

AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES - IHE

RAPPORT

Reclame

31/08/2023

OBLIGATIES

Belangrijkste gegevens (bron : Amundi)

Intrinsieke waarde (IW) : (C) 1233.97 (EUR)
(D) 844.37 (EUR)

IW-datum : 31/08/2023

Beheerd vermogen : 2549.08 (miljoen EUR)

ISIN code : LU0389812693

Bloomberg-code : (C) CAIGBIA LX
(D) CAIGBID LX

Referentie-index :
100% JP MORGAN GBI GLOBAL IG EURO HEDGED

Beleggingsdoelstelling

Deze ETF heeft als doel de performance van de J.P. Morgan Government Bond Index Global (GBI Global) index te volgen, zowel in stijgende- als in dalende markten.

Risico-indicator (Bron: Fund Admin)

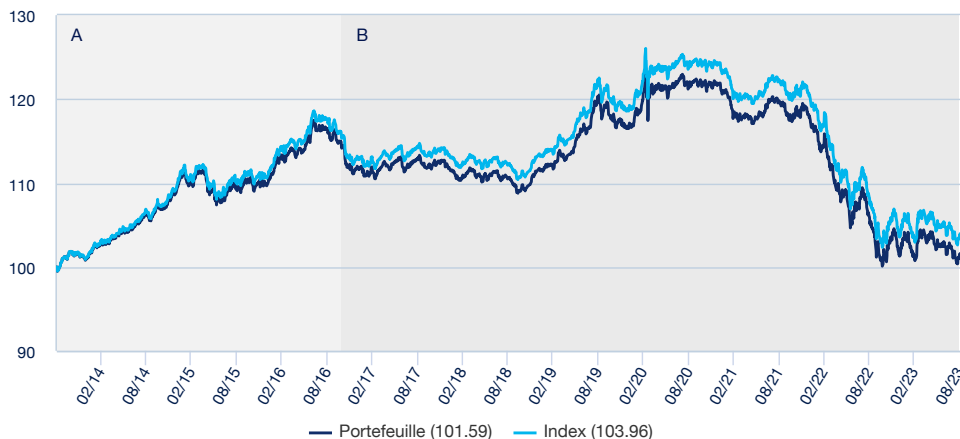


⚠ Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt gedurende 4 jaar. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

« Technische 'net asset values (netto vermogens waarden)' kunnen worden berekend en gepubliceerd voor elke kalenderdag (behalve voor zaterdag en zondag) als deze dag noch een werkdag noch een transactiedag is. Deze technische 'net asset values' zijn louter indicatief en vormen geen basis voor het kopen, omwisselen, verzilveren en/of overdragen van aandelen. »

Rendementen (Bron: Fund Admin) - In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst

Ontwikkeling van de resultaten (basis 100) * (Bron: Fund Admin)



A : Simulatie gebaseerd op het rendement van 25 april 2008 tot 30 oktober 2016 van het Luxemburgse compartiment "INDEX GLOBAL BOND" van de SICAV "AMUNDI FUNDS", beheerd door Amundi Asset Management en opgenomen in AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES op 31 oktober 2016.

B : Rendement van het compartiment sinds zijn introductiedatum

Cumulatief rendement* (Bron: Fund Admin)

	Sinds	1 maand	3 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds
Sinds	30/12/2022	31/07/2023	31/05/2023	31/08/2022	31/08/2020	31/08/2018	25/09/2008
Portefeuille	0.31%	-0.43%	-1.33%	-3.81%	-16.29%	-8.15%	23.52%
Index	0.40%	-0.35%	-1.29%	-3.70%	-15.99%	-7.39%	28.11%
Vershil	-0.08%	-0.08%	-0.03%	-0.11%	-0.30%	-0.75%	-4.59%

Resultaten per kalenderjaar* (Bron: Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille	-14.14%	-3.24%	4.65%	4.47%	-0.49%	0.06%	2.12%	0.58%	8.06%	-0.74%
Index	-14.07%	-3.09%	4.88%	4.72%	-0.35%	0.40%	2.34%	1.02%	8.37%	-0.51%
Vershil	-0.06%	-0.15%	-0.22%	-0.25%	-0.15%	-0.34%	-0.22%	-0.44%	-0.32%	-0.22%

