AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND - A EUR

INFORMES

Comunicación Publicitaria

29/02/2024

RENTA FIJA

Objetivo de inversión

Trata de aumentar el valor de su inversión y proporcionar ingresos durante el periodo de tenencia recomendado.
El Compartimento invierte principalmente en bonos corporativos con grado de inversión inferior al de los mercados emergentes denominados en dólares estadounidenses o en otras divisas de la OCDE. Estos bonos son emitidos por sociedades que están constituidas, tienen su sede o desarrollan su actividad principalmente en mercados emergentes, o bien su riesgo de crédito está vinculado a los mercados emergentes. La exposición global en divisas a los mercados emergentes no podrá superar el 25 % del patrimonio del Compartimento. El Compartimento puede invertir hasta el 10 % de su patrimonio en bonos convertibles contingentes.
El Compartimento utiliza derivados para reducir diversos riesgos, para una gestión eficiente 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, los tipos de interés y las divisas). El Compartimento puede utilizar derivados para aumentar la exposición a préstamos hasta un máximo del 20 % de su patrimonio.
Índice de referencia: El Compartimento se gestiona de forma activa con respecto a la referencia del índice JP Morgan CEMBI Broad Diversified Non IG y con el objeto de superarlo. 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 significativa con respecto al mismo.
Proceso de gestión: El gestor de inversiones utiliza una combinación de análisis de mercado global y análisis de emisores de bonos individuales para identificar aquellos bonos que parecen más solventes de lo que indican sus calificaciones y que ofrecen un potencial de ingresos atractivo.

Conozca al Equipo



Andriy Boychuk

Deputy Head of Emerging Markets Fixed Income And Co-Head of EM and HY Corporates



Jing Nie

Gestor de cartera



Maxim Vydrine

Gestor de cartera

Perfil de riesgo y rentabilidad *(Fuente: Fund Admin)*

1 2 **3** 4 5 6 7

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

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

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable. Riesgos adicionales: El riesgo de liquidez del mercado podría amplificar la variación de la rentabilidad entre los productos. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad del Subfondo. Consulte el folleto de Amundi Funds.

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **87,78 (EUR)**
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **29/02/2024**
Código ISIN : **LU1882457143**
Activos : **44,68 (millones EUR)**
Divisa de referencia del compartimento : **EUR**
Divisa de referencia de la clase : **EUR**
Índice de referencia : **100% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED HIGH YIELD**
Calificación Morningstar © : **3 estrellas**
Categoría Morningstar © : **GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND**
Número de los fondos de la categoría : **520**
Fecha de calificación : **31/01/2024**

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : **IICVM**
Código CNMV : **61**
Fecha de lanzamiento del fondo : **14/06/2019**
Fecha de creación : **14/06/2019**
Elegibilidad : **-**
Asignación de los resultados : **Participaciones de Capitalización**
Mínimo de la primera suscripción :
1 milésima parte de participación / 1 milésima parte de participación
Gastos de entrada (máximo) : **4,50%**
Gastos corrientes : **1,83% (Estimados 30/06/2023)**
Gastos de salida (máximo) : **0,00%**
Periodo mínimo de inversión recomendado : **4 Years**
Comisión de rentabilidad : **Sí**

©2023 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 : Morningstar_Ratings_Infographic_2023.pdf

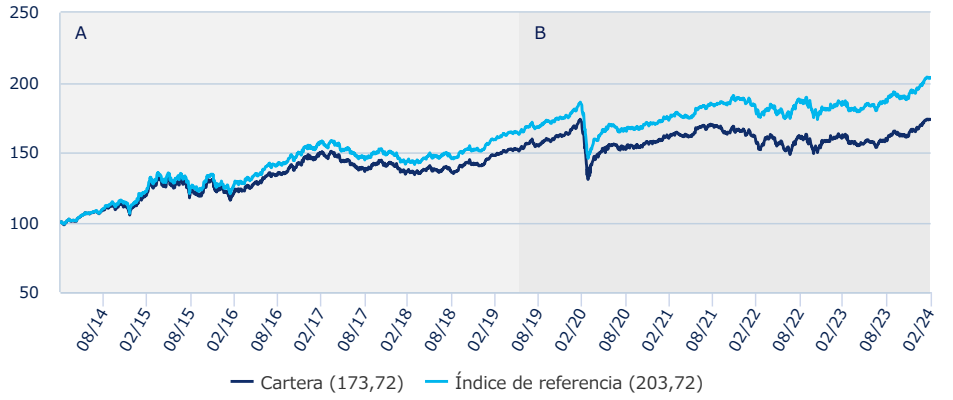
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND - A EUR

