

AMUNDI FUNDS CHINA EQUITY - A EUR

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/10/2022

RENTA VARIABLE ■

Artículo 8 ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

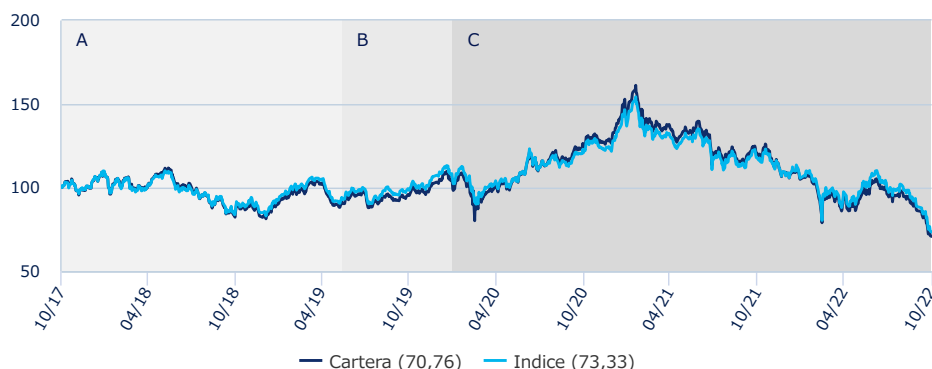
Valor liquidativo : **11,06 (EUR)**
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **31/10/2022**
Activos : **445,81 (millones EUR)**
Código ISIN : **LU1882445569**
Código Bloomberg : **ACEAECF LX**
Índice de referencia : **MSCI CHINA 10/40**
Calificación Morningstar © : **3**
Categoría Morningstar © : **CHINA EQUITY**
Número de los fondos de la categoría : **640**
Fecha de calificación : **31/08/2022**

Objetivo de inversión

El Compartimento es un producto financiero que promueve las características ESG en virtud del artículo 8 del Reglamento SFDR. Trata de aumentar el valor de su inversión durante el período de inversión recomendado. El Compartimento invierte principalmente en valores de renta variable de sociedades con sede o que lleven a cabo la mayor parte de sus actividades en la República Popular China y que coticen en los mercados bursátiles de dicho país o de Hong Kong. Periódicamente, el Compartimento podrá invertir y tener acceso directo a acciones de clase A de China a través de Stock Connect con una exposición de hasta el 20 % de sus activos. El Compartimento podrá invertir en China a través del sistema de licencias R-QFII. El Compartimento utiliza derivados para reducir diversos riesgos, para gestionar la cartera de manera eficiente 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 objeto de superar el índice MSCI China 10/40. Aunque el Compartimento está expuesto principalmente a los emisores del índice de referencia, el proceso de gestión del Compartimento es discrecional y podrá invertir en emisores ajenos al índice de referencia. El Compartimento supervisa la exposición al riesgo con relación al índice de referencia y se contempla una desviación limitada con respecto al mismo. La cartera del Compartimento está relativamente concentrada con respecto al índice de referencia. El gestor de inversiones busca generar un exceso de rentabilidad mediante la selección y ponderación de valores o sectores. Las circunstancias del mercado podrán limitar el grado de desviación de la rentabilidad de la cartera con referencia a la rentabilidad del índice de referencia. Además, el Compartimento ha designado el Índice como índice de referencia a efectos del Reglamento SFDR. El Índice de referencia es un índice general de mercado que no valora ni incluye componentes en función de las características ambientales y, por lo tanto, no se ajusta a las características ambientales que promueve el Compartimento. **Proceso de gestión:** El Compartimento integra factores de sostenibilidad en su proceso de inversión, como se describe de forma detallada en la sección relativa a la inversión sostenible del Folleto. El gestor de inversiones utiliza una combinación de datos del mercado global y análisis fundamentales de emisores individuales para identificar valores de renta variable con perspectivas superiores a largo plazo. Además, el Compartimento pretende que la calificación ESG de su cartera sea superior a la del Índice de referencia.

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 CHINA EQUITY. 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 con un total de gastos corrientes superiores en más de un 5% a los del Compartimento.