Risico-indicatoren (Bron : Fund Admin)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Volatiliteit van de portefeuille	5.67%	4.68%	4.55%
Volatiliteit van de index	5.72%	4.70%	4.55%
Tracking error ex-post	0.32%	0.21%	0.25%
Sharpe index	-1.31	-1.36	-0.42
Informatieratio	-0.51	-0.55	-0.65

* Volatiliteit is een statistische indicator die de omvang van de variaties van een belegging rond het gemiddelde meet. Voorbeeld: variaties van +/- 1,5% per dag op de markten komen overeen met een volatiliteit van 25% per jaar.

sharp_ratio_indicator

Indicatoren van de portefeuille (bron : Fund Admin)

	Portefeuille
Duration ¹	6.91
Notation Moyenne ²	A+
Yield To Maturity	3.54%

¹ De duration (in punten) is de procentuele prijswijziging voor een wijziging van 1% van de referentierente

² Gebaseerd op de obligaties maar zonder andere soorten derivaten.

Aantal effecten : 1071

OBLIGATIES ■

* Bron : Amundi. De voorgaande prestaties dekken volledige periodes van 12 maanden voor elk kalenderjaar. In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtsnoer voor huidige of toekomstige resultaten en bieden ook geen garantie voor toekomstige rendementen. In de eventuele winst of het eventuele verlies zijn niet de eventuele aan de emissie of inkoop van deelnemingen verbonden, door de belegger te dragen kosten, vergoedingen of bijdragen verrekend (bijv. heffingen, makelaarskosten of andere door financiële tussenpersonen geïnde vergoedingen). Als het rendement in een andere valuta dan de euro wordt berekend, kan de eventuele winst of het eventuele verlies ook door koersschommelingen worden beïnvloed (zowel opwaarts als neerwaarts). De afwijking geeft het verschil weer tussen het rendement van de portefeuille en dat van de index.



Stéphanie Pless
Verantwoordelijke Inflatie



Olivier Chatelot
Lead Portfolio Manager

Toelichting beheer

Augustus stond vooral in het teken van de inkoopmanagersindices, waaruit bleek dat de economie in de eurozone krimpt. De index voor de verwerkende industrie in de eurozone kwam uit op 43,7, een van de laagste cijfers sinds het uitbreken van de coronacrisis in 2020. De dienstensector viel van 50,9 de maand voordien terug naar 48,3. In de Verenigde Staten daalde de inkoopmanagersindex voor de verwerkende industrie van 49 in juli naar 47 en die voor de dienstensector van 52,3 naar 51. De werkloosheid bedroeg 6,4% in de eurozone, evenveel als de maand voordien en minder dan een jaar eerder (6,7% in juni 2022). In de Verenigde Staten ging ze van 3,7% naar 3,5% - de meeste nieuwe banen werden gecreëerd in de gezondheidszorg, de sociale hulpverlening en de financiële dienstverlening.

De bezorgdheid van de voorgaande maanden over energie, de aanvoer van bepaalde grondstoffen en de oorlog in Oekraïne is weggeëbd. De wereldeconomie staat echter onder druk van het restrictieve monetaire beleid, dat de consumentenbestedingen en bedrijfsinvesteringen heeft afgeremd.

Ook de inflatiecijfers hadden afgelopen maand invloed op de markten. In de eurozone daalde de inflatie van 5,5% in juli naar 5,3%. De laagste cijfers op jaarbasis werden opgetekend in Spanje (2,1%) en België (1,7%). De prijzen stegen daarentegen het sterkst in Hongarije (17,5%) en Polen (10,3%). De inflatie wordt nog steeds aangewakkerd door de prijzen van diensten, op de voet gevolgd door de voedselprijzen. In de Verenigde Staten steeg de inflatie van 3% in juli naar 3,2%, iets minder dan de verwachte 3,3%. Die toename houdt vooral verband met de huisvestingskosten, die met 0,4% gestegen zijn.

