

AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5 - IE

MONATLICHES
FACTSHEET

31/01/2020

ANLEIHEN ■

Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : 1.086,31 (EUR)
 Datum des NAV : 31/01/2020
 Fondsvolumen : 236,37 (Millionen EUR)
 ISIN-Code : LU1525413255
 Bloomberg-Code : ABUCIEC LX
 Referenzindex :
**BLOOMBERG BARCLAYS US CORPORATE 1-5 YR
 BBB**

Anlageziel

Der AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5 ist darauf ausgelegt, die (positive wie negative) Entwicklung des auf den US-Dollar lautenden Barclays US Corporate BBB 1-5 Year Index auf Basis der Gesamtrendite (d. h. auf Basis reinvestierter Dividenden) so genau wie möglich nachzubilden. Dieser Teilfonds bietet eine Anlagen in auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen mit einer Laufzeit von 1 bis 5 Jahren und einem Rating von BBB.

Risiko- und Renditeprofil (SRRI)



📉 Niedrige Risiken, potenziell niedrigere Erträge

📈 Hohe Risiken, potenziell höhere Erträge

Das SRRI entspricht dem in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) angeführten Risiko- und Renditeprofil. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien Anlage“ gleichgesetzt werden. Sie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

« Technische Nettoinventarwerte können für jeden Kalendertag (ausgenommen Samstage und Sonntage), der weder ein Geschäftstag noch ein Handelstag ist, berechnet und veröffentlicht werden. Diese Technische Nettoinventarwerte können für jeden Kalendertag sind lediglich Richtwerte und bilden nicht die Grundlage für den Kauf, den Umtausch, die Rücknahme und/oder die Übertragung von Anteilen. »

Wertentwicklung

Wertentwicklung des Nettoinventarwertes (NAV) * von 07/12/2016 bis 31/01/2020



Kumulierte Wertentwicklung*

| seit dem | seit dem 31/12/2019 | 1 Monat 31/12/2019 | 3 Monate 31/10/2019 | 1 Jahr 31/01/2019 | 3 Jahre 31/01/2017 | 5 Jahre - | seit dem 07/12/2016 |
|--|------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|--------------|------------------------|
| Portfolio ohne Ausgabeaufschlag | 2,21% | 2,21% | 2,14% | 11,01% | 8,84% | - | 8,63% |
| Referenzindex | 2,23% | 2,23% | 2,20% | 11,33% | 9,76% | - | 9,91% |
| Abweichung | -0,02% | -0,02% | -0,06% | -0,33% | -0,92% | - | -1,28% |

Kalenderjahr Wertentwicklung*

| | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|--------|--------|---------|------|------|
| Portfolio ohne Ausgabeaufschlag | 9,73% | 5,47% | -10,25% | - | - |
| Referenzindex | 10,00% | 5,76% | -9,93% | - | - |
| Abweichung | -0,27% | -0,30% | -0,32% | - | - |

* Quelle : Amundi. Die Entwicklungen in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf aktuelle und künftige Ergebnisse zu und sind keine Garantie für künftige Erträge. Die eventuellen Gewinne oder Verluste berücksichtigen nicht die gegebenenfalls vom Anleger zu tragenden Kosten, Gebühren und Abgaben, die bei der Emission oder der Rücknahme von Anteilen anfallen (z.B.: Steuern, Vermittlungsgebühren oder sonstige vom Intermediär erhobene Gebühren). Wenn die Performances in einer anderen Währung als dem Euro berechnet werden, können die eventuell entstandenen Gewinne oder Verluste Wechselkursschwankungen unterliegen (d.h. sie können zu- oder abnehmen). Der Spread entspricht der Differenz zwischen der Performance des Portfolios und der des Index.

