

CARACTERISTICA (Fuente : Grupo Amundi)

Fecha de creación del compartimento : 19/11/2020

Forma jurídica : Fondo de Inversión Francés

Norma europea : UCITS IV

AMF clasificación : Acciones internacionales

Índice de referencia :

Fondo no comparado con ningún índice de referencia

Índice comparativo : 100.0% MSCI WORLD

Eligible para el PEA : No

Moneda : EUR

Asignación de los resultados :

Participaciones de Capitalización

Código ISIN : FR0013529344

Código Bloomberg : AMBMIIE FP

Duración mínima de la inversión : 5 años



DATOS CLAVE (Fuente : Grupo Amundi)

Valor liquidativo : 108,71 (EUR)

Activos : 61,76 (millones EUR)

Últimos cupones : -

ACTORES CLAVE (Fuente : Grupo Amundi)

Sociedad gestora : CPR ASSET MANAGEMENT

Custodio / Subdelegación financiera :

CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration France

FUNCIONAMIENTO (Fuente : Grupo Amundi)

Valoración : Diaria

Hora límite para las órdenes : 12:00

Fecha límite para las órdenes : D

Fecha valor suscripción / Fecha valor compra :

D+2 / D+2

Importe mínimo de la primera suscripción :

1000000 Euros

Importe mínimo de las suscripciones posteriores :

1 milésima parte de participación

Gastos de entrada (máximo) / Gastos de salida :

5,00% / 0,00%

Gastos de gestión directos : 0,95%

Comisión de rentabilidad : No

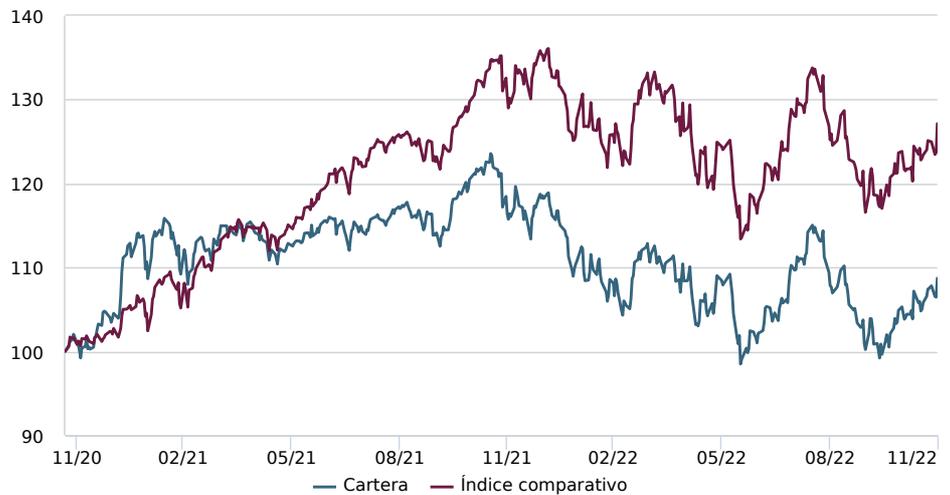
Todos los detalles están disponibles en la documentación jurídica

ESTRATEGIA DE INVERSION (Fuente : Grupo Amundi)

El objetivo del FIC consiste en fijar posiciones en los mercados de acciones mundiales, con un horizonte de inversión a largo plazo (como mínimo de 5 años), invirtiendo en compañías cuyas actividades estén relacionadas con la búsqueda de soluciones para afrontar los desafíos que plantean la generación de energías renovables, la urbanización y la industrialización sostenibles, la gestión del agua, la economía circular, el acceso a la educación, a una alimentación y a unos cuidados sostenibles, a los servicios financieros, a las tecnologías y la seguridad y la protección.

ANALISIS DE LA RENTABILIDAD (Fuente: Fund Admin)

VARIACION (BASE 100) (Fuente: Fund Admin)



RENTABILIDAD NETA (Fuente: Fund Admin) ¹

Desde el	Desde el 31/12/2021	1 mes 31/10/2022	3 meses 31/08/2022	1 año 30/11/2021	3 años -	3 años -	Desde el 20/11/2020
Cartera	-8,04%	3,24%	0,80%	-6,61%	-	-	4,21%
Índice comparativo	-5,58%	2,66%	1,54%	-2,55%	-	-	12,57%
Índice comparativo	-2,46%	0,58%	-0,75%	-4,06%	-	-	-8,37%

¹ Los datos superiores a un año son anualizados.

