

## Objetivo

El objetivo del fondo es proporcionar rendimientos ajustados al riesgo mejorados en comparación con su índice de referencia, el Bloomberg Global Aggregate Index USD-Hedged, a través de la gestión activa en una cartera de valores de renta fija (ETF OICVM y Fondos de Inversión) diversificada globalmente, con una duración objetivo dentro de un rango de +/- 2 años de la duración del índice. El índice de referencia se utiliza únicamente con fines comparativos y no representa una limitante para la gestión.

## Datos de fondo

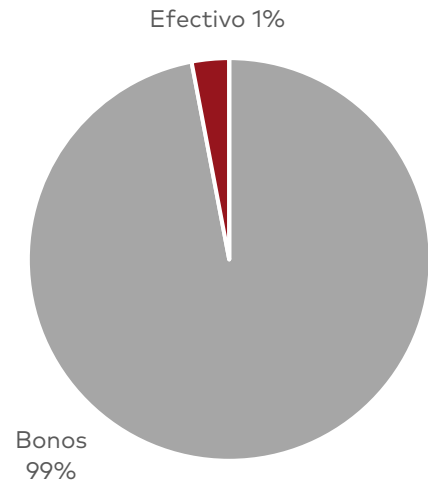
Sociedad Gestora UCITS	AAML
AUMs	29 M
Fecha de lanzamiento	11/12/2023
ISIN Clase A	LU2716765578
ISIN Clase C	LU2716765495
Domicilio	Luxemburgo
Moneda	USD

## Rendimientos – Evolución del NAV



Rendimientos simulados a partir de backtest hasta el 31.12.2023.  
Rendimientos correspondientes a la clase A a partir del 01.01.2024

## Distribución por activos



## Rendimientos al 30.06.2024

Rendimiento	1m	3m	YTD	1y	3y	5y
GH Global Fixed Income	0,82	-0,10	-0,55	4,15	-2,47	0,70

Rendimiento	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
GH Global Fixed Income	-0,55	7,58	-13,10	-1,39	9,75	11,27

## HOLDINGS Y RENDIMIENTOS

Activo	%	ISIN	1m (%)	1y (%)	3y (%)	5y (%)	AUM (USD)
Vanguard Global Credit Bond Ins USDH Acc	18,86	IE00BF7MPN17	0,69	7,05	-1,58	2,05	1.278 M
Vanguard USD Corp Bd ETF USD Acc	17,94	IE00BGYWFK87	0,61	4,86	-2,83	0,71	2.761 M
Vanguard USD Trs Bd ETF USD Acc	17,93	IE00BGYWFS63	0,99	1,47	-3,32	-0,70	2.168 M
Vanguard U.S. Govt Bd Idx Ins PI \$ Acc	12,91	IE00BFPM9Z33	0,98	1,55	-3,24	-0,67	8.273 M
Vanguard Global Aggt Bd ETF USD H Acc	10,93	IE00BG47KJ78	0,79	3,71	-2,46	-0,24	4.039 M
Vanguard Emerging Mkts Bd Inv USD Acc	9,90	IE00BKLWXM74	0,98	11,58	0,20	—	1.443 M
Vanguard USD EmMktsGovBd ETFUSDAcc	4,97	IE00BGYWCB81	0,43	7,66	-1,94	0,33	981 M
iShares \$ High Yld Corp Bd ETF USD Acc	2,99	IE00BYXYL56	0,93	8,78	1,19	2,97	5.662 M
Vanguard U.S. Inv Grd Crdt IdxInsPI\$Acc	1,99	IE00BFPMBO22	0,65	4,63	-2,66	0,58	1.444 M

## Distribución por activos

Distribución Regional	%	Calidad CrediticiaV	%	Sensibilidad Tasa de Interés	%	Tipo de Renta Fija	%
Estados Unidos	70,52	AAA	2,30	Average Yield to Maturity	5,45	Soberana	52,70
Reino Unido	2,13	AA	48,47	Average Eff Duration	6,15	Corporativa	44,09
Alemania	1,70	A	15,85	Average Eff Maturity	8,84	Efectivo y Equivalentes	1,64
México	1,20	BBB	18,72	Average Coupon	3,88	Titularizada	1,50
Brasil	1,00	BB	11,25	Average Price	91,80	Municipal	0,06
Japón	0,83	B	1,42			Derivados	0,02
China	0,77	CCC Menos	0,47				
		Sin calificar	1,51				

## Top 10 holding (bonos)

Activo	%
United States Treasury Notes 4%	1,46
United States Treasury Notes 1.25%	1,41
United States Treasury Notes 4.125%	1,26
United States Treasury Notes 4.625%	1,24
United States Treasury Notes 2.75%	1,09
United States Treasury Notes 2.875%	1,07
United States Treasury Notes 3.875%	1,04
United States Treasury Notes 0.625%	1,02
United States Treasury Notes 4.25%	1,02
United States Treasury Notes 4.5%	0,87

## Indicadores de riesgo

Estadísticas de riesgo (5y)	
Retorno	0,70
Desviación Estándar	6,54

