

AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SUSTAINABLE INCOME - A2 EUR

INFORMES

Comunicación Publicitaria

31/10/2022

RENTA VARIABLE ■

Artículo 8 ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **63,51 (EUR)**
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **31/10/2022**
 Activos : **693,00 (millones EUR)**
 Código ISIN : **LU1883311224**
 Código Bloomberg : **AETIA2E LX**
 Índice de referencia : **MSCI EUROPE**
 Calificación Morningstar © : **2**
 Categoría Morningstar © : **EUROPE EQUITY INCOME**
 Número de los fondos de la categoría : **354**
 Fecha de calificación : **31/08/2022**

Objetivo de inversión

Trata de aumentar el valor de su inversión durante el periodo de tenencia recomendado. Concretamente, el Compartimento tiene el objetivo de superar (después de deducir los costes aplicables) al índice MSCI Europe durante el periodo de tenencia recomendado.

El Compartimento invierte principalmente en una amplia gama de valores de renta variable de sociedades con sede o que realizan la mayor parte de sus actividades en Europa y que ofrecen perspectivas de pago de dividendos.

El Compartimento aspira a mejorar la huella medioambiental y el perfil de sostenibilidad en comparación con el índice MSCI Europe mediante la integración de factores ESG (ambientales, sociales y de gobernanza empresarial).

El Compartimento utiliza derivados para reducir diversos riesgos, para una gestión eficiente de la cartera y como forma de aumentar la exposición (larga o corta) a diversos activos, mercados u otras oportunidades de inversión (incluidos los derivados que se centran en la renta variable).

Índice de referencia: El Compartimento se gestiona de forma activa con respecto a la referencia del índice MSCI Europe y con el objeto de superarlo. Aunque el Compartimento está expuesto en gran parte a los emisores del Índice de referencia, el proceso de gestión del Compartimento es discrecional y estará expuesto a emisores ajenos al Índice de referencia. El Compartimento supervisa la exposición al riesgo con relación al Índice de referencia y contempla una desviación significativa con respecto al mismo.

Proceso de gestión: El gestor de inversiones gestiona de forma activa la cartera del Compartimento, considerando el índice de referencia, mediante el uso de una combinación de datos de mercado global y análisis fundamentales de emisores individuales para identificar los valores de renta variable que ofrecen perspectivas de dividendos por encima de la media, así como la posibilidad de que su valor aumente con el tiempo.

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

Evolución de la rentabilidad (base 100) * (Fuente: Fund Admin)



A : El Compartimento se creó para absorber AMUNDI FUNDS II EUROPEAN EQUITY TARGET INCOME. La rentabilidad se basa en la del Compartimento absorbido, que siguió la misma política de inversión, gestionado por el mismo equipo de gestión de inversiones, y adoptó una estructura de comisiones similar. Inicio del Compartimento absorbido: 2013.

B : Durante este periodo, el Compartimento se gestionó en función de una política de inversión diferente a la actualmente vigente.

C : Desde el comienzo de este periodo, el Compartimento aplica la política de inversión actual.

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

Desde el	Desde el 31/12/2021	1 mes 30/09/2022	3 meses 29/07/2022	1 año 29/10/2021	3 años 31/10/2019	5 años 31/10/2017	10 años -	Desde el 10/09/2013
Cartera	-12,41%	6,54%	-4,15%	-9,59%	4,80%	0,41%	-	27,02%
Índice	-12,24%	6,22%	-5,34%	-9,71%	11,28%	18,11%	-	66,36%
Diferencia	-0,17%	0,32%	1,19%	0,11%	-6,48%	-17,70%	-	-39,34%

La siguiente información es adicional y solo debe leerse junto con los datos de rendimiento presentados anteriormente.

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Cartera	25,36%	-8,45%	17,33%	-14,03%	5,28%	-1,80%	7,26%	5,39%	-	-
Índice	25,13%	-3,32%	26,05%	-10,57%	10,24%	2,58%	8,22%	6,84%	-	-
Diferencia	0,23%	-5,13%	-8,72%	-3,46%	-4,96%	-4,38%	-0,97%	-1,45%	-	-

* Fuente : Fund Admin. Las rentabilidades siguientes cubren períodos completos de 12 meses para cada año natural. El valor de las inversiones puede variar al alza o a la baja en función de la evolución de los mercados.

Perfil de riesgo y rentabilidad (Fuente: Fund Admin)



◀ A riesgo más bajo, rentabilidad potencialmente más baja

▶ A riesgo más alto, mayor rentabilidad potencial

La categoría más baja no significa "sin riesgo". La categoría de riesgo asociado a este fondo no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo.

El nivel de riesgo de este Compartimento refleja principalmente el riesgo de mercado derivado de las inversiones en renta variable europea.