Risikoindikatoren (Quelle : Amundi)

| | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|----------------------------------|--------|---------|---------|
| Portfolio Volatilität | 5,39% | 6,13% | - |
| Referenzindex Volatilität | 5,24% | 6,10% | - |
| Tracking Error ex-post | 0,68% | 0,51% | - |
| Sharpe Ratio | 2,13 | 0,52 | - |
| Information Ratio | -0,47 | -0,56 | - |

Die Volatilität ist ein statistischer Indikator, der die Schwankungen eines Vermögenswerts um seinen Mittelwert misst. Beispielsweise entspricht eine Marktschwankung von +/- 1,5% pro Tag einer Volatilität von 25% pro Jahr.
sharp_ratio_indicator

Indikatoren

| | Portfolio |
|---|-----------|
| Modifizierte Duration ¹ | 2,63 |
| Notation Moyenne ² | BBB- |
| Renditen | 2,11% |

¹ Die modifizierte Duration (in Punkten) zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Veränderung des Referenzzinssatzes um 1%.

² Basierend auf Anleihen und CDS, jedoch ohne sonstige Derivate

Anzahl der Titel : 794

ANLEIHEN ■



Laurent Caudamine
Investmentfondsverwalter



Stéphanie Pless
Head of Inflation

Kommentar des Managements

Im Januar ließen die wiederkehrenden Unsicherheiten von 2019 nach: Handelsabkommen zwischen den USA und China und Brexit-Abkommen. Allerdings traten andere Risiken in den Vordergrund. Die risikoreichen Anlagen wurden in der letzten Woche des Monats als Reaktion auf die Coronavirus-Epidemie belastet. Infolgedessen sanken die Renditen von Staatsanleihen gegenüber dem Stand vom Jahresende und stützten Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating, die sich angesichts der Risikoscheu und des starken Primärmarktes besonders gut hielten.

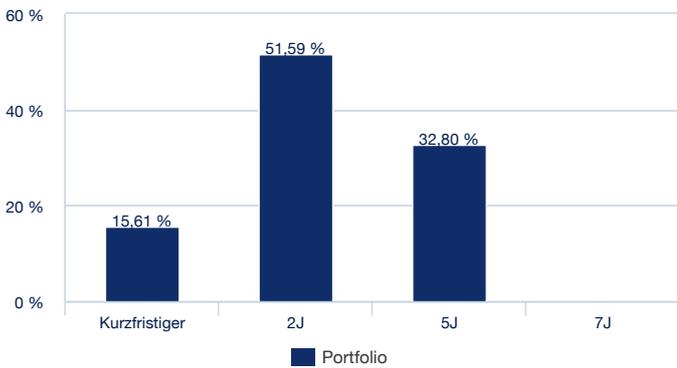
Die im Januar veröffentlichten Daten waren in allen Bereichen solide. Die Einzelhandelsumsätze stiegen gegenüber Dezember um 0,3%, das Wachstum der Immobilienpreise erreichte den höchsten Stand seit neun Monaten (November), während das Verbrauchervertrauen Anfang 2020 leicht zunahm. Das US-Wirtschaftswachstum schien sich im vierten Quartal 2019 stabilisiert zu haben und übertraf die Markterwartungen. Die Fed nahm bei ihrer Januar-Sitzung keine Änderungen an ihrer Zinspolitik vor. Angesichts der Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft und des verhaltenen Niveaus der Inflation setzte sie weiterhin Signale hinsichtlich regelmäßiger geldpolitischer Maßnahmen in den kommenden Monaten.

In diesem Umfeld ging der 3-Jahres-Zins in den USA um 0,26% auf 1,31% zurück und die Kurve versteilerte sich bei den Laufzeiten von 3 bzw. 10 Jahren um 21 Bp. Bei den Unternehmensanleihen weiteten sich die Spreads um 8 Bp. Die Sektoren Finanzen und Versorger entwickelten sich überdurchschnittlich, während der Energiesektor und der Baustoffsektor eine Underperformance aufwiesen. Bei den Ratings blieben Titel mit BBB-Rating um 0,20% hinter Titeln mit A-Rating zurück. Wie erwartet war der Primärmarkt im Dezember mit 172 Milliarden Dollar an Neuemissionen sehr aktiv.

Dieses Portfolio wird indexorientiert verwaltet, wobei der Barclays US Corporate 1-5 Year BBB als Referenzindex dient. Wir verringerten die relative Sensitivität des Portfolios im Vergleich zum Referenzindex so weit wie möglich und legten in einer begrenzten Anzahl von Titeln an, um das Risiko minimal zu halten.

