

AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA ESG BROAD CTB - A3E

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/07/2024

ACTIONS ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 300,62 (EUR)
(D) 274,75 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 31/07/2024

Actif géré : 1 446,21 (millions EUR)

Code ISIN : LU1327399355

Code Bloomberg : (C) AMIA3EC LX
(D) AMIA3ED LX

Indice de référence :

100% MSCI NORTH AMERICA ESG BROAD CTB
SELECT

Objectif d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de répliquer la performance de l'Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select et de minimiser l'écart de suivi entre la valeur liquidative 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

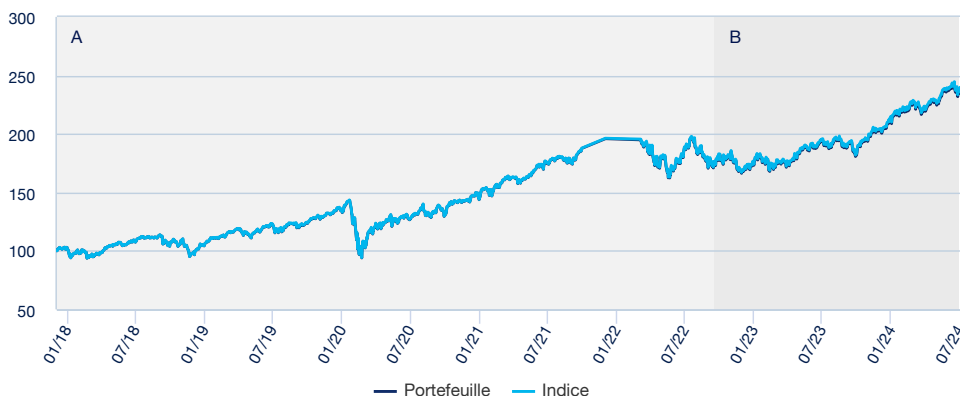
Risque le plus élevé



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

B : Depuis cette date, le compartiment déplacera son indice de référence de MSCI North America vers MSCI North America ESG Broad CTB Select Index

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	29/12/2023	28/06/2024	30/04/2024	31/07/2023	30/07/2021	31/07/2019	24/03/2016
Portefeuille	17,27%	0,60%	8,61%	22,31%	36,47%	96,26%	200,56%
Indice	17,36%	0,61%	8,67%	22,45%	37,17%	97,25%	202,56%
Ecart	-0,09%	0,00%	-0,06%	-0,13%	-0,71%	-0,99%	-2,00%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	20,97%	-14,31%	35,97%	10,06%	34,16%	-1,90%	6,38%	-	-	-
Indice	21,16%	-14,05%	36,04%	10,04%	34,27%	-1,84%	6,19%	-	-	-
Ecart	-0,18%	-0,25%	-0,07%	0,02%	-0,11%	-0,06%	0,19%	-	-	-

* 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 impactés 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.

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 de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
0,13%
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	11,87%	15,15%	17,78%
Volatilité de l'indice	11,81%	15,09%	17,74%

* 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.

ACTIONS ■

Rencontrez l'équipe



Isabelle Lafargue

Responsable Gestion Indicielle & Multistratégies –
Fonds Régionaux



Jerome Gueguen

Gérant de portefeuille principal



Vincent Masson

Gérant suppléant

Commentaire de gestion

Aux Etats-Unis, la campagne présidentielle a changé de tournure après une tentative d'assassinat manquée de Donald Trump et le retrait de Joe Biden au profit de Kamala Harris. Sur le plan économique, des indications contradictoires continuent d'être renvoyées par les statistiques. La publication avancée du PIB du 2^{ème} trimestre montre une croissance réelle en augmentation de 2,8% en rythme annualisé contre 1,4% au premier trimestre sous l'effet d'une bonne dynamique de la demande intérieure. Toutefois, la consommation commence à donner des signes de faiblesse, le sondage de l'Université du Michigan indique une baisse du moral des ménages au plus bas de 8 mois et l'indice ISM manufacturier continue de baisser (46,8 en juillet).

