

AMUNDI FUNDS PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND - A USD

INFORMES

Comunicación Publicitaria

28/02/2022

RENTA FIJA ■

Artículo 8 ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

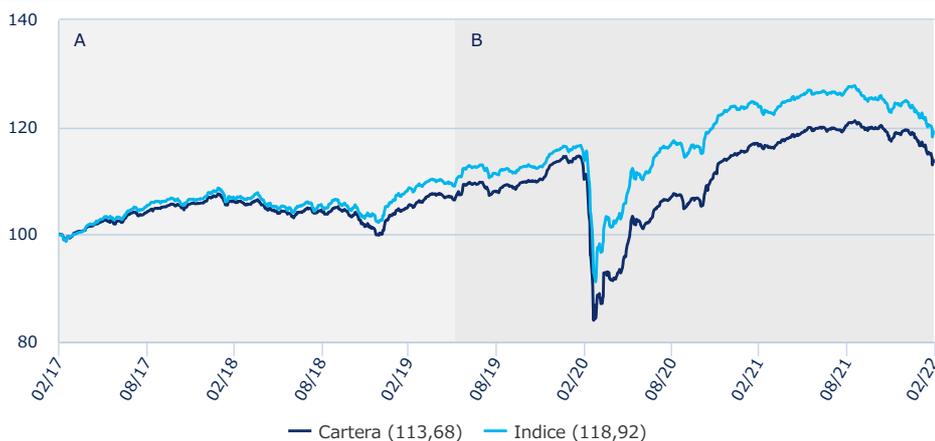
Valor liquidativo : **134,97 (USD)**
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **28/02/2022**
 Activos : **395,15 (millones USD)**
 Código ISIN : **LU1883835057**
 Código Bloomberg : **APGHAUC LX**
 Índice de referencia :
100% BLOOMBERG GLOBAL HIGH YIELD
 Calificación Morningstar © : **2**
 Categoría Morningstar © : **GLOBAL HIGH YIELD BOND**
 Número de los fondos de la categoría : **727**
 Fecha de calificación : **28/02/2022**

Objetivo de inversión (Fuente : Amundi)

El Compartimento es un producto financiero que promueve las características ESG en virtud del artículo 8 del Reglamento SFDR. Trata de aumentar el valor de su inversión y proporcionar ingresos durante el período de tenencia recomendado. El Compartimento invierte al menos el 80 % de sus activos en bonos de grado inferior a la inversión, acciones preferentes, bonos convertibles y valores relacionados con hipotecas y respaldados por activos. Estos valores serán de al menos tres países, y pueden ser de cualquier parte del mundo, incluidos los mercados emergentes. El Compartimento utiliza derivados para reducir diversos riesgos, para una gestión eficaz de la cartera y como forma de aumentar la exposición (larga o corta) a diversos activos, mercados u otras oportunidades de inversión (incluidos los derivados que se centran en el crédito, y el cambio de divisas). **Índice de referencia:** El Compartimento se gestiona de forma activa con respecto a la referencia del índice Bloomberg Barclays Global High Yield y con el objeto de superarlo durante el período de tenencia recomendado. Aunque el Compartimento está expuesto en gran parte a los emisores del índice de referencia, el proceso de gestión del Compartimento es discrecional y estará expuesto a emisores ajenos al índice de referencia. El Compartimento supervisa la exposición al riesgo con relación al índice de referencia y contempla una desviación considerable con respecto al mismo. Además, el Compartimento ha designado el Índice como índice de referencia a efectos del Reglamento SFDR. El Índice de referencia es un índice general de mercado que no valora ni incluye componentes en función de las características ambientales, y por lo tanto, no se ajusta a las características ambientales que promueve el Compartimento. **Proceso de gestión:** El Compartimento integra factores de sostenibilidad en su proceso de inversión, como se describe de forma detallada en la sección relativa a la inversión sostenible del Folleto. El gestor de inversiones utiliza una combinación de análisis de mercado y análisis de emisores de bonos individuales para identificar aquellos bonos que parecen más solventes de lo que indican sus calificaciones. El Compartimento pretende que la calificación ESG de su cartera sea superior a la del Índice de referencia.

