

AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION CTB - AE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/03/2024

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **238,03 (EUR)**
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
28/03/2024
 Activos : **258,71 (millones EUR)**
 Código ISIN : **LU1437021204**
 Código Bloomberg : **AIEGLPA LX**
 Índice de referencia :
**100% MSCI WORLD CLIMATE CHANGE CTB
 SELECT**

Objetivo de inversión

AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION CTB busca replicar, de la forma más precisa posible, la rentabilidad del índice MSCI World Climate Change CTB Select , tanto al alza como a la baja.

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



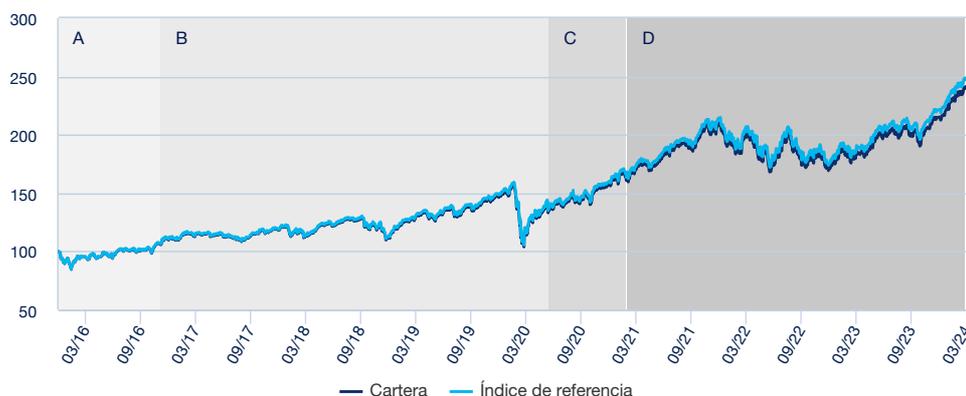
⬇ Riesgo más bajo

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)



A : Simulación basada en la rentabilidad desde el 5 de marzo de 2015 hasta el 7 de diciembre de 2016 del Fondo francés "AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW CARBON" de la SICAV "AMUNDI FUNDS" gestionada por Amundi Asset Management y absorbida por AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW CARBON el 8 de diciembre de 2016.
 B : Hasta el final de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento fue el MSCI World Low Carbon Leaders Index.
 C : Hasta el final de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento fue el índice MSCI WORLD CLIMATE CHANGE.
 D : Desde el comienzo de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento es el índice MSCI World Climate Change CTB Select.

Rentabilidades* (Fuente : Fund Admin)

Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	06/03/2015
Cartera	12,25%	2,93%	12,25%	29,99%	41,58%	87,50%	135,54%
Índice	12,27%	2,89%	12,27%	30,50%	43,34%	91,22%	143,99%
Diferencia	-0,02%	0,04%	-0,02%	-0,51%	-1,76%	-3,72%	-8,45%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cartera	26,07%	-17,88%	31,81%	7,77%	30,94%	-5,33%	7,66%	9,58%	-	-
Índice	26,61%	-17,50%	32,46%	8,03%	31,46%	-4,86%	7,48%	10,33%	-	-
Diferencia	-0,54%	-0,39%	-0,64%	-0,27%	-0,52%	-0,47%	0,19%	-0,74%	-	-

Morningstar Rating ©

Calificación Morningstar © : **4 estrellas**
 Categoría Morningstar © :
**RENTA VARIABLE MIXTA MUNDIAL DE GRAN
 CAPITALIZACIÓN**
 Fecha de calificación : **31/03/2024**
 Número de los fondos de la categoría : **4569**

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : **IICVM**
 Fecha de creación : **29/06/2016**
 Elegibilidad : -
 Eligible PEA : **No**
 Asignación de los resultados :
Participaciones de Capitalización
 Mínimo de la primera suscripción :
1 milésima parte de participación
 Hora límite de recepción de órdenes :
Órdenes recibidas cada día D antes 14:00
 Gastos de entrada (máximo) : **4,50%**
 Gastos corrientes : **0,50% (realizado)**
 Gastos de salida (máximo) : **0,00%**
 Periodo 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	11,49%	14,44%	17,04%
Volatilidad del índice	11,52%	14,46%	17,07%

* 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 ■

* 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.

Conozca al Equipo



Lionel Brafman

Responsable Gestión Índice & Multistrategy



Xuan Luo

Lead Portfolio Manager



Armine Matevosyan

Gestor de cartera suplente

Comentario de gestión

Los datos de Estados Unidos publicados en marzo han confirmado 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.

