

Amundi MSCI North America ESG Broad Transition - AE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

30/04/2025

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 667,99 (EUR)
(D) 646,46 (EUR)

Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/04/2025

Activos : 1 181,66 (millones EUR)

Código ISIN : LU0389812347

Código Bloomberg : (C) CAINACC LX
(D) CAINACC LX

Índice de referencia :
100% MSCI NORTH AMERICA ESG BROAD CTB
SELECT

Objetivo de inversión

El objetivo de este Compartimento es reproducir la rentabilidad del índice MSCI North America ESG Broad CTB Select, y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del Compartimento y la rentabilidad del Índice. El Compartimento trata de lograr un nivel de error de seguimiento entre el Compartimento y su índice que normalmente no supere el 1 %.

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 24 de septiembre de 2008 hasta el 30 de octubre de 2016 del Compartimento luxemburgués "INDEX EQUITY NORTH AMERICA" de la SICAV "AMUNDI FUNDS" gestionada por Amundi Asset Management y absorbida por AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA el 31 de octubre de 2016.

B : Rendimiento del Subfondo desde la fecha de su lanzamiento

C : Since this date, the sub fund will move his benchmark from MSCI North America to MSCI North America ESG Broad CTB Select Index

Rentabilidades* (Fuente : Fund Admin)

	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	31/12/2024	31/03/2025	31/01/2025	30/04/2024	29/04/2022	30/04/2020	24/09/2008	
Cartera	-13,95%	-5,10%	-15,66%	4,56%	25,21%	88,18%	569,92%	
Índice	-13,91%	-5,11%	-15,61%	4,80%	26,28%	90,68%	599,94%	
Diferencia	-0,04%	0,00%	-0,04%	-0,24%	-1,07%	-2,50%	-30,03%	

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Cartera	31,12%	20,76%	-14,46%	35,73%	9,86%	33,92%	-2,07%	5,97%	14,56%	10,00%
Índice	31,47%	21,16%	-14,05%	36,04%	10,04%	34,27%	-1,84%	6,19%	14,91%	10,39%
Diferencia	-0,35%	-0,40%	-0,40%	-0,30%	-0,17%	-0,35%	-0,24%	-0,22%	-0,35%	-0,39%

* 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.

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : **IICVM**

Fecha de creación : **29/06/2016**

Elegibilidad : -

Eligible PEA : **No**

Asignación de los resultados :
(C) Participaciones de Capitalización
(D) Distribución

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%**

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :
0,30%

Gastos de salida (máximo) : **0,00%**

Período mínimo de inversión recomendado : **5 años**

Comisión de rentabilidad : **No**

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años	10 Años
Volatilidad de la cartera	18,59%	16,95%	15,96%	17,14%
Volatilidad del índice	18,57%	16,90%	15,92%	17,13%

* 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 ■

Conozca al Equipo



Isabelle Lafargue

Responsable Gestión Índice & Multiestrategias – Fondos Regionales



Jerome Gueguen

Gestor de cartera



Vincent Masson

Gestor de cartera suplente

Comentario de gestión

El 2 de abril, el presidente Trump ha anunciado un aumento masivo de los derechos de aduana sobre las importaciones de bienes, con un arancel general del 10 % para todos los países, así como tipos específicos denominados «recíprocos». A continuación, ha aplicado una serie de excepciones para determinados sectores muy afectados, con una moratoria de 90 días para los aranceles "recíprocos", al tiempo que ha lanzado un pulso a China. A finales de abril, los aranceles sobre productos estadounidenses importados por China ascienden al 125 % y los aranceles sobre los productos chinos importados por Estados Unidos, al 143 %. La conmoción del «Día de la Liberación» y las reformas introducidas a marchas forzadas (incluida la reforma de las agencias federales) han disparado la incertidumbre económica, con repercusiones en el resto del mundo. Las encuestas de actividad reflejan la creciente ansiedad de consumidores y empresas.

El PIB ha retrocedido un 0,3 % interanual en el primer trimestre, sobre todo a causa del fuerte aumento de las importaciones antes de la entrada en vigor de los nuevos aranceles. Las importaciones de bienes han rebotado un 50 %. Las importaciones se deducen del cálculo del PIB, lo que han contribuido en gran medida a esta contracción del crecimiento, aunque no marca una tendencia. Los economistas han revisado a la baja las previsiones de crecimiento del PIB americano en 2025. La creación de empleo también se ha frenado en abril, con tan solo 133 000 nuevos contratos, frente a +228 000 en marzo, mientras que la tasa de desempleo se ha mantenido estable en el 4,2 %.

