

AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL - RE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/12/2023

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 121,16 (EUR)
(D) 97,82 (EUR)

Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
29/12/2023

Activos : 870,78 (millones EUR)

Código ISIN : (C) LU1328853384
(D) LU1328853202

Código Bloomberg : (C) AMEWREC LX
(D) AMEWRED LX

Índice de referencia : FTSE EPRA/NAREIT Developed

Objetivo de inversión

AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL tiene como objetivo replicar lo mejor posible la evolución del índice FTSE EPRA/NAREIT Developed, rentabilidad total (con reinversión de cupones), en EUR, tanto al alza como a la baja. Este compartimento permite obtener exposición global a sociedades inmobiliarias cotizadas y a fondos de inversión inmobiliaria (REITs).

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

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



A : Simulación basada en la rentabilidad desde el 01 de diciembre de 2015 hasta el 30 de octubre de 2016 del Compartimento luxemburgués "INDEX EQUITY WORLD REAL ESTATE" de la SICAV "AMUNDI FUNDS" gestionada por Amundi Asset Management y absorbida por AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL el 31 de octubre de 2016.

B : Rendimiento del Subfondo desde la fecha de su lanzamiento

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
	30/12/2022	30/11/2023	29/09/2023	30/12/2022	31/12/2020	31/12/2018	-	13/04/2016
Cartera	5,89%	8,07%	10,46%	5,89%	14,29%	18,37%	-	19,95%
Índice	5,96%	8,12%	10,50%	5,96%	14,75%	18,88%	-	20,70%
Diferencia	-0,07%	-0,05%	-0,05%	-0,07%	-0,45%	-0,51%	-	-0,75%

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cartera	5,89%	-20,34%	35,50%	-16,54%	24,09%	-1,10%	-2,91%	-	-	-
Índice	5,96%	-20,18%	35,67%	-16,55%	24,15%	-0,88%	-3,06%	-	-	-
Diferencia	-0,07%	-0,16%	-0,17%	0,01%	-0,06%	-0,23%	0,15%	-	-	-

* Las rentabilidades arriba indicadas cubren períodos 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	17,09%	15,18%	21,98%
Volatilidad del índice	17,16%	15,22%	21,96%
Tracking Error	0,30%	0,40%	0,40%
Ratio de Sharpe	0,15	0,24	0,14
Ratio de información	-0,23	-0,35	-0,22

* 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

RENTA VARIABLE ■

Conozca al Equipo



Lionel Brafman

Responsable Gestión Índice & Multistrategy



Xuan Luo

Lead Portfolio Manager



Armine Matevosyan

Gestor de cartera suplente

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

El indicador de Referencia del Fondo es el Índice de estrategia FTSE EPRA/NAREIT Developed, dividendos netos reinvertidos (net return), expresado en euro. El Índice de estrategia FTSE EPRA/NAREIT Developed es un índice "acciones", calculado y publicado por el proveedor de índices internacionales FTSE ("FTSE"). Las acciones que entran en la composición del Índice de estrategia FTSE EPRA/NAREIT Developed son resultantes del universo de los valores más importantes de los bienes inmuebles numerados mundiales de los países desarrollados. Las acciones que entran en la composición del Índice de estrategia FTSE EPRA/NAREIT Developed incluyen a la vez: las Sociedades de Inversión Inmobiliaria ('SII'), y las Sociedades de Gestión y Promoción Inmobiliaria ('SGPI'). Los 'SII' pertenecen, en particular, a las siguientes categorías: locales comerciales, industriales, oficinas, uso privado y residencial, edificios vinculados al sector de la salud, del turismo. Los 'SGPI', se especializan en las transacciones y la gestión inmobiliarias. Metodología FTSE y su método de cálculo implican un número variable de las sociedades que constituyen el Índice de estrategia FTSE EPRA/NAREIT Developed.

Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% de activos (índice)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,62%
VICI PROPERTIES INC	2,00%
EXTRA SPACE STORAGE	2,04%
DIGITAL REALTY TRUST	2,47%
REALTY INCOME CORP	2,55%
SIMON PROPERTY GROUP INC	2,82%
PUBLIC STORAGE	2,90%
WELLTOWER INC	2,94%
EQUINIX INC	4,57%
PROLOGIS INC	7,50%
Total	31,42%

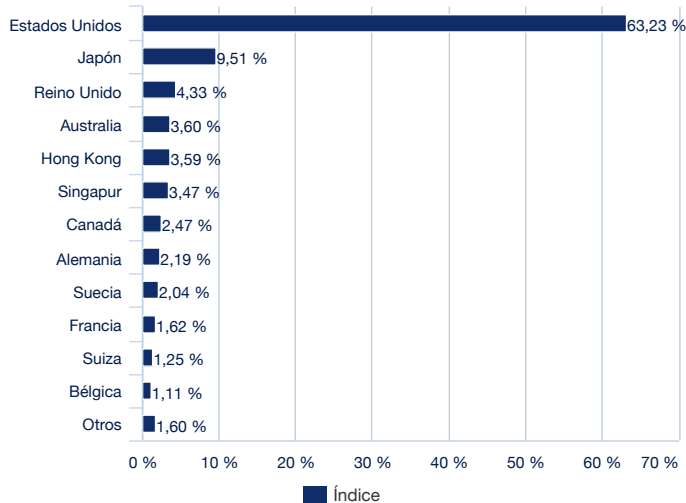
Características (Fuente : Amundi)

Clase de activo : **Renta variable**

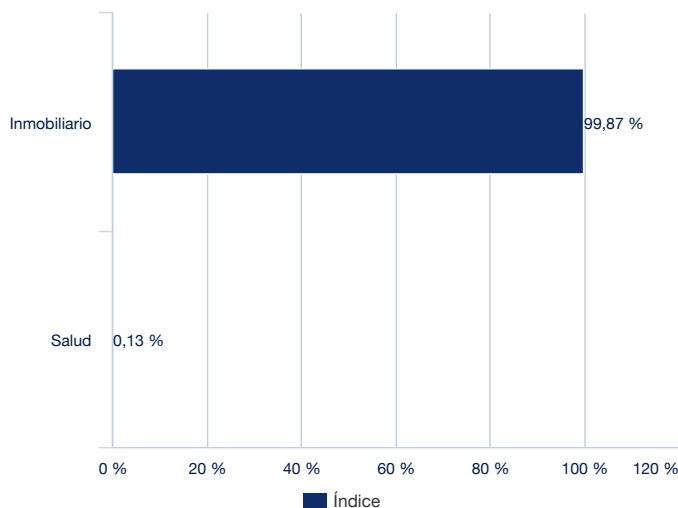
Exposición : **Internacional**

total de valores : **369**

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Comentario de gestión

En diciembre, la economía estadounidense se ha mantenido boyante, mientras que Europa continúa estancada. La desaceleración ha proseguido en China, con situaciones variadas en las demás economías emergentes. La inflación sigue frenándose en Estados Unidos y la zona euro, pero la Reserva Federal americana ha sido más contundente que el BCE al comunicar que podría empezar a reducir sus tipos en los próximos meses. Por su parte, varios bancos centrales de las economías emergentes han rebajado sus tipos. Siguiendo la tendencia de noviembre, las rentabilidades de los índices de renta fija y variable han crecido, marcando nuevos máximos históricos en algunos casos.

