Capital Group US Corporate Bd (LUX) Z Acc USD

enero-21

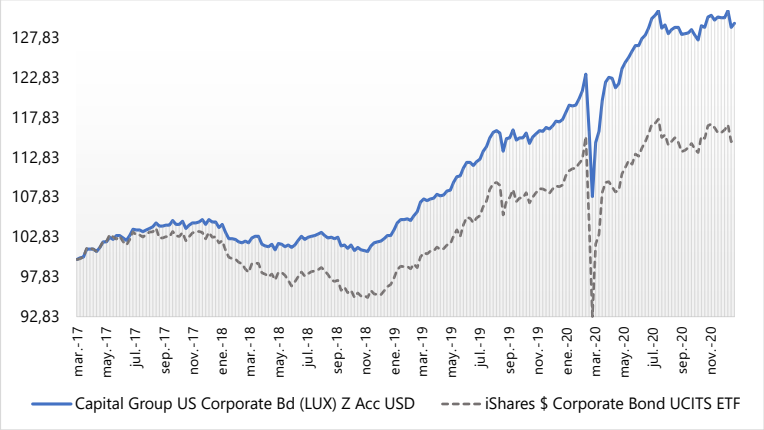
solventis

Menor riesgo						Mayor riesgo
1	2	3	4	5	6	7

La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

DESCRIPCIÓN ESTRATEGIA

El objetivo del fondo es maximizar el capital invirtiendo en valores de renta fija corporativa.
El universo de inversión se basa en bonos corporativo estadounidenses con calificación de grado de inversión, centrándose en duraciones cercanas a los 8 años.



INFORMACIÓN DEL FONDO

ISIN	LU1567059693
Constitución	21/03/2017
NAV	13,00
AUM	108.384.620
Divisa	USDollar
Distribución	Acumulación
Gestora	Capital International Management Company S
Gestor	Karen Choi, Scott Sykes, Research Portfolio
Custodio	JP Morgan Bank Luxembourg SA

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Clasificación	Renta Fija
Foco geográfico	United States of America
Índice	Bloomberg Barclays U.S. Corp Investment Grade TR
Rating medio	A
TIR	2,30%
Duración	8,3

DATOS OPERATIVOS

Suscripción	D+3 (12:15h)
Reembolso	D+3 (12:15h)
Liquidez	Diaria
Inversión inicial	0
Comisión de gestión	0,50%

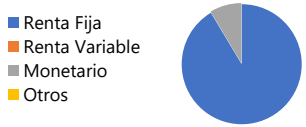
RATINGS

Solventis	SS
Morningstar	
Citywire	

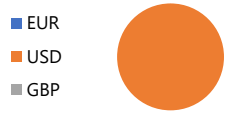
RENTABILIDADES MENSUALES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
2021	-1,14%												**-1,14%**
2020	2,49%	1,51%	-4,12%	5,67%	1,63%	1,76%	2,75%	-1,30%	-0,31%	-0,62%	2,50%	0,38%	**12,68%**
2019	2,24%	0,19%	2,47%	0,56%	1,38%	2,27%	0,36%	3,19%	-0,69%	0,43%	0,26%	0,26%	**13,63%**
2018		-1,53%	0,19%	-0,87%	0,29%	-0,29%	0,78%	0,39%	-0,19%	-1,46%	-0,30%	1,48%	**-2,38%**

EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



EXPOSICIÓN POR DIVISA



EXPOSICIÓN SECTORIAL

Gobierno	9,2%
Consumo básico	
Salud	
Energía	
Telecom	
Tecs. De la Info.	
Utilities	
Finanzas	
Industrial	
Consumo no básico	
Materiales	
Otros	90,8%

MAYORES POSICIONES a 31/12/2020

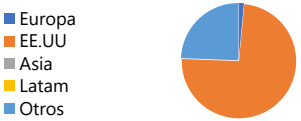
Estados Unidos gobierno	9,1%
GSK	2,7%
Bank of America	2,7%
FirstEnergy	2,3%
Pacific Gas and Electric	2,3%
Morgan Stanley	2,1%
Microsoft	1,8%
Toyota	1,8%
T-Mobile	1,6%
JPMorgan Chase	1,4%

DATOS ESTADÍSTICOS

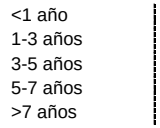
	1 Año	3 Años	5 Años
Annual. Std. Dsv.	8,62	5,98	-
Correlación	0,97	0,97	-
Alpha	0,38	0,13	-
Beta	0,77	0,82	-
Tracking Error	0,95	0,56	-