Riesgos Adicionales

Riesgos importantes que son relevantes para el Compartimento y que no recoge de forma adecuada el indicador:

- **Riesgo de crédito:** representa el riesgo de degradación repentina de la capacidad de endeudamiento de un emisor o el de su incumplimiento.
- **Riesgo de liquidez:** en caso de un bajo volumen de negociación en los mercados financieros, cualquier operación de compra o venta en estos mercados podría provocar fuertes variaciones/fluctuaciones de mercado que podrían afectar a la valoración de su cartera.
- **Riesgo de contraparte:** representa el riesgo de incumplimiento de un participante del mercado que le impida cumplir sus compromisos con respecto a su cartera.
- **Riesgo operativo:** es el riesgo de incumplimiento o error de los distintos proveedores de servicios relacionados con la gestión y valoración de su cartera. La ocurrencia de cualquiera de estos riesgos podría afectar al valor liquidativo de su cartera.

RENDA VARIABLE ■

Conozca al Equipo



Dieter Beil

Senior Portfolio Manager

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

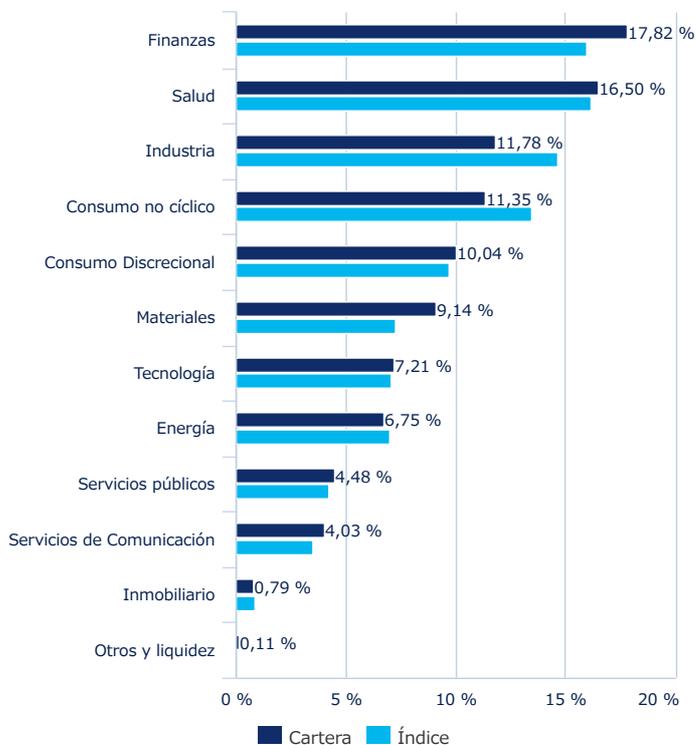
	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	16,45%	22,14%	18,62%
Volatilidad del índice	17,07%	20,96%	17,97%
Tracking Error	4,68%	4,06%	3,68%
Ratio de información	0,01	-0,45	-0,90
Cociente de Sharpe	-0,59	0,08	0,03
Beta	0,93	1,04	1,02

Análisis de las rentabilidades (Fuente : Fund Admin)

	Desde el lanzamiento
Caída máxima	-38,68%
Peor mes	03/2020
Peor rentabilidad	-15,41%
Mejor mes	11/2020
Mejor rentabilidad	14,49%

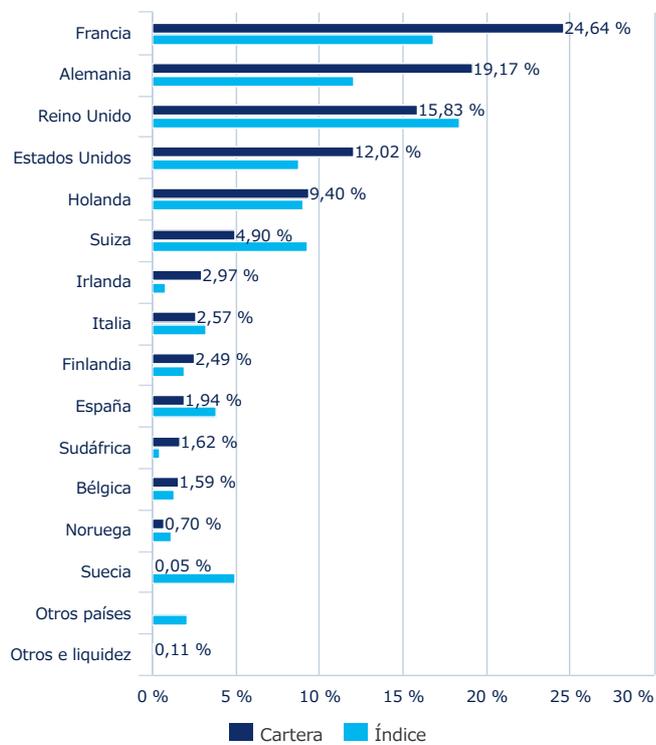
Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

Distribución sectorial (Fuente : Amundi) *



* Sin tener en cuenta los productos derivados.

Distribución geográfica (Fuente : Amundi) *



* Sin tener en cuenta los productos derivados.

RENTA VARIABLE ■

Top 10 emisores (% del activo, fuente : Amundi)

	Cartera	Índice
ROCHE HOLDING AG	6,20%	2,92%
NESTLE SA	5,82%	3,63%
NOVARTIS AG	4,90%	2,07%
SSE PLC	4,44%	0,23%
SANOFI	4,04%	1,16%
HSBC HOLDINGS PLC	3,66%	1,23%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	3,02%	0,36%
VINCI SA	3,00%	0,59%
CRH PLC	2,97%	0,33%
TOTALENERGIES SE	2,90%	1,61%
Total	40,94%	14,13%

Los valores mencionados no deben considerarse recomendaciones para comprar o vender ningún valor en particular.