Aufteilung

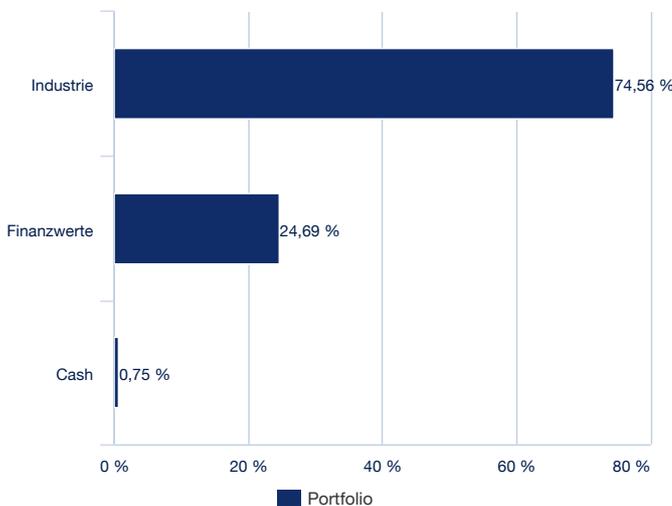
Nach Laufzeit (Quelle : Amundi)



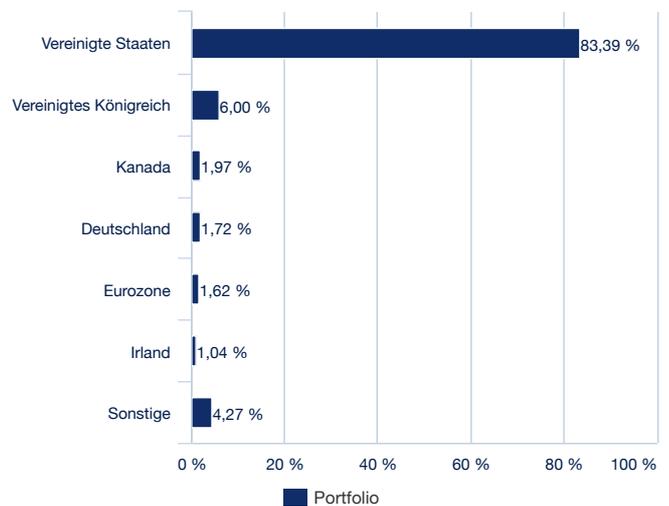
Nach Rating (Quelle : Amundi)



Nach Emittent (Quelle : Amundi)



Nach Ländern (Quelle : Amundi)



ANLEIHEN ■

Hauptmerkmale

| | |
|--|--|
| Fondsstruktur | OGAW nach luxemburgischem Recht |
| Fondsmanagement | Amundi Luxembourg SA |
| Depotbank | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| Auflagedatum der Anlageklasse | 29/11/2016 |
| Referenzwährung der Anteilsklasse | EUR |
| Klassifizierung | Nicht anwendbar |
| Ertragsverwendung | (C) Thesaurierend (D) Ausschüttend |
| ISIN-Code | (C) LU1525413255 (D) LU1525413339 |
| Bloomberg-Code | ABUCIEC LX |
| Mindestanlagebetrag bei Erst-/Folgezeichnung | 500000 Equivalent en EUR de USD / 1 Tausendstel-Anteil(e)/Aktie(n) |
| Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts | Täglich |
| Uhrzeit für den Handelsschluss | Anträge pro Tag T vor 14:00 |
| Ausgabeaufschlag (maximal) | 2,50% |
| Maximale direkte jährliche Verwaltungsgebühren | 0,10% Inkl. Steuern |
| Maximale indirekte jährliche Verwaltungsgebühren | - |
| Erfolgsabhängige Gebühr | Nein |
| Performancevergütung (% pro Jahr) | - |
| Rücknahmeabschlag (maximal) | 0,00% |
| Laufende Kosten | 0,20% (erhoben) - 04/12/2019 |
| Empfohlene Mindestanlagedauer | 4 Jahre |
| Übersicht zur Entwicklung des Referenzindex | 29/11/2016: 100.00% BLOOMBERG BARCLAYS US CORPORATE 1-5 YR BBB |
| OGAW konform | OGAW |
| Zu aktueller/unbekanntem kurs | Zu unbekanntem kurs |
| Wertstellungstag Aufkauf | T+2 |
| Wertstellungstag Subskription | T+2 |

