Amundi EUR Corporate Bond 1-5Y ESG UCITS ETF USD Hedged Acc

INFORMES

Comunicación Publicitaria

31/10/2026

RENTA FIJA

disclaimer_INDEX_EURO_AGG_SRI

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **9,39 (USD)**
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **30/10/2026**
Activos : **6 366,13 (millones USD)**
Código ISIN : **LU3046359165**
Replication type : **Físico**
Índice de referencia : **100% BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORPORATE 1-5 YEAR SELECT INDEX USD HEDGED**

Objetivo de inversión

El objetivo del Subfondo es reproducir la rentabilidad del 100% BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORPORATE 1-5 YEAR SELECT INDEX USD HEDGED (el «Índice»).

Indicador de Riesgo *(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 años.
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.

« Los valores liquidativos técnicos pueden calcularse y publicarse para cualquier día natural (excluidos los sábados y domingos) que no sea un día hábil ni un día de transacciones. Estos valores liquidativos técnicos son meramente indicativos y no constituirán la base para la compra, el cambio, el reembolso o la transferencia de acciones."

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

Evolución del resultado (VL) * (Fuente : Fund Admin)



Rentabilidades* (Fuente : Fund Admin)

Desde el	Desde el 31/12/2025	1 mes 30/09/2026	3 meses 31/07/2026	1 año 31/10/2025	3 años -	5 años -	Desde el 14/05/2025
Cartera	6,73%	2,36%	3,06%	5,11%	-	-	5,30%
Índice	6,89%	2,38%	3,12%	5,36%	-	-	5,66%
Diferencia	-0,16%	-0,01%	-0,06%	-0,25%	-	-	-0,36%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021
Cartera	-	-	-	-	-
Índice	-	-	-	-	-
Diferencia	-	-	-	-	-

** Las rentabilidades arriba indicadas cubren períodos completos de 12 meses para cada año civil.* ***Las rentabilidades pasadas no presuponen en modo alguno los resultados actuales ni futuros, y no garantizan los rendimientos venideros*** *. Los eventuales beneficios o pérdidas no incluyen los gastos, comisiones o tasas soportados por el inversor en el momento de la emisión y la compra de participaciones (p.ej., impuestos, gastos de intermediación u otras comisiones aplicados por el intermediario financiero). Si las rentabilidades se calculan en una divisa distinta al euro, las fluctuaciones de los tipos de cambio (al alza o a la baja) pueden afectar los eventuales beneficios o pérdidas generados. La diferencia corresponde a la diferencia de rentabilidades de la cartera y del índice.*

Indicadores de riesgo (Fuente: Fund Admin)

	1 año	Desde el lanzamiento *
Volatilidad de la cartera	5,08%	5,33%
Volatilidad del índice	5,07%	5,31%
Tracking Error	0,07%	0,08%
Ratio de Sharpe	0,59	0,19

* 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%.
El indicador de Tracking Error mide la diferencia de rendimiento entre el fondo y el índice de referencia

Amundi Investment Solutions

Amundi Asset Management, SAS (French : Société par Actions Simplifiée) con un capital de 1 143 615 555 €
Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF N° GP 04000036
Sede social: 91-93, boulevard Pasteur – 75015 París – Francia 437 574 452 RCS París

Amundi EUR Corporate Bond 1-5Y ESG UCITS ETF USD Hedged Acc

INFORMES
Comunicación Publicitaria
31/10/2026

RENTA FIJA

Conozca al Equipo



Stéphanie Pless
Responsable Inflación



Alexandre Darrigade
Lead Portfolio Manager



Olivier Chatelot
Gestor de cartera suplente

Datos de la cartera (Fuente : Amundi)