INFORMES
Comunicación Publicitaria
29/02/2024

RENTA FIJA

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

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



A : El Compartimiento se creó para absorber AMUNDI FUNDS II EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND. La rentabilidad se basa en la del Compartimiento 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 Compartimiento absorbido: 2012.
B : Rendimiento del Subfondo desde la fecha de su lanzamiento

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

Desde el	Desde el 29/12/2023	1 mes 31/01/2024	3 meses 30/11/2023	1 año 28/02/2023	3 años 26/02/2021	5 años 28/02/2019	10 años 28/02/2014	Desde el 11/07/2012
Cartera	4,69%	1,61%	6,63%	7,31%	8,16%	17,59%	73,72%	75,56%
Índice	5,17%	2,02%	6,97%	9,90%	17,22%	28,07%	103,72%	103,53%
Diferencia	-0,49%	-0,41%	-0,34%	-2,59%	-9,07%	-10,48%	-30,00%	-27,97%

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cartera	5,09%	-4,43%	4,77%	-3,08%	15,97%	0,10%	-3,53%	16,89%	11,96%	12,33%
Índice	7,41%	-3,86%	9,80%	-2,20%	15,75%	1,96%	-2,98%	19,61%	12,62%	14,49%
Diferencia	-2,32%	-0,57%	-5,03%	-0,88%	0,21%	-1,86%	-0,55%	-2,72%	-0,66%	-2,16%

* 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.

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	5,45%	7,63%	8,87%
Volatilidad del índice	5,32%	7,24%	8,55%

* 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%.

Indicadores (Fuente : Amundi)

	Cartera	Índice
Tasas de rendimiento	9,69%	9,11%
Sensibilidad [1]	3,16	3,10
Nota media [2]	B+	B+
Número de líneas en cartera	194	-
Total emisores	164	-
Rentabilidad al vencimiento	9,39%	9,11%
Rentabilidad actual	8,62%	6,75%

[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.

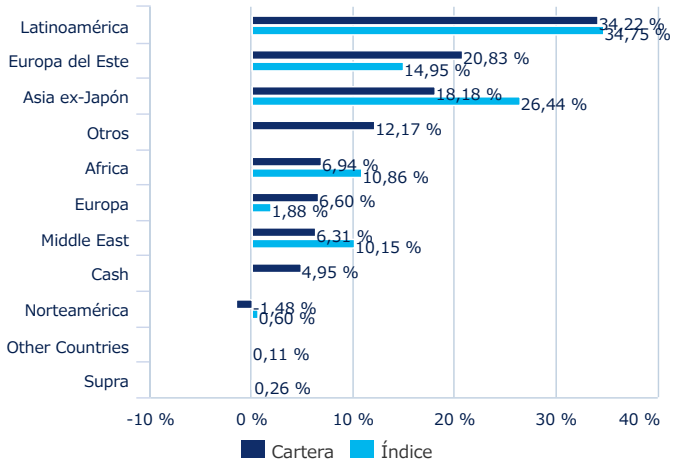
Top 10 (% del activo, fuente : Amundi)

	Cartera	Índice
GAXO 5.75% 06/26 REGS	2,46%	0,05%
ECOPET 8.875% 01/33	2,17%	0,77%
WYNMAC 5.625% 08/28 REGS	1,93%	0,55%
TEVA 1.625% 10/28	1,92%	-
FMCN 6.875% 03/26 REGS	1,53%	0,47%
STCITY 6.5% 01/28 REGS	1,47%	0,21%
BBNIIJ VAR PERP	1,43%	0,26%
AMSSW 12.25% 03/29 REGS	1,38%	-
ISTNBL 10.5% 12/28 REGS	1,35%	-
OTPHB VAR 05/33 EMTN	1,30%	0,33%

Los valores mencionados no deben considerarse recomendaciones para comprar o vender ningún valor en particular.

