

AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL - AE

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

ACTION ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 125,99 (EUR)
(D) 99,10 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 28/03/2024

Actif géré : 826,58 (millions EUR)

Code ISIN : LU1328852659

Code Bloomberg : (C) AIFENAE LX
(D) AMEWAED LX

Indice de référence : FTSE EPRA/NAREIT Developed

Objectif d'investissement

L'objectif de ce Compartiment est de répliquer la performance de l'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (l'« Indice ») et de minimiser l'écart de suivi entre la valeur nette des actifs du Compartiment et la performance de l'Indice.

Le Compartiment vise à atteindre un niveau d'écart de suivi du Compartiment et de son indice qui ne dépassera normalement pas 1 %.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Evolution de la performance (VL) * (Source : Fund Admin)



A : Performance du Compartiment depuis la date de son lancement

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le 29/12/2023	1 mois 29/02/2024	3 mois 29/12/2023	1 an 31/03/2023	3 ans 31/03/2021	5 ans 29/03/2019	Depuis le 11/12/2015
Portefeuille	1,00%	3,60%	1,00%	7,89%	4,54%	2,22%	25,97%
Indice	0,88%	3,59%	0,88%	7,98%	5,10%	2,80%	28,41%
Ecart	0,12%	0,02%	0,12%	-0,09%	-0,56%	-0,58%	-2,45%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	5,85%	-20,39%	35,43%	-16,58%	24,03%	-1,33%	-3,27%	6,65%	-	-
Indice	5,96%	-20,18%	35,67%	-16,55%	24,15%	-0,88%	-3,06%	7,18%	-	-
Ecart	-0,11%	-0,21%	-0,23%	-0,03%	-0,12%	-0,45%	-0,21%	-0,53%	-	-

* Source : Amundi. Les performances ci-dessus couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats actuels et futurs et ne sont pas garantes des rendements à venir. Les gains ou pertes éventuels ne prennent pas en compte les frais, commissions et redevances éventuels supportés par l'investisseur lors de l'émission et du rachat des parts (ex : taxes, frais de courtage ou autres commissions prélevés par l'intermédiaire financier...). Si les performances sont calculées dans une devise autre que l'euro, les gains ou les pertes éventuellement générés peuvent de ce fait être impactées par les fluctuations des taux de change (à la hausse comme à la baisse). L'écart correspond à la différence de performance du portefeuille et de l'indice.

Notation Morningstar ©

Notation Morningstar "Overall" © : 2 étoiles

Catégorie Morningstar © :

Immobilier - Indirect International

Date de notation : 29/02/2024

Nombre de fonds de la catégorie : 575

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : SICAV

Date de création de la classe : 29/06/2016

Eligibilité : -

Eligible PEA : Non

Affectation des sommes distribuables :

(C) Capitalisation

(D) Distribution

Souscription minimum: 1ère / suivantes :

1 millième part(s)/action(s)

Limite de réception des ordres :

Ordres reçus chaque jour J avant 14:00

Frais d'entrée (maximum) : 4,50%

Frais courants : 0,34% (prélevés)

Frais de sortie (maximum) : 0,00%

Durée minimum d'investissement recommandée : 5 ans

Commission de surperformance : Non

Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	15,01%	14,97%	21,90%
Volatilité de l'indice	15,06%	15,01%	21,88%

* La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

ACTION

Rencontrez l'équipe



Lionel Brafman
Responsable Gestion Indicielle & Multistratégie



Xuan Luo
Gérant de portefeuille principal



Armine Matevosyan
Gérant suppléant

Commentaire de gestion

Au cours du premier trimestre, les indices MSCI All Countries et MSCI World ont enregistré des rendements respectifs de 8,20 % et 8,88 %. Au niveau régional, les actions américaines ont progressé de 10,44 %, les actions japonaises de 11,01 %, les actions européennes de 5,23 % et les marchés émergents sont restés à la traîne, avec un rendement de 2,37 %.

Les actions ont progressé sur l'ensemble des marchés au cours de la période, poussant les indices boursiers mondiaux à des niveaux records, alors que les signaux de prudence des banques centrales mondiales ont stimulé le sentiment positif du marché. La Réserve fédérale a laissé le taux des fonds fédéraux inchangé et a publié des projections « dot plot » qui suggèrent trois réductions de taux en 2024. En outre, les commentaires post-conférence de Jerome Powell ont indiqué que la Fed n'était pas trop préoccupée par une récente hausse de l'inflation et que les tendances de l'emploi sur les marchés du travail américains étaient stables.

