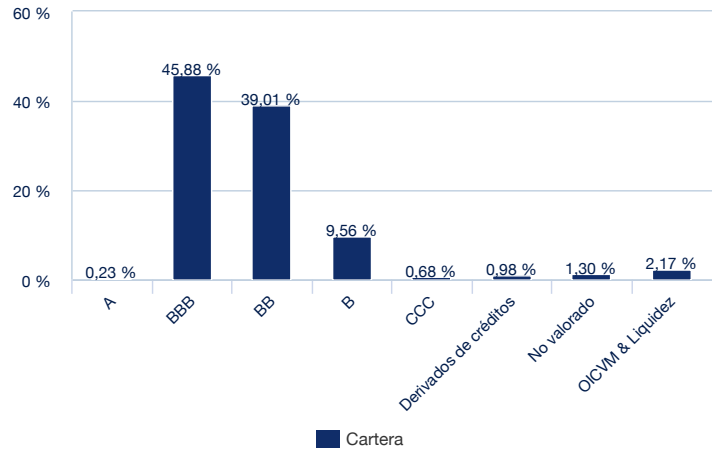
Desglose de la cartera por calificación (Fuente : Amundi)

Sensibilidad (Fuente : Amundi)



Derivados incluidos

En porcentaje de activo (Fuente : Amundi) *



* El total puede ser diferente del 100%, ya que se excluye el cash diferido

Principales sobreponderaciones		Diferencial
Estados Zona Euro		16,09%
Automóvil		13,02%
Real-Estate		8,95%
Telecom/Tecno		7,24%
Banking AT1		7,11%
Principales infraponderaciones		-

RENTA FIJA ■

Principales líneas (Fuente : Amundi)

	Sector	% del activo	Sensibilidad	SPS cartera	SPS índice
Bonos del estado					
	-	-	-	-	-
ITALIAN REPUBLIC	Estados Zona Euro	16,09%	0,51	0,41%	-
TURKEY	Estados fuera de la zona Euro	1,20%	0,03	0,18%	-
EGYPT	Estados fuera de la zona Euro	1,19%	0,03	0,21%	-
GABONESE REPUBLIC	Estados fuera de la zona Euro	0,60%	0,02	0,08%	-
UKRAINE	Estados fuera de la zona Euro	0,22%	0,00	0,20%	-
Emisores fuera del Estado					
	-	-	-	-	-
INTESA SANPAOLO SPA	Financiero	3,67%	0,10	0,22%	-
BANCO SANTANDER SA	Financiero	2,96%	0,08	0,26%	-
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	Industria	2,74%	0,07	0,24%	-
FORD MOTOR CREDIT CO	Industria	2,43%	0,06	0,16%	-
RENAULT SA	Industria	2,32%	0,07	0,24%	-
DEUTSCHE BANK AG	Financiero	2,22%	0,07	0,10%	-
CREDIT AGRICOLE SA	Financiero	2,21%	0,06	0,12%	-
TELECOM ITALIA SPA/MILANO	Industria	2,20%	0,06	0,21%	-
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA	Agencias y Supranacionales	2,06%	0,06	0,06%	-
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO IN	Industria	2,05%	0,06	0,08%	-
PETROLEOS MEXICANOS	Industria	2,05%	0,06	0,21%	-
THYSSENKRUPP AG	Industria	2,00%	0,06	0,17%	-
TELEFONICA EUROPE BV	Industria	1,90%	0,05	0,18%	-
BAYER AG	Industria	1,85%	0,04	0,15%	-
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	Industria	1,70%	0,02	0,13%	-

RENTA FIJA ■

Características principales (Fuente : Amundi)

Naturaleza jurídica	IICVM de Derecho luxemburgués
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Custodio	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Fecha de lanzamiento del fondo	29/07/2019
Fecha de creación	29/07/2019
Divisa de referencia del compartimento	EUR
Divisa de referencia de la clase	EUR
Asignación de los resultados	Distribución
Código ISIN	LU1950964814
Código Bloomberg	A725AED LX
Valoración	Diaria
Hora límite de recepción de órdenes	Órdenes recibidas cada día D antes 18:00
Gastos de entrada (máximo)	2,50%
Comisión de rentabilidad	No
Gastos de salida (máximo)	1,00%
Gastos corrientes	1,05% (realizado)
Periodo mínimo de inversión recomendado	6 años
Historial del índice de referencia	04/11/2019: Fondo no comparado con ningún índice de referencia
Gastos Gestión Financiera Directa	0,85

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.

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.