RENTABILIDAD NETA POR AÑO NATURAL (Fuente: Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017
Cartera	13,09%	-	-	-	-
Índice comparativo	31,07%	-	-	-	-
Índice comparativo	-17,98%	-	-	-	-

ANALISIS DEL RIESGO (Fuente: Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Volatilidad de la cartera	17,41%	-	-	15,05%
Volatilidad - Valor del índice	17,13%	-	-	13,93%

Datos anualizados

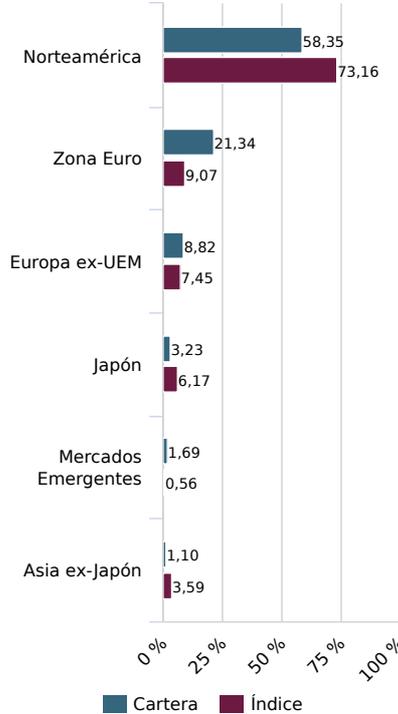
Composición de la cartera (Fuente : Grupo Amundi)

DESGLOSE POR SECTOR ECONÓMICO (Fuente : Grupo Amundi) *

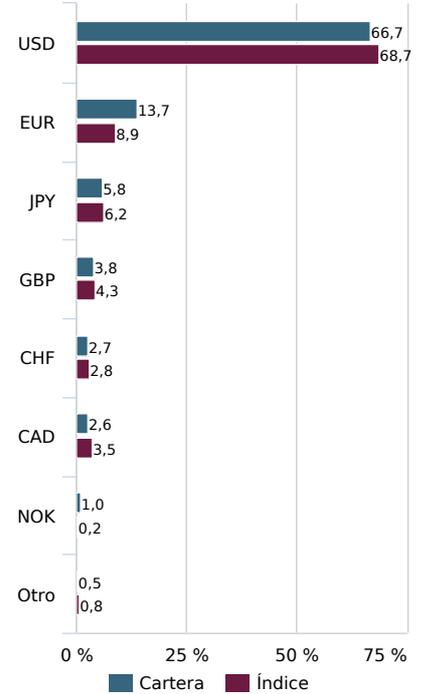


* En porcentaje del activo

DESGLOSE POR ZONA GEOGRÁFICA (Fuente : Grupo Amundi)



DESGLOSE POR MONEDA (CON COBERTURA DE CAMBIO) (Fuente : Grupo Amundi) *



* En porcentaje del activo - con cobertura de cambio

Ratios de análisis (Fuente : Grupo Amundi)

	Portfolio	Benchmark
Cap. de merc. media (Bn €)	185,13	306,45
% Mediana + Pequeña capitalización	59,15	24,00
% Grande capitalización	40,85	76,00
Por periodo de 12 meses adelante	14,77	15,56
Precio en libros	2,33	2,73
Precio en flujo de tesorería	10,97	11,80
Rentabilidad de los dividendos	2,43	2,18
Incremento anualizado del beneficio por acción (n/n+2)	14,15	10,65
Incremento anualizado del beneficio (n/n+2)	6,96	5,84
Rendimiento de los fondos propios	0,34	1,19

Total emisores (excl activos líquido) **71**
 Activos líquidos en porcentaje del activo **4,62%**

PRINCIPALES LÍNEAS (Fuente : Grupo Amundi)

	Sector	Peso	Diferencia/Cartera
MICROSOFT CORP	Tecnología	4,94%	1,60%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	Salud	3,05%	2,72%
SIEMENS AG-REG	Industria	2,92%	2,71%
UNITEDHEALTH GRP INC	Salud	2,56%	1,59%
REGIONS FINANCIAL	Finanzas	2,46%	2,42%
WASTE MANAGEMENT INC	Industria	2,36%	2,23%
NEXTERA ENERGY INC	Servicios públicos	2,33%	2,01%
KERRY GROUP-A	Consumo no cíclico	2,22%	2,19%
BOSTON SCIENTIFIC	Salud	2,21%	2,08%
EXELON CORP	Servicios públicos	2,05%	1,97%

Excl. fondos mutuos

La información y los datos financieros presentados por CPRAM no constituyen ni una oferta de suscripción ni un consejo personalizado. CPRAM no asumirá responsabilidad alguna por el uso que pueda hacerse de dicha información ni por sus consecuencias. La rentabilidad pasada no constituye una garantía de resultados futuros. La suscripción de un OICVM conlleva riesgos, que se definen en el folleto completo correspondiente.

