

AMUNDI INDEX US GOV INFLATION-LINKED BOND - IU

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/07/2023

RENTA FIJA ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **1 130,95 (USD)**
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
31/07/2023
 Activos : **38,79 (millones USD)**
 Código ISIN : **LU1525415466**
 Índice de referencia :
**100% BLOOMBERG US GOVT INFLATION-LINKED
 ALL MATURITIES**

Objetivo de inversión

AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND tiene como objetivo replicar lo mejor posible la evolución del índice Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond, rentabilidad total (con reinversión de cupones), en USD, tanto al alza como a la baja. Este compartimento permite obtener exposición a los bonos del Tesoro de EE.UU. indexados a la inflación.

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

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

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



Indicadores de riesgo (Fuente: Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	7,48%	6,20%	-
Volatilidad del índice	7,31%	6,12%	-
Tracking Error	0,70%	0,50%	-
Ratio de Sharpe	-1,37	-0,48	-
Ratio de información	0,05	-0,21	-

* 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	6,89
Notation Moyenne ²	AAA
Tasas de rendimiento	4,72%

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
	30/12/2022	30/06/2023	28/04/2023	29/07/2022	31/07/2020	-	-	04/03/2019
Cartera	2,04%	0,05%	-1,47%	-5,52%	-3,62%	-	-	12,91%
Índice	2,04%	0,06%	-1,42%	-5,56%	-3,31%	-	-	13,22%
Diferencia	0,00%	0,00%	-0,05%	0,04%	-0,31%	-	-	-0,31%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018
Cartera	-12,71%	5,88%	11,64%	-	-
Índice	-12,60%	6,00%	11,54%	-	-
Diferencia	-0,11%	-0,12%	0,09%	-	-

* 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 : 54

RENTA FIJA ■



Stéphanie Pless
Responsable Inflación



Olivier Chatelot
Lead Portfolio Manager



Julien Laurent
Gestor de cartera suplente

Comentario de gestión

En Estados Unidos, el índice ISM manufacturero publicado a principios de julio ha registrado su séptima contracción consecutiva tras 30 meses de expansión. Paralelamente, el informe sobre el empleo (junio) ha revelado un alza menos acusada de lo previsto. En cuanto a los datos de inflación publicados a mediados de julio, indican una progresión mensual del 0,2%, que sitúa el avance interanual en el 3,0% (+4,0% en mayo), el más débil desde marzo de 2021, mientras que la inflación subyacente –exceptuando la alimentación y la energía– se ha frenado hasta el 4,8% (5,3% en mayo).

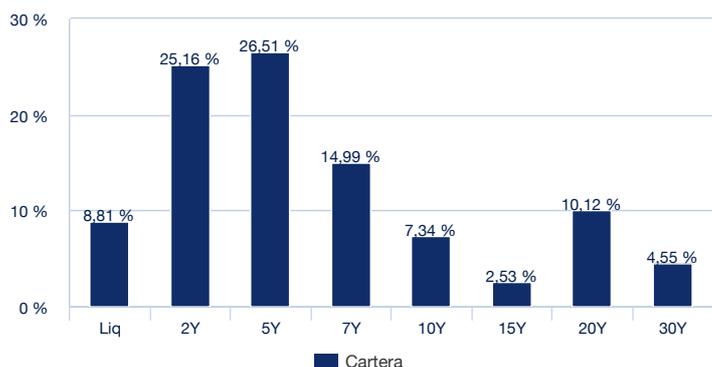
En este contexto, dos momentos han marcado la actualidad del banco central estadounidense. A comienzos de julio, la publicación de las actas de la Fed no ha tranquilizado a los inversores, ya que, pese a la pausa puntual observada en junio, la mayoría de los miembros prevén seguir endureciendo la política monetaria. A finales de julio, de acuerdo con lo previsto, la Fed ha elevado sus tipos 25 pb hasta el 5,25/5,50%, lo que supone el 11ª alza desde marzo de 2022, hasta su máximo en más de 22 años. Jerome Powell ha señalado que las futuras decisiones (incremento o *statu quo*) dependerán de los datos macroeconómicos, en un contexto de solidez económica e inflación elevada. Estima que es poco probable que se produzcan descensos este año y ya no prevé una recesión. Durante la reunión de Jackson Hole de finales de agosto, Jerome Powell podrá dar nuevas indicaciones sobre la futura política de la Fed.

En los mercados, las actas de la Fed y la publicación del informe ADP sobre el empleo han desestabilizado los tipos estadounidenses a principios de mes, impulsando el tipo a 2 años hasta el 4,98% el día 6 de julio, su máximo desde 2007, mientras que tipo a 10 años se ha situado en el 4,06%, por encima de su máximo de 2023. Aunque la curva americana sigue invertida, la pendiente 2-10 años se ha ampliado. Seguidamente, la publicación de un IPC inferior a las previsiones y la desaceleración del crecimiento han reducido el 2 años americano hasta el 4,63% (13/7) y el 10 años hasta el 3,76% (13/7). Finalmente, el 2 años ha terminado en el 4,88% y el 10 años, en el 3,96%.