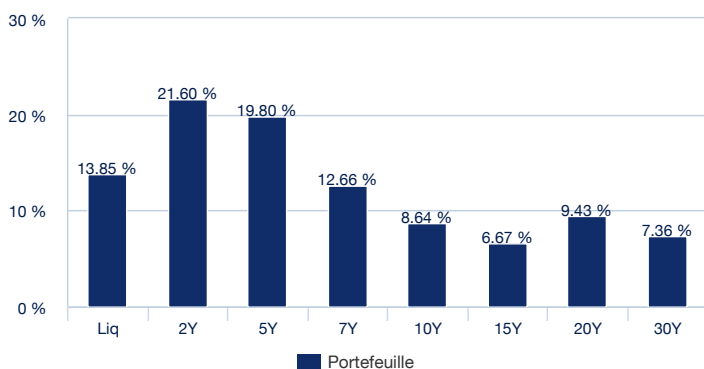
Een andere gebeurtenis met impact op de markten was het symposium in Jackson Hole eind augustus, waar jaarlijks centrale bankiers uit de hele wereld bijeenkomen. Aangezien de centrale banken afgelopen maand niet vergaderden, richtten beleggers hun blik op de toezpraken die Jerome Powell en Christine Lagarde daar gaven. Daarin benadrukten zij dat de strijd tegen de inflatie nog niet voorbij is en het doel blijft om die terug te dringen naar 2%. Om daarin te slagen, verklaarden zij bereid te zijn de rente voldoende restrictief te houden als de inflatie niet sterker afneemt. De Federal Reserve, die een pauze in haar cyclus van renteverhogingen had ingelast, gooit het met die restrictieve toon over een andere boeg en stuurt de markten een duidelijk signaal: zij is "bereid om de rente nog verder op te trekken als dat nodig blijkt". Over de vraag of de ECB, die de pauzeknop nog niet heeft ingedrukt en ook later met haar renteverhogingen is gestart, in september de beleidsrente verder optrekt of een pauze inlast, lopen de meningen uiteen. Wat zij in september ook besluit, het zal in elk geval gepaard gaan met een restrictieve boodschap om te benadrukken dat de monetaire verkrapping nog niet voorbij is en het inflatiedoel nog lang niet bereikt is.

Tegen die achtergrond sloot de Amerikaanse tienjaarsrente de maand af op 4,11% (+15 bp op maandbasis) en klom ze in de loop van augustus naar 4,34%, een van de hoogste niveaus sinds eind 2007. De korte rente bleef in de VS stabiel en eindigde de maand op 4,87%. In de eurozone bleef de rente relatief stabiel. De Franse tienjaarsrente bedroeg eind augustus 2,98% (-4 bp), de Duitse 2,46% (-3 bp) en de Italiaanse en Spaanse respectievelijk 4,11% (+2 bp) en 3,48% (-3 bp). De korte rente ging in de eurozone in augustus licht lager - de Duitse tweejaarsrente kwam uit op 2,96% (-6 bp), de Franse op 3,22% (-4 bp) en de Spaanse op 3,29% (-10 bp).

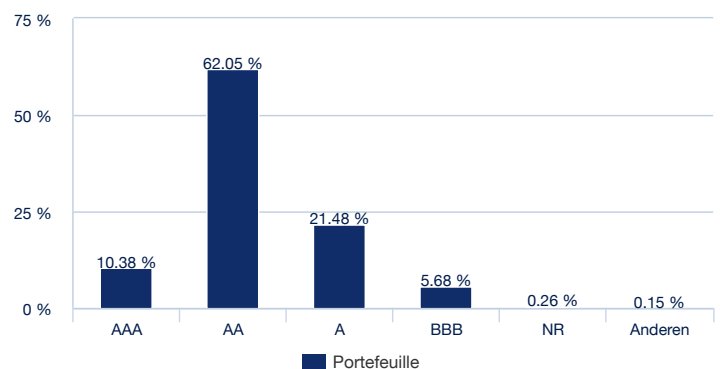
De portefeuille wordt passief beheerd, met als referentie-index de J.P. Morgan Government Bond Index Global (GBI Global). Door in een beperkt aantal effecten te beleggen, houden we het verschil in blootstelling aan duration tussen de portefeuille en de referentie-index zo klein mogelijk, waardoor we het risico zo klein mogelijk kunnen houden.