	1 Año	3 Años	5 Años
Max Drawdown	-4,12	-4,12	-
Ratio Sharpe	0,38	0,28	-
Ratio Información	0,22	0,09	-
Ratio Treynor	1,22	0,58	-

EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS



CLASES

CLASE	DIVISA	COBERTURA	ISIN	INV. MIN	COMISIÓN DE GESTIÓN	COMISIÓN DE ÉXITO	TER
P	USD		IE0031297975	500000	0,20%		0,30%
I	USD		IE0031294303	1000000	0,20%		0,20%
A	USD		IE0031294410	100000	0,20%		0,45%

POSICIONAMIENTO ACTUAL

El fondo ha registrado una rentabilidad de +12,7% en el año. El posicionamiento del fondo en el sector financiero, que ha tenido un gran comportamiento a final de año, como a sectores poco ligados al ciclo, como son energía, salud y tecnología ha contribuido positivamente.

El presente documento no constituye, bajo ningún concepto, una oferta de compra, venta, suscripción o negociación de valores o de otros instrumentos. Cualquier decisión de compra o venta debería adoptarse teniendo en cuenta la totalidad de la información pública disponible y no fundamentarse, exclusivamente, en el presente documento. El inversor que acceda al presente documento deberá tener en cuenta que los valores o instrumentos a los que se refiere pueden no ser adecuados a sus objetivos de inversión o a su posición financiera. El presente documento está destinado a Clientes/Inversores Profesionales, tal como se definen en MiFID. Solventis no asume responsabilidad alguna derivada de cualquier posible pérdida, directa o indirecta, que pudiera derivarse del uso de la información contenida en este documento.

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Alfa: *Medida del comportamiento del fondo ajustado al riesgo asociado a su índice de referencia respecto un periodo determinado de tiempo. Se calcula como la rentabilidad promedio del fondo que excede sobre el promedio del índice multiplicado por la beta del modelo CAPM. Los periodos se calculan en meses*
Desviación estándard: *Medida sobre el riesgo de inversion o volatilidad en el periodo de rentabilidad. Se calcula como la raíz cuadrada de la varianza, que es el promedio de las desviaciones respecto al promedio al cuadrado en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.*
Beta: *Medida de sensibilidad del comportamiento del fondo relativo a los cambios de comportamiento del índice de referencia. Se calcula como la pendiente de una regresión lineal entre la rentabilidad del fondo y la rentabilidad del índice en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.*
Correlación: *Medida sobre la relación lineal entre el comportamiento del fondo y el del índice de referencia en un periodo determinado de tiempo. La correlación puede tomar valores desde -1 (correlaciónnegativa perfecta) a 1 (correlación positiva perfecta). Los periodos se calculan en meses.*
Tracking error: *Muestra la volatilidad de las diferencias en rentabilidad entre el fondo y su índice de referencia en un periodo determinado. Los periodos se calculan en meses.*
Max Drawdown: *Es la máxima rentabilidad negativa acumulada durante un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.*
Ratio Sharpe: *Muestra la tasa rentabilidad-riesgo. Se calcula como el promedio del exceso de rentabilidad dividido por la desviación estándard del exceso de rentabilidad en un periodo de tiempo determinado. Los periodos se calculan en meses.*
Raio Información: *Medida de riesgo de la rentabilidad del fondo respecto el índice de referencia. Se calcula tomando el promedio del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice dividido la desviación estándard del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice.*
Ratio Treynor: *Medida de riesgo calculada como la rentabilidad del fondo dividido entre la beta de este.*

El presente documento no constituye, bajo ningún concepto, una oferta de compra, venta, suscripción o negociación de valores o de otros instrumentos. Cualquier decisión de compra o venta debería adoptarse teniendo en cuenta la totalidad de la información pública disponible y no fundamentarse, exclusivamente, en el presente documento. El inversor que acceda al presente documento deberá tener en cuenta que los valores o instrumentos a los que se refiere pueden no ser adecuados a sus objetivos de inversión o a su posición financiera. El presente documento está destinado a Clientes/Inversores Profesionales, tal como se definen en MiFID. Solventis no asume responsabilidad alguna derivada de cualquier posible pérdida, directa o indirecta, que pudiera derivarse del uso de la información contenida en este documento.