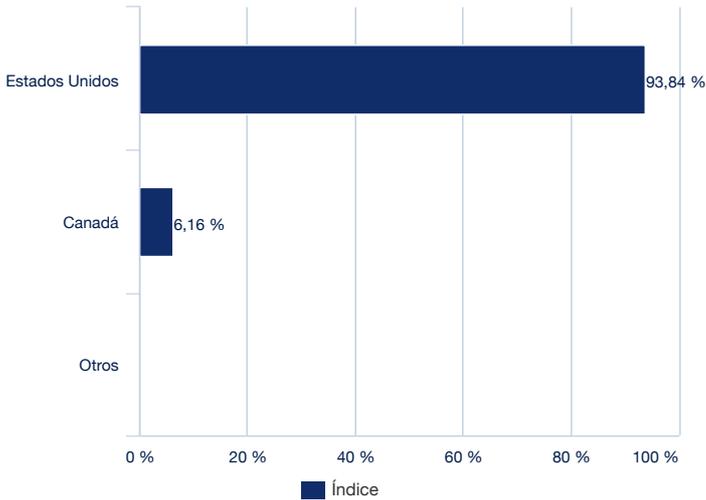
La inflación muestra signos de moderación antes de un probable repunte tras el aumento de los aranceles. El IPC de marzo ha caído hasta el 2,4 % (su mínimo en 4 años) y la inflación subyacente PCE (indicador de la Fed) se ha situado en el 2,6 %, frente a un 3 % de febrero, pero las expectativas de inflación futura se encuentran en máximos históricos. El presidente Trump ha presionado a la Reserva Federal para que reduzca tipos y ha amenazado con despedir a su gobernador, aunque finalmente ha descartado hacerlo. Con todo, la Fed ha mantenido invariados sus tipos, alegando una escasa visibilidad y un riesgo real de que la inflación vuelva a repuntar.

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

El índice MSCI North America ESG Broad CTB Select es un índice de renta variable basado en el índice MSCI North America, representativo de los valores de gran y mediana capitalización de los mercados estadounidense y canadiense (el «Índice padre»). El Índice excluye aquellas sociedades cuyos productos tienen impactos ambientales o sociales negativos, mientras que sobrepondera a las sociedades con una sólida puntuación ESG. Además, el Índice tiene por objetivo replicar la rentabilidad de una estrategia que repondera los valores según las oportunidades y los riesgos asociados a la transición climática para cumplir con los requisitos mínimos del reglamento relativo a los índices de referencia de transición climática de la UE (EU CTB).

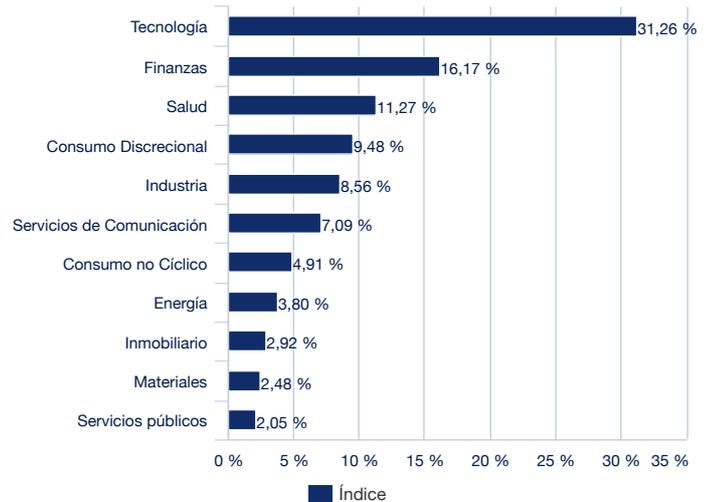
Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% de activos (índice)
APPLE INC	6,01%
MICROSOFT CORP	5,56%
NVIDIA CORP	5,40%
AMAZON.COM INC	3,40%
ALPHABET INC CL C	2,70%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,03%
BROADCOM INC	1,65%
TESLA INC	1,61%
ELI LILLY & CO	1,45%
MASTERCARD INC-CL A	1,33%
Total	31,15%

Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



RENTA VARIABLE ■

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.