Verdeling van de portefeuille (bron : Amundi)

Per rijpheid (Bron: Amundi)

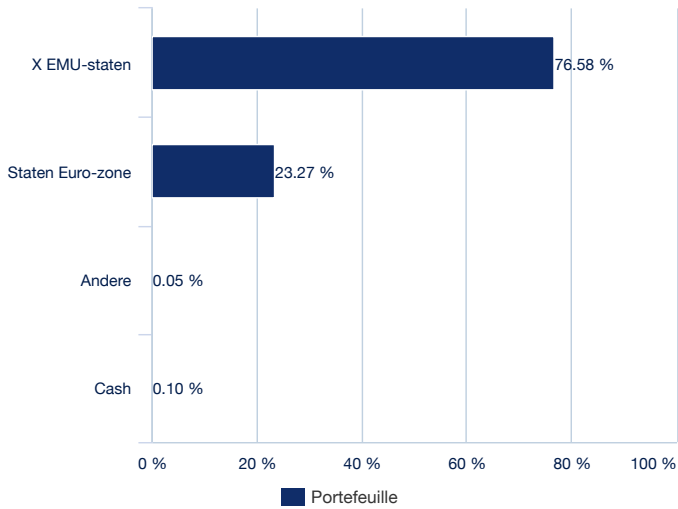


Per notatie (bron : Amundi)

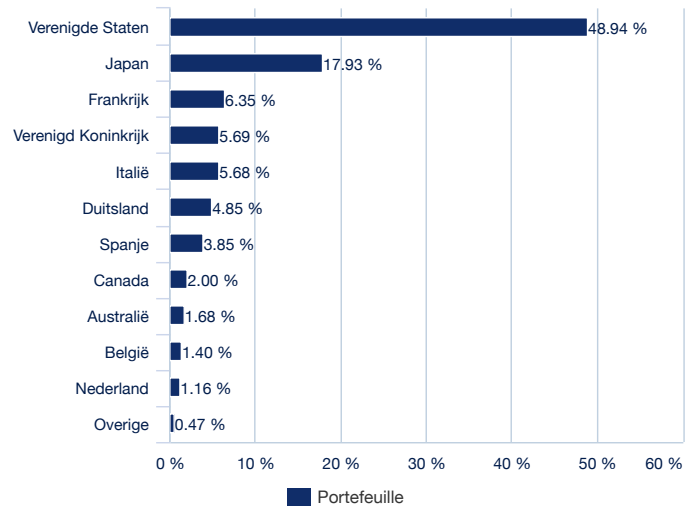


OBLIGATIES ■

Door soort zender (Bron: Amundi)



Per landen (Bron : Amundi)



OBLIGATIES ■

Belangrijkste kenmerken (Bron: Amundi)

Rechtsvorm	SICAV
Toepasselijk recht	Luxembourgeois
Beheermaatschappij	Amundi Luxembourg SA
Afgevaardigde beheermaatschappijen	Amundi Asset Management
Bewaarder	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Introductiedatum van de klasse	29/06/2016
Referentievaluta van de klasse	EUR
Classificatie	-
Toedeling van de winst	(C) Kapitalisatie (D) Verdeling
ISIN code	(C) LU0389812693 (D) LU0389812776
Bloomberg-code	CAIGBIA LX
Minimuminleg: 1e / volgende	500000 Equivalent in EUR van USD / 1 duizendste deelnemingsrecht(en)/aande(e)(en)
Berekeningsfrequentie van de IW	Dagelijks
Uiterste tijdstip voor de ontvangst van orders	Orders elke dag ontvangen J voor 14:00
Instapvergoeding	1.50%
Kosten Financieel Beleid Rechtstreeks	0.10% Incl. btw
Outperformance-vergoeding	Niet
Outperformance-vergoeding (% per jaar)	-
Uitstapvergoeding (maximum)	0.00%
Lopende kosten	0.20% (ingehouden) - 30/09/2022
Transactiekosten	0.03%
Conversievergoeding	1.00 %
Aanbevolen minimale beleggingshorizon	4 jaar
Historisch overzicht referentie-index	25/09/2008: 100.00% JP MORGAN GBI GLOBAL IG EURO HEDGED
Europese norm	ICBE
Koers bekend/Eerstvolgende handelskoers	Eerstvolgende handelskoers
Aflossingsdatum	D+3
Datum van waarde intekening	D+3
Bijzonderheid	Niet