COMENTARIO MENSUAL

Comentario de gestión

Octubre de 2026 fue un mes volátil para el mercado de crédito en euros, marcado por una nueva tensión en los bonos soberanos, una incertidumbre macroeconómica persistente y una ampliación marcada pero finalmente contenida de los diferenciales de crédito. Al inicio del mes, la caída de los rendimientos soberanos explicó en gran medida el desempeño en todos los mercados de renta fija, ya que el crédito se amplió primero de manera globalmente ordenada en lugar de un movimiento de repricing desordenado. A lo largo del mes, los mercados se estabilizaron en cierta medida y el crédito recuperó parte de su ampliación, aunque sin compensar completamente la corrección inicial. El índice Euro Corporate IG terminó el mes más amplio, en torno a 116 pb de spread respecto a los índices de referencia, tras haber alcanzado brevemente sus niveles más altos del año a mediados de octubre. En general, el mensaje para el crédito se mantuvo similar al de los meses anteriores: el aumento de los rendimientos siguió siendo manejable por el momento, pero la volatilidad soberana continuó siendo la principal fuente de presión sobre los rendimientos totales.
En Estados Unidos, el contexto de la Fed siguió siendo un motor importante de la volatilidad de las tasas globales. Una inflación persistente, datos económicos resilientes y preocupaciones presupuestarias continuas mantuvieron los rendimientos del Tesoro en niveles elevados, mientras el mercado seguía debatiendo la magnitud adicional del posible aumento de las tasas largas. El FOMC dejó sus tasas sin cambios, pero el tono se mantuvo restrictivo, y las expectativas de un nuevo endurecimiento hasta 2027 mantuvieron el mercado de tasas bajo presión. En Europa, el BCE no ofreció un entorno más favorable para el crédito. La combinación de una orientación monetaria aún restrictiva, expectativas de inflación elevadas y precios altos del petróleo siguió pesando sobre las curvas soberanas y, por extensión, sobre el sentimiento de crédito. En Francia, el contexto doméstico siguió siendo una fuente de debilidad relativa, con una ampliación continua de los diferenciales OAT que pesó sobre el crédito francés, especialmente en los bancos, aunque este movimiento estuvo más impulsado por la volatilidad de los mercados soberanos y la aversión al riesgo que por un deterioro de los fundamentales empresariales.
Desde el punto de vista fundamental, el panorama se mantuvo globalmente sólido. Los balances de las empresas continuaron viéndose saludables, el apalancamiento permaneció bajo control y la capacidad de servicio de la deuda se mantuvo intacta. Las empresas siguieron siendo disciplinadas en cuanto a capex y distribuciones a los accionistas en un contexto macroeconómico más incierto, mientras que la rentabilidad y la generación de efectivo seguían siendo suficientes para absorber un entorno de tasas persistentemente altas. En el sector financiero, los bancos continuaron beneficiándose de sólidos niveles de capital y resultados, con una calidad de activos que se mantuvo globalmente bien orientada. En conjunto, los fundamentales siguieron proporcionando un anclaje importante al mercado, aunque temporalmente fueron eclipsados por la volatilidad de las tasas y las tensiones soberanas.
La actividad en el mercado primario se mantuvo resiliente, aunque fue más irregular que en septiembre y cada vez más sensible al tono del mercado. Las emisiones de octubre se mantuvieron sólidas, con un volumen mensual de aproximadamente 51,7 mil millones de euros de oferta bruta, inferior al observado un año antes, pero los volúmenes desde principios de año seguían siendo superiores a los de 2025. El mercado estuvo nuevamente liderado por emisores IG y financieras senior, mientras que la actividad se desaceleró en la segunda mitad del mes, ya que la volatilidad y las reuniones de los bancos centrales frenaron la oferta. A pesar de ello, el mercado primario continuó funcionando bien en general, mostrando que los emisores seguían considerando el crédito como un canal de financiación eficaz y que los inversores seguían dispuestos a desplegar capital cuando las valoraciones se volvían más atractivas.
En este contexto, el mercado Euro Corporate IG registró un rendimiento total de +0,76 % en el mes. Los diferenciales Euro IG se ampliaron, terminando el periodo en 105 pb (+14 pb), lo que resultó en un exceso de retorno de -0,49 %. Las no financieras superaron a las financieras durante el mes. Los AT1 bancarios mostraron un rendimiento total de +0,06 %, los híbridos devolvieron +0,70 %, y los bonos high yield retrocedieron -1,21 % en el mismo periodo.

Esta cartera se gestiona de manera indexada respecto al índice Bloomberg MSCI Euro Corporate 1-5 Year ESG Sustainability SRI. Reducimos al máximo la exposición relativa en sensibilidad entre la cartera y su índice, invirtiendo en un número limitado de títulos, lo que permite asegurar un riesgo mínimo.

