

Amundi MSCI AC Far East Ex Japan ESG Selection - UCITS ETF DR - USD

INFORMES

Comunicación Publicitaria

31/07/2025

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **57,30 (USD)**
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **31/07/2025**
 Activos : **16,73 (millones USD)**
 Código ISIN : **LU2439119236**
 Índice de referencia : **100% MSCI AC FAR EAST EX JAPAN ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED INDEX**

Objetivo de inversión

Este ETF busca replicar de la forma más precisa posible la rentabilidad del índice MSCI Ac Far East ex Japan ESG Leaders Select 5% Issuer Capped tanto al alza como a la baja.

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)



Rentabilidades* (Fuente : Fund Admin)

	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	31/12/2024	30/06/2025	30/04/2025	31/07/2024	29/07/2022	-	11/03/2022
Cartera	21,29%	3,00%	14,70%	30,69%	23,51%	-	16,43%
Índice	21,42%	3,06%	14,84%	30,86%	23,96%	-	17,09%
Diferencia	-0,13%	-0,06%	-0,14%	-0,17%	-0,45%	-	-0,66%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Cartera	9,31%	-3,63%	-	-	-
Índice	9,05%	-3,29%	-	-	-
Diferencia	0,26%	-0,34%	-	-	-

* 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.

Morningstar Rating ©

Calificación Morningstar © : **2 estrellas**
 Categoría Morningstar © : **ASIA EX-JAPAN EQUITY**
 Fecha de calificación : **30/06/2025**
 Número de los fondos de la categoría : **893**

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : **IICVM**
 Fecha de creación : **10/03/2022**
 Elegibilidad : **Cuenta de valores, seguro de vida**
 Eligible PEA : **No**
 Asignación de los resultados : **Participaciones de Capitalización**
 Mínimo de la primera suscripción : **1 000 000 USD**
 Hora límite de recepción de órdenes : **Órdenes recibidas cada día D antes 18:30**
 Gastos de entrada (máximo) : **3,00%**
 Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento : **0,25%**
 Gastos de salida (máximo) : **3,00%**
 Período 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	19,03%	19,82%	-
Volatilidad del índice	19,02%	19,78%	-

* 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 ■

Comentario de gestión

En Hong Kong, las presiones inflacionarias se moderaron, con el índice de precios al consumidor anual desacelerándose al 1,4 % en junio frente al 1,9 % en mayo, el ritmo más lento en tres meses. Esta desaceleración se debe a un menor aumento en los precios de la vivienda, el transporte y los servicios públicos, así como a una caída más pronunciada en los precios de los bienes duraderos. Sin embargo, los precios de los alimentos y las bebidas alcohólicas aceleraron su alza, lo que indica focos de inflación selectiva. La tasa de desempleo se mantuvo estable en 3,5 % para los tres meses que terminaron en junio, el nivel más alto desde diciembre de 2022, con una ligera disminución en el empleo total. Las pérdidas de empleo se concentraron en la construcción y los servicios de restauración, mientras que los sectores de artes, entretenimiento y servicios profesionales experimentaron mejoras modestas. El desempleo juvenil subió al 6,8 %, destacando las dificultades que enfrentan los jóvenes que ingresan al mercado laboral. La dinámica comercial revela un déficit ampliado a 58,9 mil millones de dólares en junio de 2025 frente a 55,7 mil millones de dólares en junio del año anterior. Las exportaciones aumentaron un 11,9 % interanual hasta alcanzar 417,8 mil millones de dólares, impulsadas por fuertes ventas de maquinaria eléctrica y equipos de oficina, especialmente hacia los mercados asiáticos. Sin embargo, las exportaciones hacia mercados occidentales clave como Estados Unidos y los Países Bajos disminuyeron considerablemente. Las importaciones también aumentaron un 11,1 % hasta 476,7 mil millones de dólares, principalmente en telecomunicaciones y equipos eléctricos, reflejando la persistente demanda de las cadenas de suministro.

En China, la economía creció un 5,2 % interanual en el segundo trimestre, ligeramente por debajo de los trimestres anteriores pero un poco por encima de las expectativas del mercado, respaldada por un repunte de la producción industrial a un máximo de tres meses. Sin embargo, el crecimiento de las ventas minoristas se desaceleró a su nivel más bajo en cuatro meses, lo que resalta una debilidad persistente en la demanda de los consumidores a pesar de los subsidios gubernamentales. La inflación muestra signos de estabilización con un índice de precios al consumidor que subió un 0,1 % interanual en junio, revertiendo una tendencia deflacionaria observada en los tres meses anteriores. La inflación subyacente, excluyendo los precios volátiles de los alimentos y combustibles, aumentó al 0,7 %, su nivel más alto en más de un año, impulsada por modestas ganancias en vivienda, vestimenta, atención médica y educación. Los precios de los alimentos continuaron bajando pero a un ritmo más lento, mientras que los costos de transporte atenuaron su presión deflacionaria. El desempeño comercial fue robusto, con el superávit comercial de China ampliándose a casi 115 mil millones de dólares en junio, impulsado por un aumento del 5,8 % en las exportaciones en un contexto de relajación temporal de las presiones arancelarias. Las importaciones aumentaron por primera vez este año, reflejando los esfuerzos del gobierno para estimular la demanda interna. Notablemente, el superávit comercial con Estados Unidos se incrementó a pesar de una disminución en los volúmenes comerciales bilaterales.