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

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



A : El Compartimento se creó para absorber AMUNDI FUNDS II PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND. La rentabilidad se basa en la del Compartimento absorbido, que siguió la misma política de inversión, gestionado por el mismo equipo de gestión de inversiones, y adoptó una estructura de comisiones similar. Inicio del Compartimento absorbido: 2004.
 B : Rendimiento del Subfondo desde la fecha de su lanzamiento

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
	31/12/2021	31/01/2022	30/11/2021	26/02/2021	28/02/2019	28/02/2017	29/02/2012	18/06/2004	
Cartera	-4,89%	-2,49%	-3,15%	-2,41%	7,76%	13,68%	36,96%	122,61%	
Índice	-4,87%	-2,39%	-3,11%	-3,91%	9,35%	18,92%	61,76%	221,43%	
Diferencia	-0,02%	-0,10%	-0,04%	1,50%	-1,59%	-5,24%	-24,81%	-98,82%	

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Cartera	4,22%	1,03%	13,36%	-5,72%	8,85%	12,89%	-7,50%	-1,59%	4,90%	16,48%
Índice	0,99%	7,03%	12,56%	-4,06%	10,43%	14,27%	-2,72%	0,30%	5,29%	19,74%
Diferencia	3,24%	-6,00%	0,79%	-1,66%	-1,59%	-1,38%	-4,78%	-1,89%	-0,38%	-3,26%

* Fuente : Fund Admin. Las rentabilidades siguientes cubren períodos 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 principalmente el riesgo de mercado derivado de las inversiones en bonos de alto rendimiento.

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



Andrew Feltus

Director of High Yield and Bank Loans



Kenneth J Monaghan

Co-Director High Yield



Matthew Shulkin

Gerente de cartera

Indicadores (Fuente : Bloomberg)

	Cartera	Índice
Sensibilidad ¹	3,91	4,34
DTS ²	19,10	19,36
Diferencia ³	517	476
Plazo medio (años)	5,66	6,53
Rentabilidad al vencimiento	6,31	5,85
Rentabilidad actual **	6,27	5,55
Yield to worst	6,26	5,70

¹ Dur. Efec. (años)

² Duration Times Spread

³ Option Adjusted Spread

** The weighted average exposure of coupon rate to current market price of all of the portfolio's fixed income securities.

Indicadores (Fuente : Amundi)

	Cartera	Índice
Notación media ⁴	B-	B+
Número de líneas en cartera	439	4 060

⁴ Notación Mediana calculada por las tres agencias: Fitch, Moody's, Standard & Poor's, KBRA, DBRS y Morningstar

Análisis de las rentabilidades (Fuente : Fund Admin)

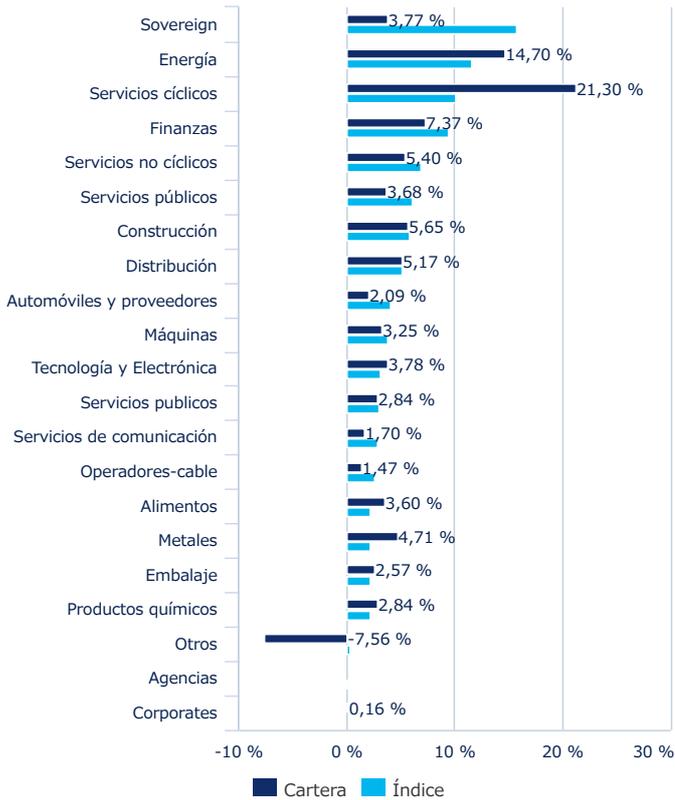
	Desde el lanzamiento
Caída máxima	-38,70%
Plazo de recuperación (día)	363
Peor mes	10/2008
Peor rentabilidad	-22,83%
Mejor mes	05/2009
Mejor rentabilidad	11,03%