Indicadores (Fuente : Amundi)

Número de líneas en cartera		44
Objetivo de distribución (Fuente : Amundi)		
	Objetivo	Objetivo real
2022 *	3,50%	-
2021	3,50%	3,50%
2020	4,00%	4,00%
2019	6,00%	6,00%
2018	6,75%	6,75%
2017	6,75%	6,75%
2016	6,75%	6,75%
2015	7,00%	7,20%
2014	7,00%	7,30%
2013	7,00%	7,50%
2012	6,10%	7,30%

*Objetivo de ingresos previsto en 2019 del Subfondo, bruto de comisiones. Los ingresos pueden ser superiores o inferiores y no debe considerarse que están asegurados o garantizados.

Características principales (Fuente : Amundi)

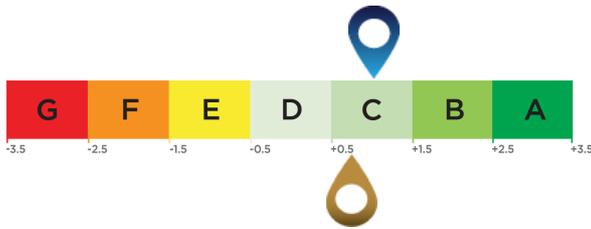
Naturaleza jurídica	IICVM
Derecho aplicable	de Derecho luxemburgués
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Sociedad gestora delegada	Amundi Ireland Limited
Custodio	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Fecha de creación	07/06/2019
Divisa de referencia de la clase	EUR
Asignación de los resultados	Participaciones de Capitalización
Código ISIN	LU1883311224
Mínimo de la primera suscripción	1 milésima parte de participación / 1 milésima parte de participación
Valoración	Diaria
Hora límite de recepción de órdenes	Órdenes recibidas cada día D antes 14:00
Gastos de entrada (máximo)	4,50%
Gastos operativos y de gestión directos anuales máximos, impuestos incluidos	-
Gastos operativos y de gestión indirectos anuales máximos, impuestos incluidos	-
Comisión de rentabilidad	No
Gastos de salida (máximo)	0,00%
Gastos corrientes	1,75% (realizado) - 26/10/2021
Periodo mínimo de inversión recomendado	5 años
Historial del índice de referencia	22/11/2011 : 100.00% MSCI EUROPE (15)

RENTA VARIABLE ■

Calificación ESG promedio (Fuente : Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

Universo de inversión ESG: MSCI EUROPE



Puntuación de la cartera: 1,05

Puntuación del universo de inversión ESG¹: 0,79

Cobertura ESG (Fuente: Amundi)

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi ²	99,30%	100,00%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG ³	99,30%	100,00%

Métricas ESG

Criterios ESG

Se trata de criterios extrafinancieros utilizados para evaluar las prácticas Medioambientales, Sociales y la Gobernanza de las empresas, Estados o autoridades locales:

"E" de Medioambiente: niveles de consumo de energía y gas, gestión del agua y de los residuos, etc.

"S" de Social: Respeto por los derechos humanos, salud y seguridad en el trabajo, etc.

"G" de Gobernanza: independencia del Órgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

Calificación ESG

Calificación relativa a los criterios ESG del emisor: cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.).

Nota relativa a los criterios ESG del universo de inversión y de la cartera: tanto a la cartera como al universo de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universo de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

Generalización de los criterios ESG de Amundi

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi⁴, las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

¹ El universo de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universo de inversión ESG.

² Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.

³ Porcentaje de títulos a los que se aplica una metodología de calificación ESG con respecto al total de la cartera.

⁴ El documento actualizado está disponible en <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)



La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainalytics y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web www.morningstar.com.

RENTA VARIABLE ■

Documento dirigido exclusivamente a inversores institucionales, profesionales, cualificados o sofisticados y distribuidores. No debe destinarse al público en general, a clientela privada ni a los particulares en el sentido de cualquier jurisdicción, ni tampoco a los ciudadanos de Estados Unidos. En la Unión Europea se dirige a inversores «Profesionales» en el sentido de la Directiva 2004/39/CE de 21 de abril de 2004 «MiFID» o, en su caso, en el sentido de cada reglamentación local y, en la medida que se incluya la oferta en Suiza, a «inversores cualificados» en el sentido de las disposiciones de la Ley sobre inversiones colectivas (CISA), la Ordenanza sobre inversiones colectivas de 22 de noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 08/8 en el sentido de la legislación sobre inversiones colectivas de 20 de noviembre de 2008. Este documento no deberá facilitarse en ningún caso en la Unión Europea a inversores no «Profesionales» en el sentido de MiFID o en el sentido de cada reglamentación local, o en Suiza a inversores que no respondan a la definición de «inversores cualificados» en el sentido de la legislación y de la reglamentación aplicable.