

AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI PAB - IE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/03/2024

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 1 740,54 (EUR)
(D) 1 553,92 (EUR)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
28/03/2024
Activos : 3 599,50 (millones EUR)
Código ISIN : (C) LU1861136320
(D) LU1861136593
Código Bloomberg : (C) AMIEUIE LX
(D) AMMESEI LX
Índice de referencia :
100% MSCI EUROPE SRI FILTERED PAB

Objetivo de inversión

AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI PAB busca replicar de la manera más exacta posible el rendimiento del MSCI Europe SRI Filtered PAB Index (Net Total Return) tanto si la tendencia es al alza como a la baja. Este ETF permite una exposición a las grandes y medianas capitalizaciones europeas utilizando un enfoque "best-in-class" que selecciona a las compañías con las mejores calificaciones MSCI ESG. Se excluyen del fondo los emisores que participan en la energía nuclear, las armas nucleares, el tabaco, el alcohol, el juego, las disputas sobre armamento, las armas convencionales, las armas de fuego civiles, el petróleo y el gas, el carbón térmico, los organismos modificados genéticamente, el entretenimiento para adultos o los actores que explotan reservas de combustibles fósiles, y la ponderación de cada componente se limita al 5 %. Además, en materia de transición climática, la ETF cumple los requisitos mínimos del Reglamento de la UE (EU PAB). Si desea más información, consulte el KIID y el folleto del fondo, así como el folleto de los Indexados MSCI, para una descripción completa de los criterios de exclusión.

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

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



A : Hasta el final de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento fue el índice MSCI Europe SRI
B : Hasta el final de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento fue el índice MSCI Europe SRI 5% Issuer Capped
C : Desde el comienzo de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento es el índice MSCI Europe SRI Filtered PAB

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	-	13/12/2018
Cartera	7,89%	2,49%	7,89%	14,72%	27,43%	60,38%	-	74,24%
Índice	7,92%	2,67%	7,92%	14,84%	26,84%	59,59%	-	72,89%
Diferencia	-0,02%	-0,18%	-0,02%	-0,13%	0,59%	0,80%	-	1,35%

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019
Cartera	17,37%	-15,62%	26,85%	2,54%	32,90%
Índice	17,29%	-15,73%	26,52%	2,45%	32,57%
Diferencia	0,08%	0,12%	0,33%	0,09%	0,33%

* 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.

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.

Indicadores de riesgo (Fuente: Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	12,38%	14,53%	18,34%
Volatilidad del índice	12,02%	14,40%	18,17%
Tracking Error	1,04%	0,92%	0,85%
Ratio de Sharpe	0,89	0,47	0,51
Ratio de información	-0,12	0,18	0,13

* 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%.

sharp_ratio_indicator

RENDA VARIABLE ■

Conozca al Equipo



Lionel Brafman
Responsable Gestión Índice & Multistrategy



Pierre Navarre
Gestor de cartera



Isabelle Lafargue
Gestor de cartera suplente

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

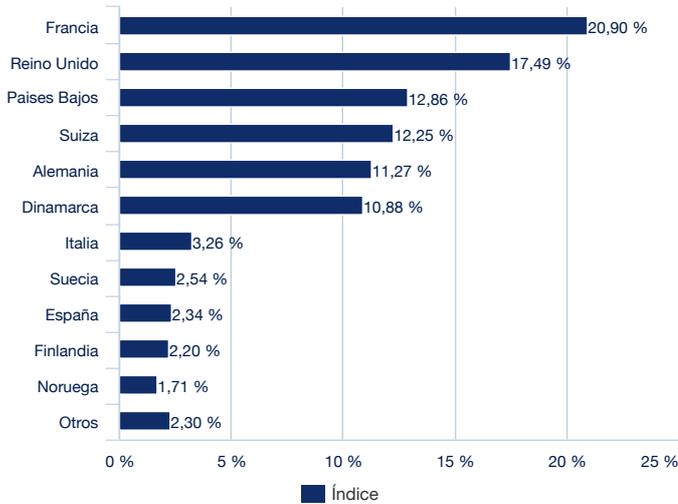
El índice MSCI Europe SRI Filtered PAB es un índice de renta variable basado en el índice MSCI Europe, representativo de los valores de gran y mediana capitalización de 15 países de los mercados desarrollados de Europa (a noviembre de 2021) (el «Índice padre»). El Índice ofrece exposición a sociedades con calificaciones ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) excepcionales y excluye a aquellas sociedades cuyos productos tengan un impacto social o medioambiental negativo. Además, el Índice tiene por objetivo replicar la rentabilidad de una estrategia que reponera los valores según las oportunidades y los riesgos asociados a la transición climática para cumplir con los requisitos mínimos del reglamento relativo a los índices de referencia de la UE armonizados con el Acuerdo de París (EU PAB).