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	3,37%	11,50%	9,15%
Volatilidad del índice	3,49%	10,57%	8,50%
Tracking Error	1,07%	3,71%	2,98%
Ratio de información	1,29	-0,17	-0,33
Cociente de Sharpe	-0,68	0,16	0,17

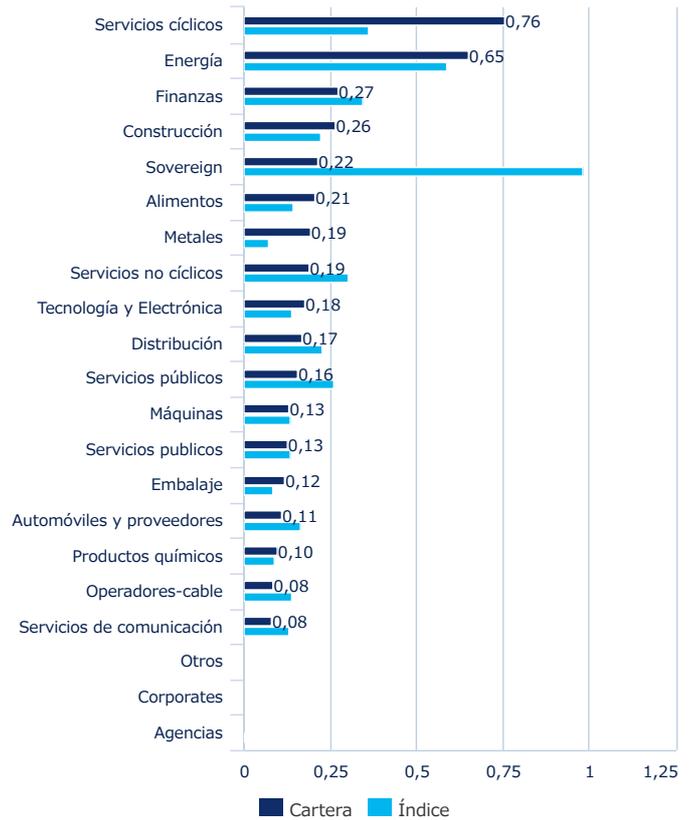
Desglose de la cartera por emisores (Fuente : Amundi)

Exposición de riesgo (Fuente : Amundi)



En porcentaje de activo, Credit Default Swaps incluidos, sin Liquidez

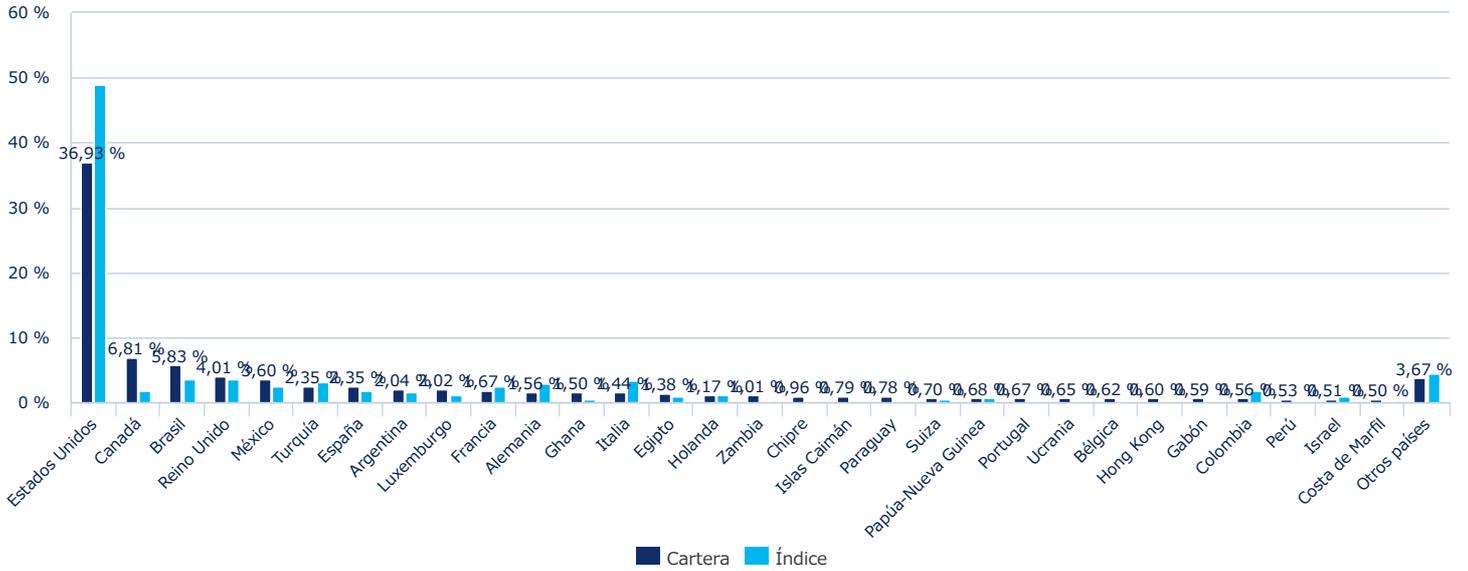
En puntos de sensibilidad (Fuente : Amundi)