Comentario de gestión

El MSCI World ha terminado el mes ganando un 2,7%. El deterioro de los datos macroeconómicos estadounidenses y la desaceleración de la inflación han reavivado las esperanzas de un freno en las alzas de tipos de la Fed. Las perspectivas de una rebaja de las medidas sanitarias chinas en la óptica de una salida de la política de covid cero también han favorecido el optimismo de los mercados. Por sectores, los cíclicos y/o negativamente afectados por el alza de los tipos han protagonizado los mayores rebotes: materiales (+9,4%), inmobiliario (+5,5%), industria (+4,9%) y finanzas (+4,4%). Los sectores defensivos han quedado rezagados: salud (+1,5%) y consumo estable (+3,4%). El consumo discrecional y la tecnología, que han crecido un 3%, han evolucionado por debajo del mercado a causa de algunos malos resultados, en especial entre sus pesos pesados.

El fondo ha ganado un 3,2%, frente a un 2,7% para el índice MSCI World. La exposición del fondo al sector industrial, con Siemens Energy (+34% en euros), Siemens (+19%), Bloom Energy (+9%), Deere (+7%) y Saint Gobain (+6%), y a los semiconductores ha impulsado su rentabilidad. Asimismo, nos hemos beneficiado de la infraponderación en el sector del consumo discrecional, principalmente de la ausencia de Tesla y Amazon, que han retrocedido este mes. La infraponderación en el sector de la energía también ha sido un elemento positivo. Al contrario, el fondo se ha visto penalizado en la parte defensiva por los sectores de la salud (Bristol Myers, -0,7%) y de los servicios de comunicación (sobrepesado de los servicios de telecomunicaciones frente a los medios, especialmente favorecidos por el fuerte rebote de los medios chinos). También nos ha afectado la caída de Roche (-7%), a causa de los decepcionantes resultados de sus investigaciones sobre la enfermedad de Alzheimer. Este mes, hemos introducido un nuevo título en la cartera, Veolia, un actor clave en el reciclaje, el tratamiento de residuos tóxicos y la eficiencia energética. Estos sectores de actividad ofrecen un potencial de crecimiento secular importante a Veolia, pero además la empresa se está esforzando en reducir su apalancamiento financiero.

Mantenemos una cartera equilibrada, prestando especial atención a la selección de títulos. Opinamos que el ritmo de subida de tipos se desacelerará, ya que observamos signos positivos en el frente de la inflación (descenso de las previsiones de inflación), cuando un ajuste demasiado rápido podría amenazar la estabilidad financiera, como demostró el mini crac de la renta fija en Reino Unido el pasado mes de septiembre. No obstante, pensamos que no habrá vuelta atrás con los tipos y que la economía se desacelerará. Dicha ralentización debería provocar revisiones negativas de resultados más o menos importantes y ya más o menos integradas en las cotizaciones, lo que requiere un enfoque basado en la selección de títulos.

Calificación ESG general

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

Cartera



Índice de referencia



Clasificación por componente E, S y G

	Cartera	Índice
Medio ambiente	C	C-
Social	C-	D
Gobernanza	D+	D
Calificación general	C-	D+

Clasificación por componente E, S y G

Número de emisores	72
% de la cartera clasificada ESG ²	100%

²Valores en circulación con arreglo a los criterios ESG, excluidos los activos cash. El filtro adicional sobre controversias ESG permite cubrir el 100% de los valores del universo y de la cartera.

Definiciones y fuentes

Inversión responsable (IR)

IR expresa los objetivos de desarrollo sostenible en las decisiones de inversión añadiendo criterios medioambientales, sociales y de gobernabilidad (ESG) además de los criterios financieros tradicionales.

Por lo tanto, IR busca equilibrar el rendimiento económico y el impacto social y ambiental de las compañías y entidades públicas que contribuyen al desarrollo sostenible, independientemente de su sector de actividad. A través de la influencia en la gobernanza y el comportamiento de los grupos de interés, la ISR promueve una economía responsable.

Criterios ESG

Los criterios extra financieros se utilizan para evaluar las prácticas medioambientales, sociales y de gobernanza de compañías, estados o autoridades locales:

- o "E" de Medio Ambiente: consumo de energía y emisiones de gases de efecto invernadero, gestión del agua y de los residuos, etc.
- o "S" de Social: derechos humanos, salud y seguridad, etc.
- o "G" de Gobernanza: independencia del consejo de administración, respeto de los derechos de los accionistas, etc.

Las calificaciones del Grupo Amundi van de A a G, siendo A la más alta y G la más baja.