Características (Fuente : Amundi)

Clase de activo : **Renta fija**
Exposición : **Zona euro**

total de valores : **1850**

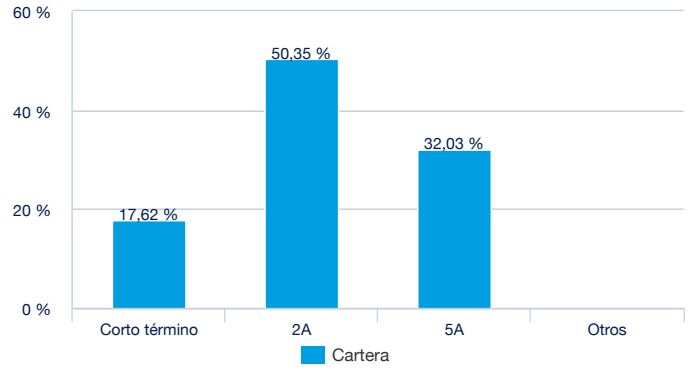
Indicadores de la cartera (Fuente : Fund Admin)

	Cartera
Sensibilidad [1]	2,60
Nota media [2]	BBB+
Tasa interna de retorno	4,15%

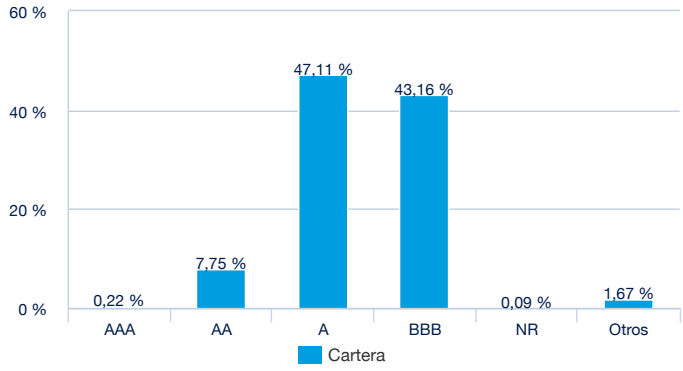
[1] La sensibilidad (en puntos) representa el cambio porcentual del precio para una evolución del 1% del tipo de referencia
[2] Basado en las obligaciones y los CDS, excluyendo cualquier otro derivado.

Distribucion de la cartera (Fuente : Amundi)

Por vencimientos (Fuente : Amundi)



Por notación (Fuente : Amundi)



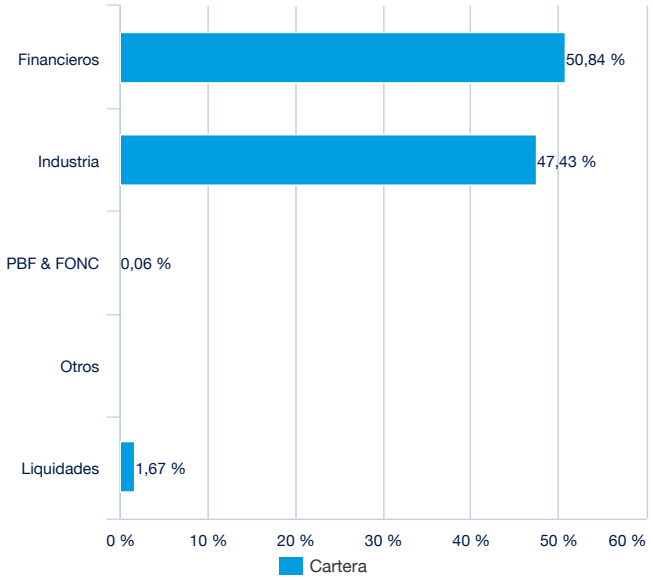
Amundi Asset Management, SAS (French : Société par Actions Simplifiée) con un capital de 1 143 615 555 €
Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF N° GP 04000036
Sede social: 91-93, boulevard Pasteur – 75015 París – Francia 437 574 452 RCS París