RENTA FIJA ■

Desglose de la cartera por países (Fuente : Amundi)

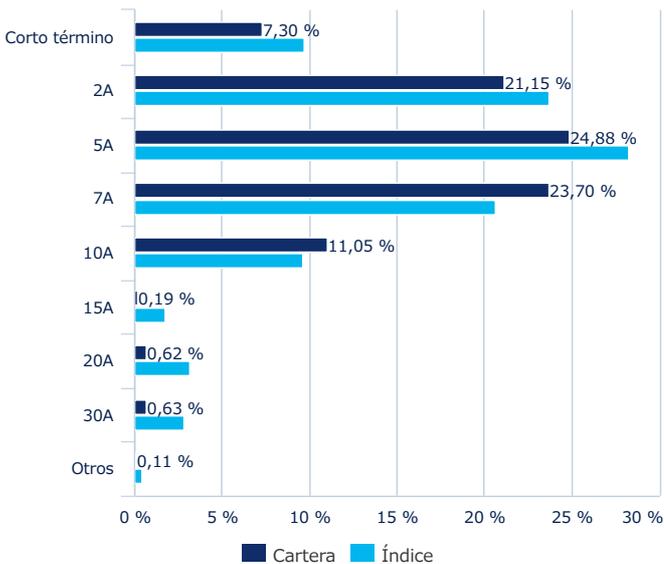
Exposición de riesgo (Fuente : Amundi)



En porcentaje de activo, Credit Default Swaps incluidos, sin Liquidez

Desglose de la cartera por vencimiento (Fuente : Amundi)

Exposición de riesgo (Fuente : Amundi)

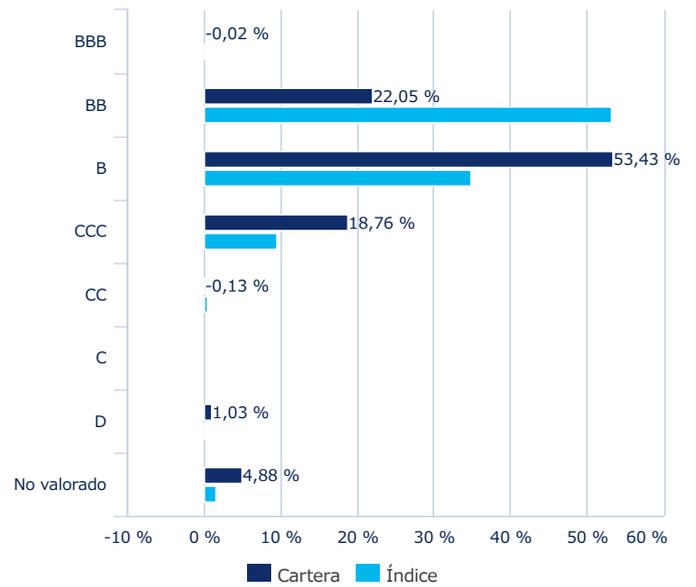


En porcentaje de activo, Credit Default Swaps incluidos, sin Liquidez

Se entiende por madurez el vencimiento probable del riesgo de crédito tal como reflejado en el mercado

Desglose de la cartera por calificación (Fuente : Amundi) *

En porcentaje de activo (Fuente : Amundi)