Características (Fuente : Amundi)

Clase de activo : **Renta variable**
Exposición : **Europa**
Divisa de referencia del índice : **EUR**

total de valores : 115

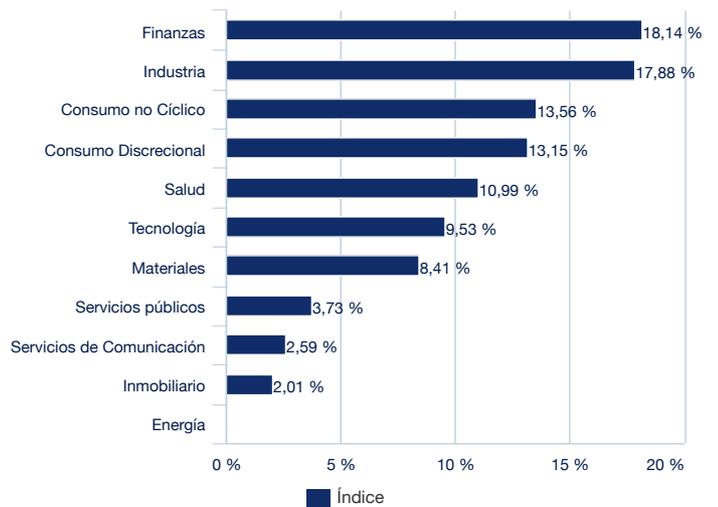
Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% de activos (índice)
ASML HOLDING NV	5,04%
SCHNEIDER ELECT SE	5,02%
NOVO NORDISK A/S-B	4,99%
L OREAL	4,83%
HERMES INTERNATIONAL	3,40%
RELX PLC	3,11%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,00%
AXA SA	2,61%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2,52%
CRH PLC UK	2,09%
Total	36,61%

Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Comentario de gestión

Los datos de Estados Unidos publicados en marzo confirman el buen comportamiento de la economía del país. En Europa, señalan una muy ligera mejoría desde una situación de casi estancamiento. En los países emergentes, los indicadores han mostrado algunas divergencias entre regiones. La inflación continúa reduciéndose a ambos lados del Atlántico, aunque de forma más gradual que a finales de 2023. En los mercados, las rentabilidades de los bonos siguen orientadas al alza y la renta variable ha continuado apreciándose. Así, apenas en equilibrio el mes pasado, el índice PMI de servicios revela una expansión de la actividad en marzo. Sin embargo, este avance no ha sido replicado por su homólogo manufacturero, que se mantiene en un nivel de neta contracción. Sin embargo, otras encuestas (Sentix, Zew, IFO) también señalan una ligera progresión. Por otra parte, pese al estancamiento del PIB, el detalle de los datos de crecimiento económico en el T4 demuestra un comportamiento bastante correcto de la inversión de las empresas. La inflación, por su parte, ha seguido retrocediendo en febrero. De este modo, el índice general de precios ha frenado su aumento interanual hasta el 2,6% (+2,8% en enero), con una desaceleración del índice subyacente hasta el 3,1% (+3,3% anteriormente). Durante el comité de política monetaria del BCE de marzo, su presidenta, Christine Lagarde, ha explicado que en junio dispondrá de más información sobre el ritmo de la desinflación. Este mensaje se ha interpretado mayoritariamente como una señal de un probable inicio de la reducción de tipos básicos en esa fecha.