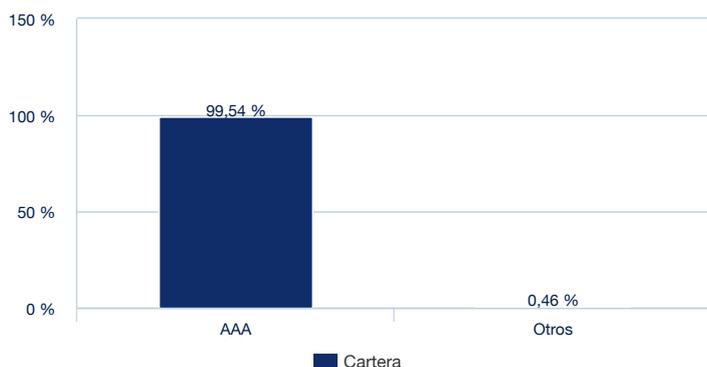
Esta cartera se gestiona de manera indexada respecto al índice Bloomberg US Govt Inflation-Linked All Maturities. Hemos reducido al máximo la exposición relativa a la sensibilidad entre la cartera y su índice invirtiendo en un número reducido de títulos para garantizar un riesgo mínimo.

Distribucion de la cartera (Fuente : Amundi)

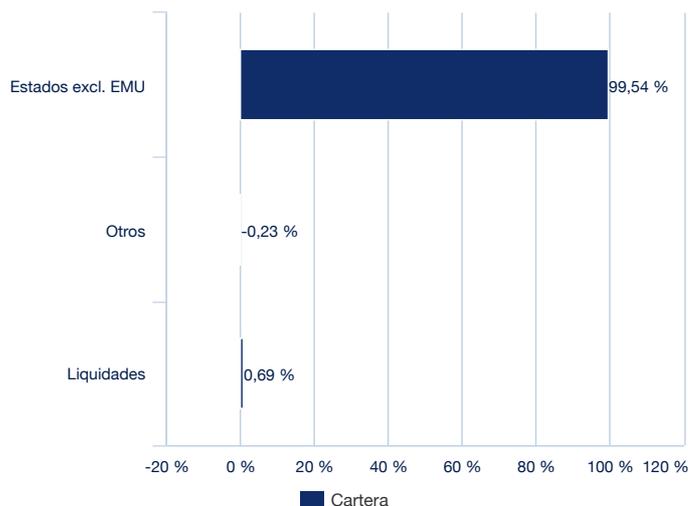
Por vencimientos (Fuente : Amundi)



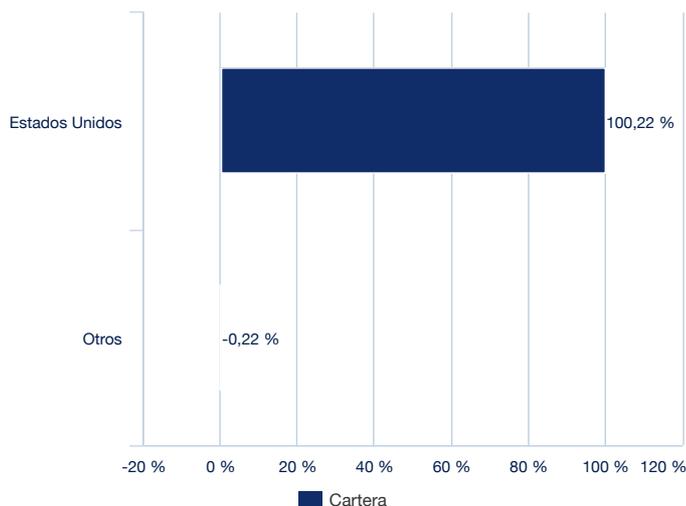
Por notación (Fuente : Amundi)



Por tipo de emisor (Fuente : Amundi)



Por países (Fuente : Amundi)



RENTA FIJA ■

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica	IICVM
Derecho aplicable	de Derecho luxemburgués
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Sociedad gestora delegada	Amundi Asset Management
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) LU1525415466 (D) LU1525415540
Código Bloomberg	-
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% (Estimados) - 30/09/2022
Costes de operación	0,01%
Gastos de conversión	1,00 %
Periodo mínimo de inversión recomendado	4 años
Historial del índice de referencia	29/11/2016: 100.00% BLOOMBERG US GOVT INFLATION-LINKED ALL MATURITIES
Normativa UCITS	OICVM
Precio conocido/desconocido	Precio desconocido
Fecha valor compra	D+2
Fecha valor suscripción	D+2
Particularidad	No

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. La fecha de los datos en este documento es la indicada en la parte superior del documento, a menos que se indique lo contrario.

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.