Los valores relacionados con los sectores de Salud, Materiales y Energía superaron al índice de referencia en el mes, mientras que los relacionados con los sectores de Finanzas, Consumo no cíclico y Consumo discrecional tuvieron un rendimiento inferior.

En julio, el fondo recibió principalmente dividendos de CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD, CHINA MERCHANTS BANK HKG, FUBON FINANCIAL HOLDING, CATHAY FINANCIAL HOLDING CO, CHUNGHWA TELECOM CO LTD, E.SUN FINANCIAL, YUANTA FINANCIAL, UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO, LENOVO GROUP LTD y CHAILEASE HOLDING CO LTD.

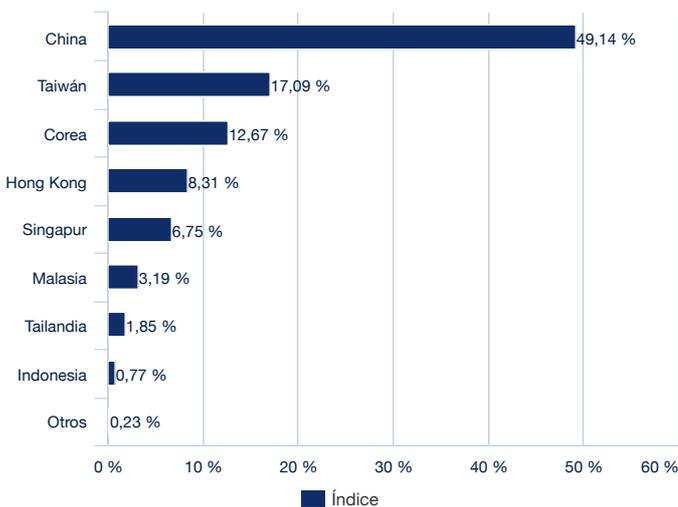
En julio, el USD 0,0 % frente al HKD a 7,85, se apreció un 0,66 % frente al CNH a 7,21, 1,29 % frente al MYR a 4,26, 1,36 % frente al IDR a 16.455,0, 1,86 % frente al SGD a 1,3, 2,18 % frente al TWD a 29,85, 2,56 % frente al EUR a 0,87, 2,76 % frente al KRW a 1.386,8, 3,55 % frente a la GBP a 0,76, y 3,55 % frente al PHP a 58,33.

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

El índice MSCI Ac Far East ex Japan ESG Leaders Select 5% Issuer Capped es un índice de renta variable basado en el índice MSCI AC Far East ex Japan (el «Índice padre»), representativo de los mercados de gran y mediana capitalización de dos mercados desarrollados (excluido Japón) y siete países considerados mercados emergentes del Lejano Oriente, y cuyos valores están emitidos por sociedades con las calificaciones ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) más altas en cada sector del Índice padre.

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)

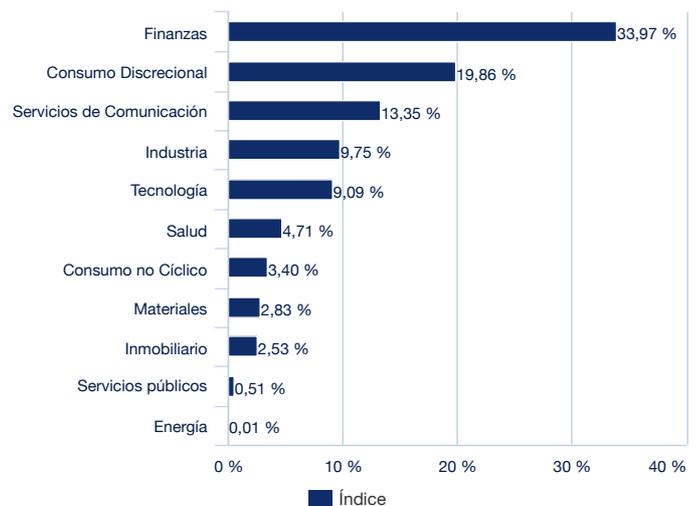


Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

Línea	% de activos (índice)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	5,52%
TENCENT HOLDINGS LTD	4,87%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	4,41%
AIA GROUP LTD	4,03%
CHINA CONSTRUCT BANK	3,99%
MEITUAN-CLASS B	3,21%
DBS GROUP HOLDINGS LTD	3,16%
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	2,65%
BYD CO LTD-H	2,26%
PING AN INSURANCE	1,91%
Total	36,01%

Solo para fines ilustrativos y no como una recomendación para comprar o vender valores.

Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



RENTA VARIABLE ■

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.