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	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
	30/12/2021	30/09/2022	29/07/2022	29/10/2021	31/10/2019	31/10/2017	31/10/2012	29/11/2001	
Cartera	-35,02%	-17,95%	-26,51%	-41,39%	-25,82%	-29,24%	27,42%	84,95%	
Índice	-32,37%	-17,33%	-26,43%	-37,88%	-25,49%	-26,67%	31,26%	120,45%	
Diferencia	-2,65%	-0,63%	-0,08%	-3,51%	-0,33%	-2,57%	-3,84%	-35,50%	

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	-18,05%	29,73%	22,40%	-15,99%	31,50%	0,00%	4,59%	19,41%	4,64%	19,05%
Índice	-15,31%	19,95%	24,43%	-14,13%	31,17%	3,43%	2,46%	23,42%	-0,74%	21,07%
Diferencia	-2,74%	9,78%	-2,03%	-1,86%	0,34%	-3,43%	2,13%	-4,01%	5,38%	-2,01%

* Fuente : Fund Admin. Las rentabilidades siguientes cubren periodos 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 china.

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.
- Riesgo de Mercados emergentes: algunos de los países en los que se invierte pueden implicar mayores riesgos políticos, legales, económicos y de liquidez que las inversiones en países más desarrollados. La ocurrencia de cualquiera de estos riesgos podría afectar al valor liquidativo de su cartera.

RENTA VARIABLE ■

©2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no puede ser reproducida o redistribuida; y (3) no están garantizadas su exactitud, exhaustividad ni vigencia. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumirán ninguna responsabilidad en caso de daños o pérdidas derivados del uso de la presente información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación Morningstar, visite su sitio web: www.morningstar.com.

Conozca al Equipo

**Nicholas McConway**Head of Asia ex-Japan Equities, Lead
Portfolio Manager**Manuele Moi**Senior Portfolio Manager, Co-Portfolio
Manager

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

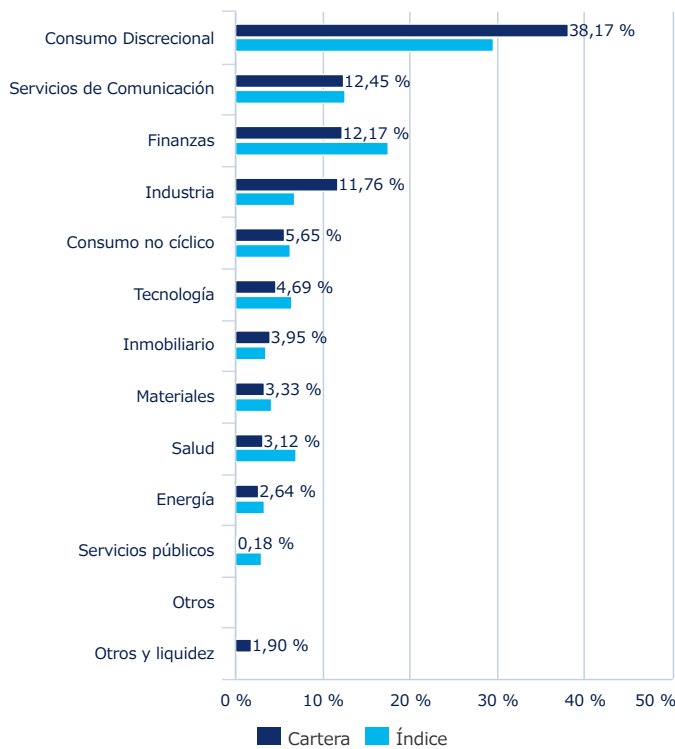
	1 año	3 años	5 años	10 Años
Volatilidad de la cartera	26,85%	24,36%	23,12%	21,82%
Volatilidad del índice	27,17%	24,18%	22,81%	21,75%
Tracking Error	3,70%	6,18%	5,17%	4,19%
Ratio de información	-1,01	0,00	-0,15	-0,08
Cociente de Sharpe	-1,52	-0,36	-0,28	0,11
Beta	0,98	0,98	0,99	0,99

Análisis de las rentabilidades (Fuente : Fund Admin)

	Desde el lanzamiento
Caída máxima	-56,72%
Plazo de recuperación (día)	2 138
Peor mes	10/2022
Peor rentabilidad	-17,95%
Mejor mes	04/2015
Mejor rentabilidad	13,44%

