

AMUNDI MSCI EUROPE PAB NET ZERO AMBITION - AE

INFORMES

Comunicación Publicitaria

30/04/2024

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **158,00 (EUR)**
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/04/2024
 Activos : **128,84 (millones EUR)**
 Código ISIN : **LU1437020222**
 Código Bloomberg : **AIEELAE LX**
 Índice de referencia :
**100% MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED
 FILTERED INDEX**

Objetivo de inversión

El objetivo de este Subfondo es replicar la rentabilidad del MSCI Europe Climate Paris Aligned Filtered Index (el «Índice») y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del Subfondo y la rentabilidad del Índice.

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

⚠ El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 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.

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

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



A : Hasta el final de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento fue el MSCI Europe Low Carbon Leaders Index.

B : Hasta el final de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento fue el índice MSCI EUROPE CLIMATE CHANGE.

C : Desde el comienzo de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento es el índice MSCI Europe Climate Change CTB Select.

D : Since the beginning of this period, the reference indicator of the sub-fund is MSCI EUROPE Climate Paris Aligned Filtered Net EUR Index.

Rentabilidades* (Fuente : Fund Admin)

Desde el	Desde el 29/12/2023	1 mes 28/03/2024	3 meses 31/01/2024	1 año 28/04/2023	3 años 30/04/2021	5 años 30/04/2019	Desde el 08/12/2016
Cartera	4,97%	-1,39%	2,97%	8,82%	21,80%	40,98%	66,84%
Índice	4,90%	-1,59%	2,85%	9,09%	22,73%	42,49%	68,55%
Diferencia	0,07%	0,20%	0,12%	-0,27%	-0,93%	-1,51%	-1,70%
Índice comparativo	6,65%	-0,91%	5,00%	10,98%	26,51%	45,60%	72,65%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cartera	17,08%	-12,92%	25,41%	-2,46%	28,72%	-12,50%	10,64%	-	-	-
Índice	17,33%	-12,66%	25,69%	-2,12%	28,78%	-12,33%	10,34%	-	-	-
Diferencia	-0,25%	-0,26%	-0,28%	-0,34%	-0,06%	-0,16%	0,29%	-	-	-

Morningstar Rating ©

Calificación Morningstar © : **3 estrellas**
 Categoría Morningstar © :
EUROPE LARGE-CAP BLEND EQUITY
 Fecha de calificación : **30/04/2024**
 Número de los fondos de la categoría : **1764**

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : **IICVM**
 Fecha de creación : **29/06/2016**
 Elegibilidad : **Cuenta de valores, seguro de vida**
 Eligible PEA : **No**
 Asignación de los resultados :
Participaciones de Capitalización
 Mínimo de la primera suscripción :
1 milésima parte de participación
 Hora límite de recepción de órdenes :
Órdenes recibidas cada día D antes 14:00
 Gastos de entrada (máximo) : **4,50%**
 Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :
0,50%
 Gastos de salida (máximo) : **0,00%**
 Periodo mínimo de inversión recomendado : **5 años**
 Comisión de rentabilidad : **No**

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	12,23%	14,37%	18,28%
Volatilidad del índice	12,04%	14,34%	18,24%

* 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%.

RENTA VARIABLE

* Las rentabilidades arriba indicadas cubren periodos 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.