La economía estadounidense ha seguido contradiciendo los pronósticos de una neta desaceleración. El mercado laboral se ha mantenido boyante en febrero, con la creación de 275 000 empleos netos, aunque los datos de los dos meses anteriores, también muy elevados, se han revisado a la baja. Con todo, la tasa de desempleo se ha incrementado hasta el 3,9%, frente a un 3,7% en enero. Por su parte, los índices ISM continúan señalando una ampliación de la actividad en los servicios, pese a que persiste la contracción en la industria. Aunque ha superado ligeramente las previsiones, la inflación subyacente ha seguido desacelerándose en febrero. Así, la progresión del índice general de precios se ha situado en el 3,2% interanual (3,1% en enero), y el índice subyacente se ha frenado hasta el 3,8% (3,9% el mes anterior). El alza del índice Core PCE (referencia para la Reserva Federal) ha marcado un 2,8% en febrero, tras registrar un 2,9% en enero. Durante el FOMC (Comité de Política Monetaria) de marzo, el gobernador de la Reserva Federal, Jerome Powell, ha tratado de minimizar la decepción que ha supuesto el retroceso más lento de lo previsto de los precios. Los gobernadores de la Fed han seguido indicando que prevén un descenso de los tipos de los *Fed Funds* de 75 pb al término de 2024 (previsión media).

En la zona euro, al igual que en febrero, los indicadores de coyuntura de marzo han aportado algunos tímidos signos de mejoría. 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 renta variable 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%).

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

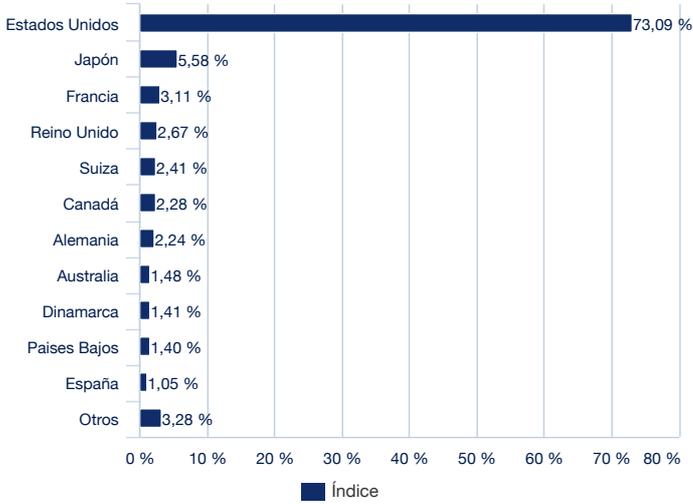
El MSCI World Climate Change CTB Select Index está basado en el MSCI World Index («Índice padre»), que incluye valores de gran y mediana capitalización de 23 países considerados mercados desarrollados (a diciembre de 2020). El Índice tiene por objetivo reproducir la rentabilidad de una estrategia que repondera los valores según las oportunidades y los riesgos asociados al clima de transición relacionado con el cumplimiento de los requisitos mínimos del EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

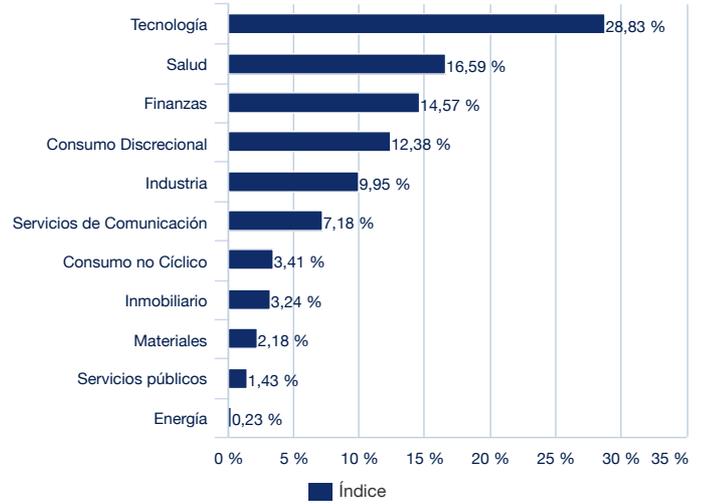
	% de activos (índice)
NVIDIA CORP	6,21%
MICROSOFT CORP	3,86%
ELI LILLY & CO	3,37%
AMAZON.COM INC	3,29%
APPLE INC	3,10%
TESLA INC	2,58%
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,63%
ALPHABET INC CL A	1,37%
ALPHABET INC CL C	1,21%
BROADCOM INC	1,21%
Total	27,82%

RENTA VARIABLE ■

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Menciones legales

Documento de carácter publicitario, simplificado y no contractual. Las características principales del fondo se especifican en su documentación jurídica, disponible en el sitio web de la AMF (organismo regulador de los mercados financieros en Francia) o por simple demanda ante la sede social de la sociedad gestora. Antes de suscribir cualquier fondo se le facilitará la documentación jurídica del mismo. La duración del fondo es ilimitada. Invertir implica riesgos: los valores de las participaciones o de las acciones de las IICVM están sujetas a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza y a la baja. Por consiguiente, los suscriptores de IICVM pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por una IICVM asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con la legislación a la que está sujeta y con las consecuencias fiscales de la inversión en cuestión, así como familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IICVM. Salvo especificación contraria, la fuente de los datos del presente documento es Amundi y la fecha de los datos del presente documento es la indicada en el encabezamiento del documento, bajo la mención INFORME MENSUAL DE GESTIÓN.