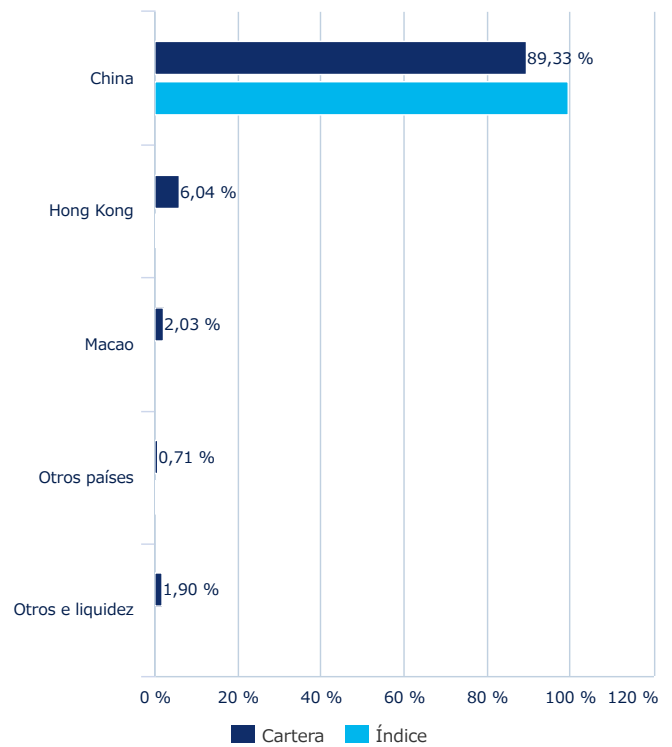
Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

Distribución sectorial (Fuente : Amundi) *



* Sin tener en cuenta los productos derivados.

Distribución geográfica (Fuente : Amundi) *



* Sin tener en cuenta los productos derivados.

RENTA VARIABLE ■

Principales sobreponderaciones (% activos, fuente : Amundi)

	Cartera	Índice	Diferencial (C - i)
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	2,48%	0,11%	2,38%
SAMSONITE INTERNATIONALE SA	1,86%	-	1,86%
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	1,61%	-	1,61%
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	1,62%	0,14%	1,47%
TRIP COM GROUP LTD	2,21%	0,85%	1,36%
MING YANG SMART ENERGY GROUP	1,35%	0,03%	1,31%
AIA GROUP LTD	1,29%	-	1,29%
PRUDENTIAL PLC	1,28%	-	1,28%
CENTRE TESTING INT GRP CO LTD	1,14%	-	1,14%
TENCENT HOLDINGS LTD	8,71%	7,60%	1,11%
Total	23,55%	8,73%	14,82%

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

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

	Cartera	Índice
TENCENT HOLDINGS LTD	8,71%	7,60%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	8,44%	8,14%
MEITUAN	5,23%	4,66%
JD COM INC	3,50%	2,75%
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	2,48%	0,11%
PING AN INSURANCE GROUP CO OF	2,22%	2,01%
TRIP COM GROUP LTD	2,21%	0,85%
INDUS & COMAL BANK CHINA-ICBC	2,00%	1,91%
SAMSONITE INTERNATIONALE SA	1,86%	-
PINDUODUO INC	1,82%	1,83%
Total	38,47%	29,85%

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

Características principales (Fuente : Amundi)

Naturaleza jurídica	IICVM
Derecho aplicable	de Derecho luxemburgués
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Sociedad gestora delegada	Amundi UK Ltd
Custodio	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Fecha de creación	14/06/2019
Divisa de referencia de la clase	EUR
Asignación de los resultados	Participaciones de Capitalización
Código ISIN	LU1882445569
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	Sí
Comisión de rentabilidad (% por año)	20,00% %
Comisión de rentabilidad	MSCI China 10/40 Index
Gastos de salida (máximo)	0,00%
Gastos corrientes	2,15% (realizado) - 26/10/2021
Periodo mínimo de inversión recomendado	5 años
Historial del índice de referencia	20/11/2017 : 100.00% MSCI CHINA 10/40

Principales infraponderaciones (% activos, fuente : Amundi)

	Cartera	Índice	Diferencial (C - i)
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	-	3,68%	-3,68%
BANK OF CHINA LTD	-	1,85%	-1,85%
XIAOMI CORP	-	1,16%	-1,16%
BYD CO LTD	0,56%	1,43%	-0,87%
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL	-	0,81%	-0,81%
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	-	0,75%	-0,75%
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	-	0,72%	-0,72%
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	-	0,64%	-0,64%
NONGFU SPRING CO LTD	-	0,61%	-0,61%
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	-	0,60%	-0,60%
Total	0,56%	12,25%	-11,69%

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

Indicadores (Fuente : Amundi)

Número de líneas en cartera 139