

AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION CTB - IE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/12/2022

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **16 989,65 (EUR)**
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/12/2022
 Activos : **1 879,92 (millones EUR)**
 Código ISIN : **LU1437020909**
 Código Bloomberg : **AIEGLIA LX**
 Índice de referencia :
**100% MSCI WORLD CLIMATE CHANGE CTB
 SELECT**

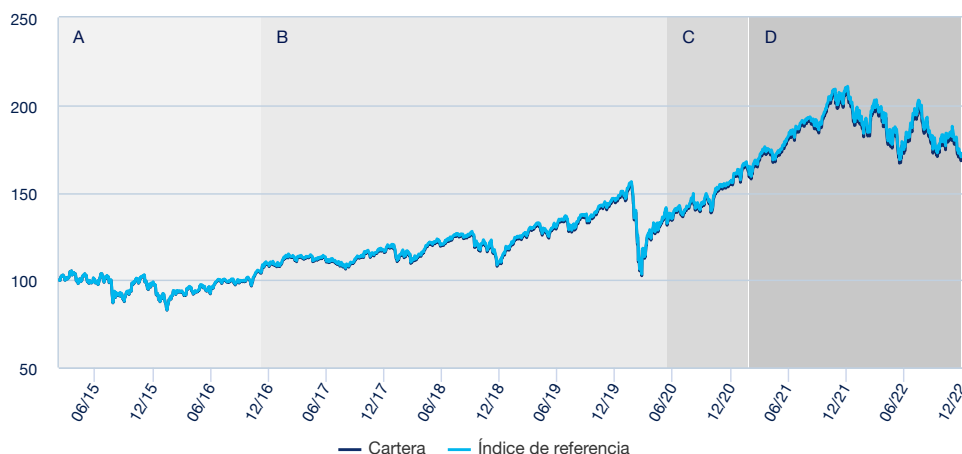
Objetivo de inversión

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.

« Los valores liquidativos técnicos pueden calcularse y publicarse para cualquier día natural (excluidos los sábados y domingos) que no sea un día hábil ni un día de transacciones. Estos valores liquidativos técnicos son meramente indicativos y no constituirán la base para la compra, el cambio, el reembolso o la transferencia de acciones.»

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 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	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	31/12/2021	30/11/2022	30/09/2022	31/12/2021	31/12/2019	29/12/2017	06/03/2015
Cartera	-17,66%	-8,66%	-1,71%	-17,66%	17,60%	46,58%	69,49%
Índice	-17,50%	-8,64%	-1,73%	-17,50%	18,06%	47,65%	71,65%
Diferencia	-0,16%	-0,02%	0,01%	-0,16%	-0,46%	-1,08%	-2,16%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Cartera	-17,66%	32,18%	8,06%	31,29%	-5,07%	7,43%	10,04%	-	-	-
Índice	-17,50%	32,46%	8,03%	31,46%	-4,86%	7,48%	10,33%	-	-	-
Diferencia	-0,16%	-0,28%	0,03%	-0,17%	-0,21%	-0,05%	-0,29%	-	-	-

Perfil de riesgo y rentabilidad (Fuente: Fund Admin)



◀ A riesgo más bajo, rentabilidad potencialmente más baja

▶ A riesgo más alto, mayor rentabilidad potencial

La categoría más baja no significa "sin riesgo". La categoría de riesgo asociado a este fondo no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo.

Indicadores de riesgo (Fuente: Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	18,98%	20,01%	17,55%
Volatilidad del índice	18,97%	20,05%	17,56%
Tracking Error	0,29%	0,35%	0,28%
Cociente de Sharpe	-0,93	0,28	0,47
Ratio de información	-0,57	-0,46	-0,57

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 ■

* 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



Pierre Maigniez

Lead Portfolio Manager



Zhicong Mou

Gestor de cartera suplente

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).

Características (Fuente : Amundi)