Conozca al Equipo



Isabelle Lafargue

Responsable Gestión Índice & Multiestrategias – Fondos Regionales



Vincent Masson

Gestor de cartera senior



Jerome Gueguen

Gestor de cartera suplente

Comentario de gestión

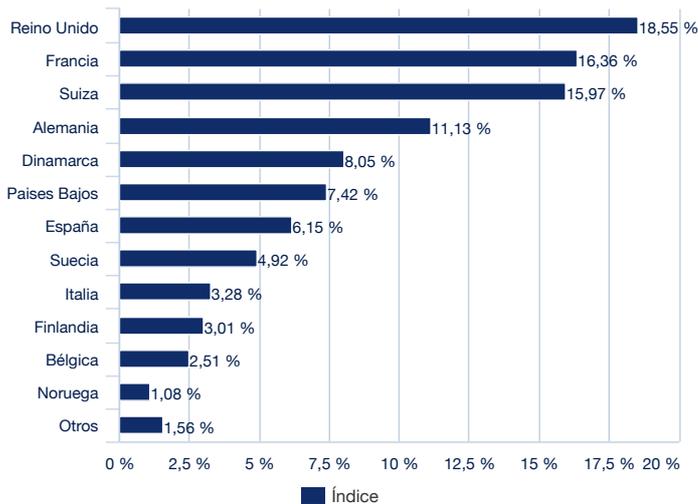
Los mercados de renta variable han retrocedido este mes a causa del temor a que la Reserva Federal americana no flexibilice su política monetaria tan rápidamente como se esperaba. En efecto, unos datos de inflación más elevados de lo previsto y la resistencia de la demanda privada han forzado a los inversores a revisar sus previsiones de descenso de tipos para este año. Ello ha afectado a las bolsas mundiales, con -2,9% para el índice MSCI ACWI. Estados Unidos ha retrocedido un 4,2%, por debajo de Europa (-1,3%). Los mercados de la zona euro (-2,5%) han evolucionado peor, con las mayores caídas para Italia (-3,4%) y España (-3,3%). Fuera de la zona euro, el mercado británico (+2,5%) ha salido airoso del bache de abril gracias a su fuerte exposición a los valores energéticos. Entre los demás mercados desarrollados, Japón ha registrado pérdidas (-1,1%) este mes. El MSCI Emerging Markets (+1,2%) ha progresado, impulsado por los excelentes resultados del mercado chino (+6,4%). En Europa, por sectores, los títulos cíclicos (-2,7%) han evolucionado por debajo de los defensivos (+1,3%), con la energía (+6,4%), la banca (+2,9%) y la salud (+1,3%) en cabeza. El sector de los seguros (-5,8%), así como los bienes de consumo cíclico (-5,2%) y la tecnología (-5,6%), han sido los principales perdedores. En Europa, los títulos de crecimiento (-2,7%) se han visto superados por los títulos *value* (+0,3%).

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

El Índice es un índice bursátil basado en el MSCI Europe Index («Índice principal»), representativo de los valores de gran y mediana capitalización de países de mercados desarrollados de la Unión Económica y Monetaria de la Unión Europea (el «Índice principal»). El Índice está diseñado para ayudar a los inversores que buscan reducir su exposición a los riesgos climáticos físicos y de transición, y que desean buscar oportunidades que surjan de la transición hacia una economía con menos emisiones de carbono, al tiempo que cumplen con los requisitos mínimos de los índices de referencia de la UE armonizados con el Acuerdo de París (EU PAB) en virtud del Reglamento (UE) 2019/2089, por el que se modifica el Reglamento (UE) 2016/1011. El Índice incorpora las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD, por sus siglas en inglés) y se ha diseñado para superar los requisitos mínimos del índice de referencia de la UE armonizado con el Acuerdo de París.

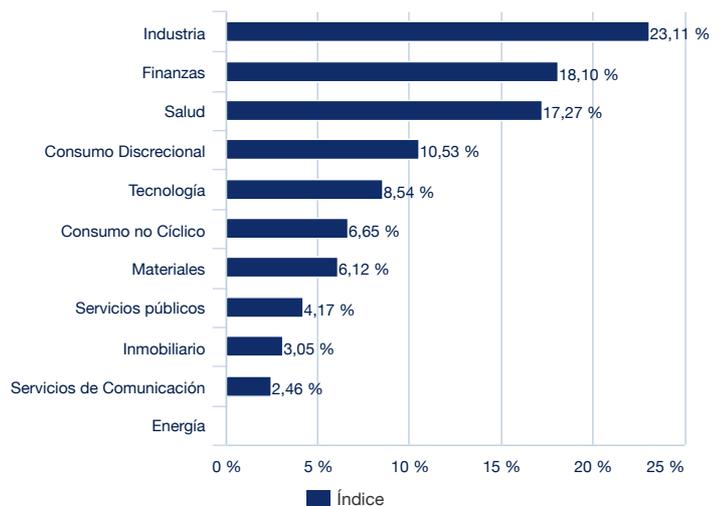
Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% de activos (índice)
NOVO NORDISK A/S-B	4,58%
ASML HOLDING NV	3,69%
SCHNEIDER ELECT SE	2,67%
ABB LTD-REG	2,47%
ASTRAZENECA GBP	2,36%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2,25%
FERROVIAL SE	2,21%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2,12%
SAP SE / XETRA	1,83%
SIEMENS AG-REG	1,79%
Total	25,97%

Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Menciones legales

Documento de carácter publicitario, simplificado y no contractual. Las características principales del fondo se especifican en su documentación jurídica, disponible en el sitio web de la AMF (organismo regulador de los mercados financieros en Francia) o por simple demanda ante la sede social de la sociedad gestora. Antes de suscribir cualquier fondo se le facilitará la documentación jurídica del mismo. La duración del fondo es ilimitada. Invertir implica riesgos: los valores de las participaciones o de las acciones de las IICVM están sujetas a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza y a la baja. Por consiguiente, los suscriptores de IICVM pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por una IICVM asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con la legislación a la que está sujeta y con las consecuencias fiscales de la inversión en cuestión, así como familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IICVM. Salvo especificación contraria, la fuente de los datos del presente documento es Amundi y la fecha de los datos del presente documento es la indicada en el encabezamiento del documento, bajo la mención INFORME MENSUAL DE GESTIÓN.