Wichtige Hinweise

Dieses Dokument dient nur zu Informationszwecken und stellt keinesfalls eine Anlageberatung, Finanzanalyse oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen oder Aktien der in diesem Dokument präsentierten FCP, FCPE, SICAV, SICAV-Teilfonds oder SPPIICAV („die OGA“) dar und darf keinesfalls so ausgelegt werden. Dieses Dokument stellt nicht die Grundlage eines Vertrages oder einer Verpflichtung gleich welcher Art dar. Alle in diesem Dokument enthaltenen Angaben können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Der aktuelle Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht sind kostenlos und in gedruckter Form bei der Zahl- und Informationsstelle (Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg, Deutschland) erhältlich und auf unserer Website www.amundi.com verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keinerlei Haftung, weder direkt noch indirekt, die sich durch die Nutzung sämtlicher in diesem Dokument enthaltenen Angaben ergeben könnte. Die Verwaltungsgesellschaft haftet keinesfalls für Entscheidungen, die auf Grundlage dieser Angaben getroffen werden. Die Angaben in diesem Dokument werden Ihnen auf vertraulicher Basis mitgeteilt und dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft von keinem Dritten und in keinem Land, in dem diese Veröffentlichung oder Nutzung geltenden Rechtsvorschriften zuwiderläuft, oder demzufolge die Verwaltungsgesellschaft oder ihre Fonds verpflichtet wären, sich im besagten Land bei Aufsichtsbehörden registrieren zu lassen, weder kopiert noch vervielfältigt noch geändert noch übersetzt noch veröffentlicht werden. Nicht alle OGA sind unbedingt im jeweiligen Rechtsgebiet sämtlicher Anleger eingetragen. Anlagen beinhaltet Risiken: Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit der in diesem Dokument präsentierten OGA sowie die auf Basis dieser Wertentwicklungen durchgeführten Simulationen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Sie lassen keine Rückschlüsse auf den künftigen Wertverlauf zu. Der Wert der Anteile oder Aktien der OGA unterliegt den Preisschwankungen auf dem Markt. Daher können die getätigten Anlagen sowohl steigen als auch fallen. Somit können Zeichner der OGA ihr anfänglich investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren. An den OGA interessierte Personen müssen vor jeder Zeichnung sicherstellen, dass die Zeichnung mit den auf sie zutreffenden Gesetzen vereinbar ist, sich der steuerlichen Folgen einer solchen Anlage vergewissern und die geltenden gesetzlich vorgeschriebenen Dokumente jedes OGA zur Kenntnis nehmen. Die Daten dieses Dokuments stammen von der Verwaltungsgesellschaft (sofern nicht anders angegeben). Der Stand der Daten dieses Dokuments entspricht dem am Beginn des Abschnitts „MONATLICHE VERWALTUNGSÜBERSICHT“ angegebenen Datum (sofern nicht anders angegeben).

Dieses Dokument ist ausschließlich für institutionelle, professionelle, qualifizierte oder erfahrene Anleger und Vertriebsstellen bestimmt. Es darf nicht an die breite Öffentlichkeit, Privatkunden oder Einzelanleger in irgendeinem Land und nicht an „US-Personen“ ausgegeben werden. Darüber hinaus sollte ein solcher Anleger in der Europäischen Union ein „professioneller“ Anleger im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente („MIFID“) bzw. im Sinne der jeweiligen lokalen Vorschriften und, im Hinblick auf das Angebot in der Schweiz, ein „qualifizierter Anleger“ im Sinne der Bestimmungen des schweizerischen Gesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG), der schweizerischen Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22. November 2006 (KKV) und des Rundschreibens 08/8 der FINMA im Sinne der Gesetzgebung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 20. November 2008 sein. Das Dokument darf in der Europäischen Union unter keinen Umständen an nicht „professionelle“ Anleger im Sinne der MIFID oder der jeweiligen lokalen Vorschriften oder in der Schweiz an Anleger, auf welche die in den geltenden Gesetzen und Vorschriften enthaltene Definition von „qualifizierten Anlegern“ nicht zutrifft, ausgegeben werden.