Des tendances similaires au sein de la Banque centrale européenne ont également alimenté la vigueur des marchés européens. En outre, l'indice paneuropéen STOXX Europe 600 a terminé près de ses niveaux records, l'économie européenne ayant montré des signes de stabilisation, l'indice composite des directeurs d'achat (PMI) s'étant amélioré pour atteindre 49,9, son plus haut niveau depuis neuf mois, contre 49,2 en février (les indices PMI supérieurs à 50 indiquent une activité économique en expansion). Au Royaume-Uni, la Banque d'Angleterre a également maintenu ses taux d'intérêt pour le cinquième mois consécutif et a indiqué que des réductions de taux d'intérêt étaient "en jeu" pour les prochaines réunions. Les marchés d'actions au Japon ont continué à afficher des performances solides en mars, la Banque du Japon (BoJ) ayant mis fin à sa politique de taux d'intérêt négatifs, ce qui a entraîné un nouvel affaiblissement du yen.

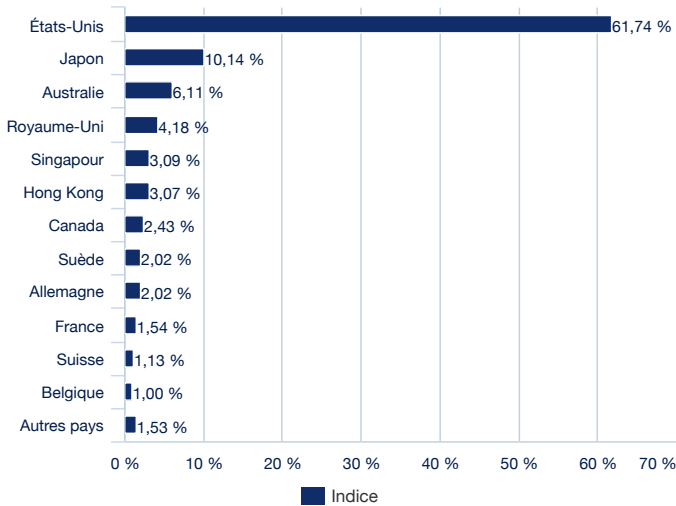
Les performances du marché au cours du trimestre ont été tirées par les valeurs de croissance, les méga-capitalisations technologiques ayant continué à produire des rendements élevés. Par exemple, les indices américains des grandes capitalisations ont surperformé grâce à l'intérêt porté aux valeurs des semi-conducteurs. Toutefois, au cours du trimestre, la largeur du marché a commencé à s'élargir, la valeur surpassant la croissance, et l'indice S&P Equal Weighted égale a surpassé l'indice pondéré en fonction du marché au cours du mois de mars. Les secteurs boursiers les plus performants au cours du trimestre ont été les technologies de l'information, les services de communication et l'énergie, tandis que l'immobilier, les services publics et les matériaux ont été les secteurs les moins performants.

Données de l'indice (Source : Amundi)

Description de l'indice

L'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed est un indice d'actions représentatif des sociétés immobilières cotées et des REIT du monde entier.

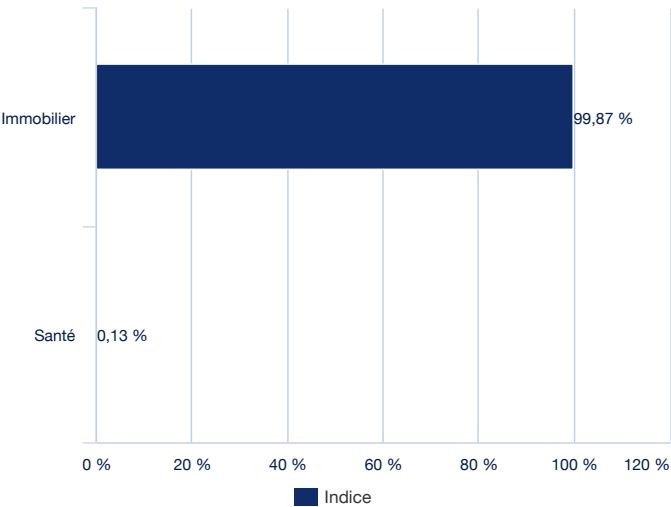
Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

	% d'actifs (indice)
EXTRA SPACE STORAGE	1,86%
VICI PROPERTIES INC	1,86%
GOODMAN GROUP	2,46%
DIGITAL REALTY TRUST	2,63%
REALTY INCOME CORP	2,72%
PUBLIC STORAGE	2,75%
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,07%
WELLTOWER INC	3,13%
EQUINIX INC	4,66%
PROLOGIS INC	7,26%
Total	32,40%

Secteurs de l'indice (source : Amundi)



ACTION ■

Avertissement

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. La durée du fonds est illimitée. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.