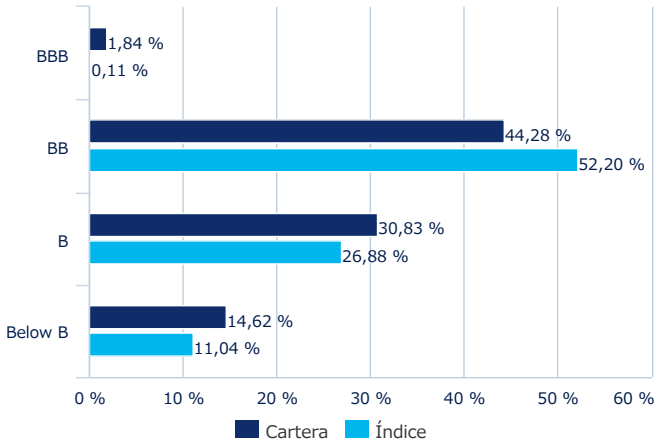
Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

Zonas geo. (% de activo, fuente : Amundi) *



* El total puede ser diferente del 100% para reflejar la exposición real de la cartera (teniendo en cuenta los instrumentos derivados y el efectivo)

Desglose por calificación (% de los activos, fuente : Amundi) *



* Seguros de impago de deuda incluido
Basado en las obligaciones,los TRS y los CDS, excluyendo cualquier otro derivado. Notación Mediana calculada por las tres agencias: Fitch, Moody's y Standard & Poor's.

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND - A EUR

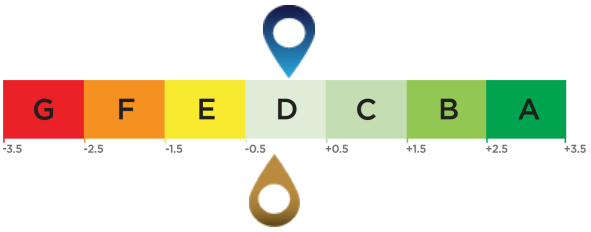
INFORMES
Comunicación Publicitaria
29/02/2024

RENTA FIJA ■

Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

Universo de inversión ESG: 100% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED HIGH YIELD



Puntuación de la cartera: 0,03

Puntuación del universo de inversión ESG[1]: -0,15

Cobertura ESG (Fuente: Amundi)

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi[2]	82,17%	91,83%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG[3]	94,54%	99,86%

Métricas ESG

Criterios ESG

Se trata de criterios extrafinancieros utilizados para evaluar las prácticas Medioambientales, Sociales y la Gobernanza de las empresas, Estados o autoridades locales:

"E" de Medioambiente: niveles de consumo de energía y gas, gestión del agua y de los residuos, etc.
"S" de Social: Respeto por los derechos humanos, salud y seguridad en el trabajo, etc.
"G" de Gobernanza: independencia del Òrgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

Calificación ESG

Calificación relativa a los criterios ESG del emisor: cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.).
Nota relativa a los criterios ESG del universo de inversión y de la cartera: tanto a la cartera como al universo de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universo de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

Generalización de los criterios ESG de Amundi

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi[4], las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

[1] El universo de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universo de inversión ESG.
[2] Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.
[3] Porcentaje de valores a los que es aplicable una metodología de calificación ESG sobre el total de la cartera (medido en peso).
[4] El documento actualizado está disponible en https://www.amundi.com/int/ESG.

Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)



La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainalytics y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2023 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web www.morningstar.com.