Clase de activo : **Renta variable**

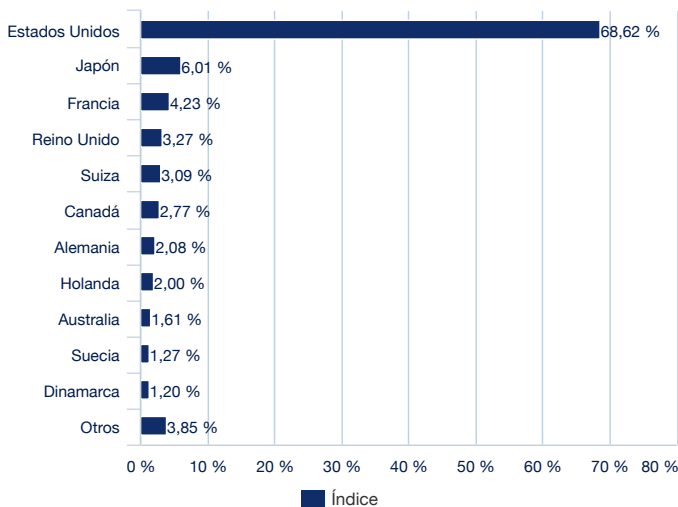
Exposición : **Internacional**

total de valores : **1341**

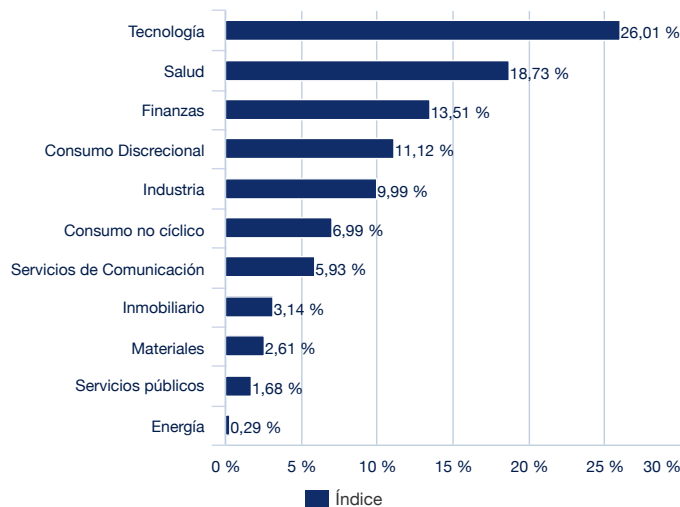
Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% de activos (índice)
MICROSOFT CORP	4,10%
APPLE INC	3,54%
TESLA INC	2,14%
NVIDIA CORP	2,04%
ELI LILLY & CO	1,86%
AMAZON.COM INC	1,81%
UNITEDHEALTH GRP INC	1,39%
ASML HOLDING NV	1,33%
JOHNSON & JOHNSON	1,07%
ALPHABET INC CL A	1,01%
Total	20,30%

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



RENTA VARIABLE ■

Comentario de gestión

En diciembre, los datos económicos revelan que prosigue el deterioro en las economías avanzadas, aunque a un ritmo ligeramente inferior a lo esperado. A ambos lados del Atlántico, los bancos centrales han continuado incrementando sus tipos básicos.

La economía estadounidense ha seguido enviando señales dispares. El mercado laboral se mantiene bien orientado, con 263 000 puestos de trabajo creados en noviembre, una cifra superior a las expectativas y al nivel necesario para absorber a las nuevas personas que se incorporan a la población activa. Por su parte, la tasa de desempleo se mantiene estable en el 3,7%, mientras que el salario medio por hora sigue progresando rápidamente (+0,6% tan solo en el mes de noviembre), una situación que continúa suscitando temores a una espiral precios-salarios. La inflación ha seguido reduciéndose, con un alza anual del 7,1% en noviembre (6,0% para la inflación subyacente), tras crecer un 7,7% en octubre y marcar un pico del 9,1% en junio. La Reserva Federal ha incrementado 50 pb el objetivo de los tipos de los Fed Funds y ha señalado que su lucha contra el fuerte aumento de los precios está lejos de haber terminado.

Aunque la actividad económica probablemente ha entrado en una fase de ligera contracción en el cuarto trimestre, los datos publicados en diciembre, al igual que los de noviembre, han sido en su conjunto menos malos de lo esperado. En particular, los indicadores PMI han sorprendido al alza, con unos niveles algo superiores a los de noviembre en la industria y los servicios. Asimismo, el IFO alemán ha rebotado ligeramente respecto al mes anterior, tanto en su componente relativo a las condiciones actuales como en el de las expectativas. Por otra parte, el precio del gas natural, elemento clave de la coyuntura europea este invierno, ha caído netamente, aunque sigue siendo varias veces superior a la media de los últimos años. En cuanto a la inflación, se ha frenado ligeramente, pese a que sigue siendo muy elevada (10,1% en noviembre, tras un pico del 10,6% en octubre). Hasta ahora, el deterioro de la situación económica ha afectado poco al mercado laboral: la tasa de desempleo se mantiene en el 6,5%, su mínimo desde la creación de la eurozona. Ante una tasa de inflación muy elevada, el BCE ha incrementado sus tipos básicos 50 pb a mediados de mes, lo que sitúa la remuneración de los depósitos en el 2,0%.

Comentario de gestión

En China, el crecimiento económico se ha desacelerado con fuerza en noviembre, ya que los gobiernos regionales han reforzado sus restricciones en caso de recrudescencia de las infecciones por covid. Sin embargo, desde finales de noviembre los dirigentes chinos han iniciado una reapertura acelerada, lo que debería hacer rebotar la actividad económica dentro de 2 o 3 meses. En conjunto, los bancos centrales emergentes han proseguido su ajuste monetario, en un contexto de inflación persistente. Pero las perspectivas de inflación parecen indicar que los precios se acercan a su máximo y deberían estabilizarse de aquí a final de año. Por tanto, opinamos que el alza de los tipos se frenará, en un entorno de constante revisión a la baja de las perspectivas de crecimiento interno y mundial para 2023. En el plano geopolítico, prosigue la guerra en Ucrania, con consecuencias negativas para los mercados y la economía mundial. Todos los mercados de renta variable han sufrido importantes retrocesos en 2022, incluido el mes de diciembre.

En diciembre, la cartera ha registrado una rentabilidad neta del -8,66%, 2 pb por debajo de su índice de referencia. Durante el mismo período, el índice MSCI World ha obtenido una rentabilidad del -7,62%.

Características principales (Fuente : Amundi)

Naturaleza 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	-
Asignación de los resultados	Participaciones de Capitalización
Código ISIN	LU1437020909
Valoración	Diaria
Gastos corrientes	0,23% (realizado) - 19/01/2022
Periodo mínimo de inversión recomendado	5 años
Cierre fiscal	Septiembre
Código CNMV	-

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 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. Salvo indicación contraria, la fecha de los datos del presente documento es la indicada bajo la mención RESUMEN MENSUAL DE GESTIÓN, en el encabezamiento del documento.

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.