L'inflation ralentit avec l'indice des prix à la consommation (CPI) en recul à 3,0% en glissement annuel contre 3,3% en mai grâce à une forte baisse des prix de l'énergie. L'inflation-cœur qui exclut l'alimentation et l'énergie a augmenté au rythme le plus bas depuis août 2021, les biens de base subissant une déflation, tandis que l'inflation des services est plus modérée. Par ailleurs, la pression baisse sur le marché du travail américain. Le taux de chômage est désormais à 4,3%, et les demandes d'allocations chômage ont augmenté.

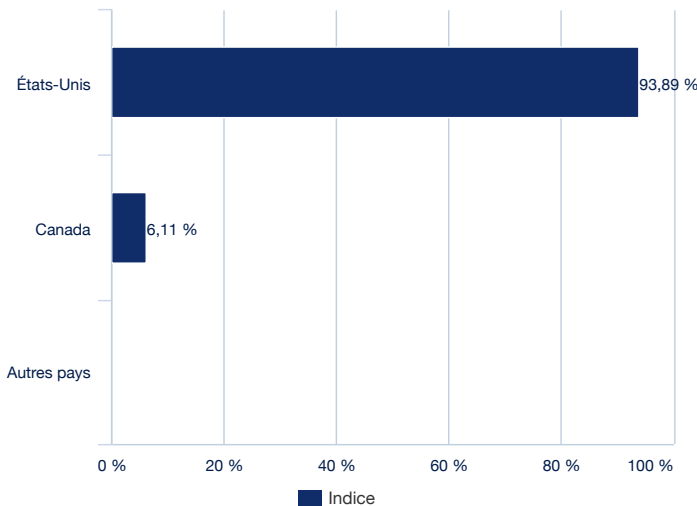
Malgré ces éléments plutôt rassurant sur la trajectoire à moyen terme de l'inflation, la Réserve Fédérale a préféré maintenir ses taux directeurs inchangés et poursuit la réduction graduelle de son bilan. Jerome Powell a cependant indiqué qu'une première baisse en septembre était probable à conditions économiques inchangées.

Données de l'indice (Source : Amundi)

Description de l'indice

L'Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select est un indice d'actions basé sur l'Indice MSCI North America représentatif des segments de moyenne à grande capitalisation des marchés américains et canadiens (l'« Indice parent »). L'Indice exclut les sociétés dont les produits ont un impact social ou environnemental négatif, et surpondère les sociétés ayant des scores ESG élevés. En outre, l'Indice vise à représenter la performance d'une stratégie qui repondère les titres en fonction des opportunités et des risques liés à la transition climatique afin de répondre aux exigences minimales de la dénomination de l'indice de référence « EU Climate Transition Benchmark » (EU CTB).

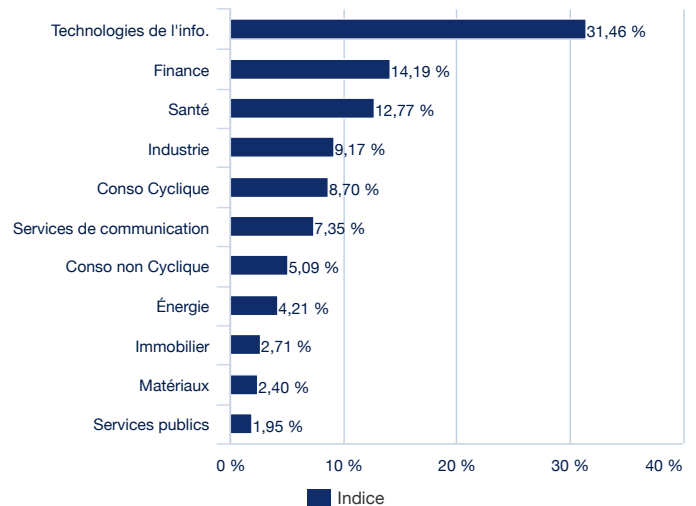
Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

Titre	% d'actifs (indice)
APPLE INC	6,25%
MICROSOFT CORP	6,14%
NVIDIA CORP	5,40%
AMAZON.COM INC	3,29%
ALPHABET INC CL C	3,05%
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,80%
ELI LILLY & CO	1,47%
TESLA INC	1,27%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,26%
BROADCOM INC	1,08%
Total	31,01%

Secteurs de l'indice (source : Amundi)



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.