En Estados Unidos, los datos económicos publicados en diciembre revelan un constante vigor de la actividad. En noviembre se crearon 199 000 empleos netos, un dato todavía elevado, y la tasa de desempleo cayó hasta el 3,7% (3,9% en octubre). Las encuestas ISM indican una situación todavía difícil pero estable en la industria, y una ligera mejoría del clima de los negocios en los servicios. Otros datos mensuales, como las ventas minoristas, los pedidos de bienes de capital, la producción industrial e incluso la confianza de los hogares, describen un panorama bastante favorable en su conjunto. La inflación ha seguido retrocediendo: en noviembre, el índice general de precios al consumo creció un 3,1% interanual (3,2% en octubre) y el índice subyacente, un 4,0 % (mismo dato que en octubre). Y, sobre todo, el IPC básico (referencia para la Reserva Federal) vio frenarse su incremento interanual hasta el 3,2% (3,4% en octubre), su tasa más baja desde abril de 2021. Durante su reunión del Comité de política monetaria de diciembre, la Fed ha rebajado sus previsiones de inflación para 2023, 2024 y 2025, al tiempo que ha señalado que las alzas de tipos probablemente han terminado y que ya están discutiendo el ritmo de los futuros descensos de tipos.

RENTA VARIABLE ■

Comentario de gestión

En la zona euro, los indicadores de diciembre muestran una situación económica todavía muy débil, en línea con el estancamiento observado desde principios de año. Aunque a comienzos de diciembre algunas encuestas relativas a noviembre (PMI, Sentix y ZEW) parecían sugerir cierta mejoría, otros datos disponibles en la segunda mitad del mes (IFO y PMI preliminar de diciembre) revelan al contrario un mayor deterioro. Con todo, la confianza de los hogares ha rebotado, aunque se mantiene en un nivel muy bajo. La tasa de desempleo, por su parte, se mantuvo invariada en octubre en el 6,5%. Sin embargo, prosigue la mejoría en el frente de la inflación. De hecho, en noviembre, el índice general de precios al consumo se desaceleró más de lo esperado, con +2,4% interanual (2,9% en octubre). Asimismo, el índice subyacente redujo su progresión hasta el 3,6% (4,2% anteriormente), su ritmo más lento desde abril de 2022. No obstante, durante su Comité de política monetaria de diciembre, el BCE se ha mostrado muy prudente, haciendo hincapié en la persistencia de las presiones inflacionistas procedentes de la economía interna y señalando que la reducción de los tipos de interés todavía no está en la agenda.

En rali de la renta variable mundial, iniciado en noviembre, ha proseguido este mes en respuesta al brusco descenso generalizado de los tipos a largo plazo. El 10 años americano ha caído casi 50 pb en diciembre, lo que ha beneficiado a las bolsas mundiales, con un avance del 4,1% para el MSCI ACWI. Estados Unidos ha crecido un 4,9%, por encima de Europa (+3,1%). Los mercados de la eurozona (+3,1%) han logrado unos resultados similares, con Países Bajos (+6,1%) y Portugal (+3,4%) liderando las contribuciones. Fuera de la zona euro, el mercado suizo (+7,6%) ha evolucionado bien en diciembre, y el británico (+3,5%) también se ha beneficiado de la tendencia alcista. Al contrario, el mercado japonés (-0,7%) se ha desmarcado de la tendencia y ha terminado el mes en territorio negativo. El MSCI Emerging Markets ha progresado (+2,8%), impulsado por la depreciación del USD y los buenos resultados del mercado indio (+7,8%). En Europa, por sectores, los títulos cíclicos (+4,4%) han superado a los defensivos (+0,8%), liderados por los sectores inmobiliario (+11,6%) e industrial (+6,3%). El sector de la energía (-1,6%) es el único que ha terminado el mes en territorio negativo. En Europa, los títulos de crecimiento (+3,3%) han superado a los títulos *value* (+2,8%).

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica	IICVM de Derecho luxemburgués
Normativa UCITS	OICVM
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Sub Delegación Financiera	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Custodio	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Auditor Externo	PRICEWATERHOUSECOOPERS LUXEMBOURG
Fecha de creación	29/06/2016
Divisa de referencia de la clase	EUR
Clasificación	Non aplicable
Asignación de los resultados	(C) Participaciones de Capitalización (D) Distribución
Código ISIN	(C) LU1328853384 (D) LU1328853202
Valoración	Diaria
Gastos corrientes	0,29% (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 SPPICAV 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.