* Notación Mediana calculada por las tres agencias: Fitch, Moody's, Standard & Poor's, KBRA, DBRS y Morningstar

RENTA FIJA ■

Desglose por tipo de emisor (Fuente : Amundi)

	% del activo	% de activos (índice)
Principales sobreponderaciones	-	-
Industria	77,76%	65,08%
Otros	4,66%	-
TREASURIES	2,78%	-
Servicios públicos	4,50%	2,48%
LOCAL_AUTHORITIES	0,58%	0,38%
Principales infraponderaciones	-	-
Sovereign	0,41%	15,54%
AGENCIES	0,30%	5,44%
Finanzas	9,47%	11,08%

Principales exposiciones relativas por emisoras (Fuente : Amundi)

	Sectores	Cartera	Índice
Sobreponderaciones	-	-	-
GOL FINANCE SA	Servicios cíclicos	1,70%	0,04%
BAYTEX ENERGY CORP	Energía	1,08%	0,03%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	Servicios cíclicos	1,02%	-
ARTERA SERVICES LLC	Construcción	1,03%	0,03%
WESTERN GLOBAL AIRLINES LLC	Servicios cíclicos	0,98%	0,01%
SHERWOOD FINANCING PLC	Finanzas	0,98%	0,03%
ASG FINANCE DAC	Servicios cíclicos	0,96%	0,01%
AEROVIAS DE MEXICO SA DE CV	Servicios cíclicos	0,92%	-
MCGRAW-HILL EDUCATION INC	Servicios cíclicos	0,97%	0,05%
ENERGEAN PLC	Energía	0,91%	-
Infra-ponderaciones	-	-	-
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV	Energía	-	0,60%
SOUTH AFRICA	Sovereign	-	0,64%
DOMINICAN REPUBLIC	Sovereign	-	0,72%
KRAFT HEINZ FOODS CO	Alimentos	-	0,77%
SULTANATE OF OMAN	Sovereign	-	0,89%
COLOMBIA	Sovereign	-	1,07%
ARGENTINA (REPUBLIC)	Sovereign	0,01%	1,19%
BRAZIL	Sovereign	-	1,22%
PETROLEOS MEXICANOS	Energía	0,30%	2,03%
TURKEY	Sovereign	-	2,38%

Las 10 mayores posiciones (Fuente : Amundi)

	Países	Cartera	Índice
GOLLBZ 8% 06/26 144A	BRAZIL	1,30%	-
AFS-PIONEER GL HI YI ESG IMPR BD Z USD	LUXEMBOURG	1,24%	-
BTECN 8.75% 04/27 144A	CANADA	1,08%	0,02%
F 4.125% 08/27	USA	1,05%	0,04%
POWBUY 9.033% 12/25 144A	USA	1,03%	0,03%
PGSUST 9.25% 04/26 144A	TURKEY	1,02%	-
WGALLC 10.375% 08/25 144A	USA	0,98%	0,01%
MHED 8% 08/29 144A	USA	0,97%	0,02%
AVIASG 7.875% 12/24 144A	CYPRUS	0,96%	0,01%
ENOGLN 6.5% 04/27 144A	EGYPT	0,91%	-

RENTA FIJA ■

Características principales (Fuente : Amundi)

Naturaleza jurídica	IICVM de Derecho luxemburgués
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Custodio	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Fecha de lanzamiento del fondo	07/06/2019
Fecha de creación	07/06/2019
Divisa de referencia del compartimento	EUR
Divisa de referencia de la clase	USD
Asignación de los resultados	Participaciones de Capitalización
Código ISIN	LU1883835057
Código Reuters	LP68542506
Código Bloomberg	APGHAUC LX
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 (máximo)	4,50%
Comisión de rentabilidad	Sí
Gastos de salida (máximo)	0,00%
Gastos corrientes	1,60% (realizado)
Periodo mínimo de inversión recomendado	4 Years
Historial del índice de referencia	30/06/2004: 100.00% BLOOMBERG GLOBAL HIGH YIELD
Gastos Gestión Financiera Directa	1,35

©2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no puede ser reproducida o redistribuida; y (3) no están garantizadas su exactitud, exhaustividad ni vigencia. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumirán ninguna responsabilidad en caso de daños o pérdidas derivados del uso de la presente información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación Morningstar, visite su sitio web: www.morningstar.com.