Los mercados de acciones han proseguido su ascenso, respaldados por el tono *dovish* de los bancos centrales y por unos datos económicos mejores de lo esperado. De rebote, las bolsas mundiales lo han aprovechado, con un avance del índice MSCI ACWI del 3,1%. Estados Unidos ha crecido un 3,1%, por debajo de Europa (+4%). Los mercados de la zona euro (+4,3%) han evolucionado mejor, con las mayores contribuciones procedentes de Italia (+7,3%) y España (+11,1%). Fuera de la zona euro, el mercado sueco (+3,0%) ha sabido aprovechar la tendencia alcista en marzo. También en los mercados desarrollados, la tendencia alcista del mercado japonés (+3,4%) se ha prolongado este mes. El MSCI Emerging Markets ha progresado (+2,7%), favorecido por la buena evolución de los mercados taiwanés (+9%) y surcoreano (+6%). Por sectores, en Europa los títulos cíclicos (+4,3%) han superado a los defensivos (+3,5%), encabezados por los sectores bancario (+9,1%), inmobiliario (+8,2%) y de la energía (+6,8%). A pesar de sus resultados positivos, el sector de los bienes de consumo básico (+1,5%) y el de los bienes de consumo cíclico (+2,2%) han sido los grandes perdedores este mes. En Europa, los valores de crecimiento (+3,4%) se han visto superados por títulos *value* (+4,7%).

RENTA VARIABLE ■

Comentario de gestión

En este contexto, el índice ha registrado una rentabilidad mensual del 2,67%.

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica	IICVM de Derecho luxemburgués
Normativa UCITS	OICVM
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Sub Delegación Financiera	CACEIS BANK LUXEMBOURG
Custodio	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Auditor Externo	PRICEWATERHOUSECOOPERS LUXEMBOURG
Fecha de creación	11/09/2018
Divisa de referencia de la clase	EUR
Clasificación	Non applicable
Asignación de los resultados	(C) Participaciones de Capitalización (D) Distribución
Código ISIN	(C) LU1861136320 (D) LU1861136593
Valoración	Diaria
Gastos corrientes	0,18% (realizado) - 08/02/2023
Periodo mínimo de inversión recomendado	5 años
Cierre fiscal	Diciembre
Código CNMV	-

Menciones legales

El presente documento se facilita a título informativo y en ningún caso constituye una recomendación, solicitud, oferta, consejo ni invitación de compra o venta de participaciones o acciones de los fondos de inversión colectiva, fondos de inversión de riesgo, SICAV ni compartimentos de SICAV o SPICAV presentados en este documento («las IIC»), y en ningún caso debe interpretarse como tal. El presente documento no constituye la base de un contrato o compromiso de ninguna naturaleza. Toda la información contenida en este documento podrá ser modificada sin previo aviso. La sociedad gestora no asumirá ninguna responsabilidad, directa o indirecta, que pueda resultar del uso de la información contenida en este documento. La sociedad gestora no se hace responsable de las decisiones que se tomen sobre la base de esta información. La información contenida en el presente documento tiene un carácter confidencial y no podrá ser copiada, reproducida, modificada, traducida ni difundida sin el acuerdo previo por escrito de la sociedad gestora a ningún tercero ni en ningún país donde dicha difusión o uso sea contraria a las disposiciones legales y reglamentarias, o que imponga a la sociedad gestora o a sus fondos obligaciones de registro ante las autoridades de tutela de dichos países. No todas las IIC están sistemáticamente registradas en el país de jurisdicción de todos los inversores. Invertir implica riesgos: las rentabilidades pasadas de las IIC presentadas en este documento, así como las simulaciones realizadas sobre la base de estas últimas, no presuponen ni constituyen un indicador fiable de las rentabilidades futuras. Los valores de las participaciones o acciones de las IIC están sujetos a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza o a la baja. Por tanto, los suscriptores de IIC pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por las IIC asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con las leyes que la rigen, de las consecuencias fiscales de su inversión y de familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IIC. Salvo indicación contraria, la fuente de los datos del presente documento es la sociedad gestora. La fecha de los datos en este documento es la indicada en la parte superior del documento, a menos que se indique lo contrario.

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.