Belangrijke informatie

Dit document wordt louter ter informatie aangeboden en vormt in geen geval een aanbeveling, een verzoek, een aanbod, een advies of een uitnodiging tot aan- of verkoop van deelnemingsrechten of aandelen van de GBF's, gemeenschappelijke bedrijfsbeleggingsfondsen, SICAV's of subfondsen van de SICAV's of SPPICAV's in dit document ("ICB's") en mag in geen geval als zodanig worden opgevat. Dit document mag niet worden gezien als een basis voor een overeenkomst of een verbintenis van welke aard ook. Alle informatie in dit document kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. De beheermaatschappij aanvaardt geen directe noch indirecte aansprakelijkheid die zou kunnen voortvloeien uit het gebruik van gelijk welke informatie in dit document. De beheermaatschappij kan in geen geval aansprakelijk worden gesteld voor gelijk welke beslissing die is genomen op basis van deze informatie. De informatie in dit document wordt u op vertrouwelijke basis meegedeeld en mag zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van de beheermaatschappij niet worden gekopieerd, gereproduceerd, gewijzigd, vertaald, noch verspreid aan gelijk welke derde noch naar gelijk welk land waar het verspreiden of het gebruik ervan in strijd zou zijn met de wetgeving en de reglementen, of waar de beheermaatschappij of zijn ICBE's daardoor verplicht zouden worden om zich te onderwerpen aan de registratieverplichtingen bij de toezichtautoriteiten van die landen. Niet alle ICB's worden systematisch geregistreerd in het rechtsgebied van alle beleggers. Beleggen houdt risico's in: In het verleden behaalde resultaten van de ICB's in dit document, alsook simulaties die zijn uitgevoerd op basis van die resultaten, vormen geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten. Zij voorspellen geen toekomstige prestaties. De waarde van de deelnemingsrechten of aandelen van ICB's wordt beïnvloed door marktfluctuaties en de beleggingen kunnen dus zowel dalen als stijgen. Bijgevolg kunnen beleggers die inschrijven in een ICB, het oorspronkelijk belegde kapitaal gedeeltelijk of zelfs volledig verliezen. Elke persoon die is geïnteresseerd in het beleggen in een ICB moet, voorafgaand aan een inschrijving, dan ook nagaan of dergelijke inschrijving in overeenstemming is met de wetgeving van zijn rechtsgebied, inlichtingen inwinnen over de fiscale gevolgen van de belegging en kennisnemen van de geldende reglementaire documenten van elke ICB. Tenzij anders vermeld, is de beheermaatschappij de bron van de gegevens in dit document. Tenzij anders vermeld, is de datum van de gegevens van dit document de datum die is vermeld bovenaan in het document.

Dit document is uitsluitend bedoeld voor institutionele, professionele, gekwalificeerde of geavanceerde beleggers en voor distributeurs. Het mag niet worden verstrekt aan het brede publiek, private cliënten en particulieren, zoals gedefinieerd in de verschillende rechtsgebieden, noch aan "US Persons". Wat de Europese Unie betreft, bestaat de doelgroep uit "professionele" beleggers zoals bepaald in de MiFID-richtlijn 2004/39/EC van 21 april 2004, of, al naargelang van toepassing, zoals bepaald in de toepasselijke lokale regelgeving. Wat Zwitserland betreft, richt het aanbod zich op "gekwalificeerde beleggers", zoals bepaald in de Zwitserse federale wet op instellingen voor collectieve belegging (LPCC), de Zwitserse verordening over instellingen voor collectieve belegging van 22 november 2006 (OPCC) en de circulaire FINMA 08/8 in het kader van de wetgeving inzake collectieve beleggingen van 20 november 2008. Dit document mag in geen geval in de Europese Unie worden verstrekt aan "niet-professionele" beleggers in de zin van de MiFID-richtlijn of de toepasselijke lokale regelgeving, noch in Zwitserland aan beleggers die niet beantwoorden aan de definitie van "gekwalificeerde beleggers", zoals bepaald in de toepasselijke wet- en regelgeving.