Amundi EUR Corporate Bond 1-5Y ESG UCITS ETF USD Hedged Acc

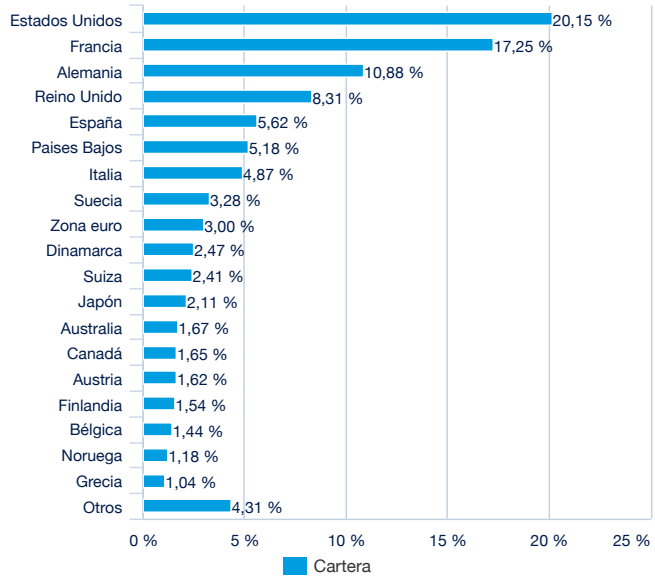
INFORMES
Comunicación Publicitaria
31/10/2026

RENTA FIJA

Por tipo de emisor (Fuente : Amundi)



Por países (Fuente : Amundi)



Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica	IICVM de Derecho luxemburgués
Normativa UCITS	OICVM
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Sub Delegación Financiera	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Custodio	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Auditor Externo	DELOITTE AUDIT
Fecha de creación	13/05/2025
Primer fecha de Valoración	14/05/2025
Divisa de referencia de la clase	USD
Clasificación	Non aplicable
Asignación de los resultados	Participaciones de Capitalización
Código ISIN	LU3046359165
Mínimo de suscripción mercado secundario	1 Participación(es)
Valoración	Diaria
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,22%
Cierre fiscal	Septiembre

Datos de cotización del ETF (Fuente : Amundi)

Sitio	Divisa	Ticker Bloomberg	INAV Bloomberg	RIC Reuters	INAV Reuters
Euronext Paris	USD	EBBU FP	EBBUUSIV	EBBU.PA	IEBBUUSDINAV=SOLA

Contacto ETF Broker

SG CIB	+33 (0)1 42 13 38 63
BNP Paribas	+44 (0) 207 595 1844

Índices Proveedores

El COMPARTIMENTO NO ESTÁ PATROCINADO, RESPALDADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR MSCI INC. («MSCI»), CUALQUIERA DE SUS FILIALES, SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN O CUALQUIER TERCERO INVOLUCRADO EN, O RELACIONADO CON, COMPILAR O CREAR CUALQUIER ÍNDICE MSCI (COLECTIVAMENTE, LOS «TERCEROS DE MSCI»). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN SIDO LICENCIADOS PARA SU USO PARA CIERTOS FINES POR AMUNDI. NINGUNO DE LOS TERCEROS DE MSCI OTORGA NINGUNA DECLARACIÓN O GARANTÍA, EXPRESA O IMPLÍCITA, AL EMISOR O PROPIETARIOS DE ESTE COMPARTIMENTO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD CON RESPECTO A LA DISPONIBILIDAD DE INVERTIR EN LOS COMPARTIMENTOS O EN ESTE COMPARTIMENTO EN PARTICULAR O LA CAPACIDAD DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI PARA SEGUIR EL CORRESPONDIENTE RENDIMIENTO DEL MERCADO DE VALORES. MSCI O SUS FILIALES SON LICENCIATARIOS DE CIERTAS MARCAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SE DETERMINAN, COMPONEN Y CALCULAN POR MSCI SIN RESPECTO DE AMUNDI O DE ESTE COMPARTIMENTO O DE LOS TITULARES DE ESTE COMPARTIMENTO O DE CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO. AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Menciones legales

Nota sobre la sociedad de gestión del Fondo y el fondo
Subfondo de SICAV luxemburguesa Amundi Index Solutions (el 'Subfondo' o 'Fondo' y la SICAV). La SICAV es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido al amparo de la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 del Gran Ducado de Luxemburgo, acogido al régimen jurídico de las sociedades de inversión de capital variable e inscrito en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B206810. La SICAV tiene su domicilio social en 5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo. La comercialización del Subfondo ha sido autorizada por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero de Luxemburgo y Francia por la AMF. La SICAV tiene otros subfondos que se describen en el folleto. Todos los subfondos no se registran sistemáticamente en el país de jurisdicción para todos los inversores.
La descripción del Fondo se incluye en un Documento de datos fundamentales (KID) y el folleto. El KID del Fondo debe ponerse a disposición de los posibles suscriptores antes de la suscripción.

La información y los documentos están disponibles en www.amundi.com, www.amundietf.com. También están disponibles en la sede de Amundi Luxembourg S.A. (como sociedad gestora de Amundi Index Solutions), o en la sede de Amundi Asset Management (como sociedad gestora de los FCP franceses, Multi Units Luxembourg, Multi Units France), o en la sede de Amundi Ireland Limited (como sociedad gestora de Amundi ETF ICAV y Amundi ETF II ICAV). Los Fondos son instituciones de inversión colectiva extranjeras registradas en la CNMV. Los Fondos luxemburgueses fueron aprobados para su distribución pública en Luxemburgo por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo, los Fondos franceses fueron aprobados por la Autorité des Marchés Financiers francesa y los Fondos irlandeses fueron aprobados por el Central Bank of Ireland.
Para Amundi ETF:
- Los fondos Amundi ETF aprobados por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero están numerados: Amundi Index Solutions (1495). Amundi Index Solutions es una SICAV luxemburguesa, RCS B206810, situada en 5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo.
- Los fondos ETF de Amundi aprobados por el Banco Central de Irlanda están numerados: Amundi ETF ICAV. Amundi ETF ICAV e Amundi ETF II ICAV es una ICAV irlandesa situada en 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublín 2, D02 V002, Irlanda.v
- FCP franceses aprobados por las Autoridades de los Mercados Financieros

Cualquier inversión en los Fondos debe realizarse a través de un distribuidor español registrado. Amundi Iberia SGIIC, SAU, es el principal distribuidor de los Fondos en España, inscrito con el número 31 en el registro de SGIIC de la CNMV, con domicilio en Pº de la Castellana 1, Madrid 28046, España. La lista de todos los distribuidores españoles puede obtenerse de la CNMV en www.cnmv.es. Las participaciones/acciones sólo pueden adquirirse sobre la base del folleto más reciente, el documento de datos fundamentales y otra documentación vigente, que puede obtenerse en la CNMV.
La documentación legal de los Fondos también está disponible en la página web www.amundi.com o www.amundietf.com.
En cuanto a los Fondos admitidos en un mercado regulado, la cotización está sujeta a un mecanismo de control de la volatilidad para asegurar que el precio del ETF no se desvíe significativamente de un precio de referencia fijado por las normas de cotización del mercado regulado pertinente, en particular mediante la aplicación de un mecanismo de interrupción de la negociación en caso de desviación significativa de este precio de referencia.

El Fondo no ofrece ninguna garantía respecto del capital. Es posible que los inversores no recuperen el importe íntegro de su inversión inicial, sobre todo si cae el índice de referencia. La inversión en OICVM puede conllevar riesgos. Se aconseja a los posibles inversores que lean el perfil de riesgo del Fondo, cuya descripción detallada se incluye en el folleto. Según las circunstancias personales de cada inversor, variará el importe que es razonable invertir en el Fondo. Para calcular dicho importe, los inversores deberán tener en cuenta su situación financiera, sus activos personales y los requisitos actuales y futuros, además de considerar su voluntad de aceptar riesgos o, por el contrario, su predilección por invertir con cautela. Asimismo, se recomienda encarecidamente a los inversores que diversifiquen suficientemente su inversión para evitar una exposición única a los riesgos del Fondo. Por lo tanto, los inversores deberán consultar con sus asesores habituales (legal, fiscal, financiero y/o contable) antes de comprar participaciones del Fondo.
Salvo especificación contraria, la fuente de los datos del presente documento es Amundi Asset Management.

Política de transparencia y nota sobre mercado secundario
La política reguladora en relación a la transparencia de la cartera y la información sobre los activos del fondo están disponibles en amundietf.com. Las acciones adquiridas en el mercado secundario normalmente no pueden ser vendidas directamente al fondo. Los inversores deben comprar y vender acciones en el mercado secundario con la asistencia de un intermediario (e.j. Sociedad o Agencia de Valores) lo que puede hacerles incurrir en gastos adicionales al hacerlo. Los inversores pueden pagar más del precio actual del valor liquidativo cuando compren acciones y recibir menos del precio actual del valor liquidativo cuando vendan.