

AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA ESG BROAD CTB - AE

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/06/2024

ACTIONS ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 689,53 (EUR)
(D) 672,05 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 28/06/2024

Actif géré : 1 515,58 (millions EUR)

Code ISIN : LU0389812347

Code Bloomberg : (C) CAINACC LX
(D) CAINACD 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)



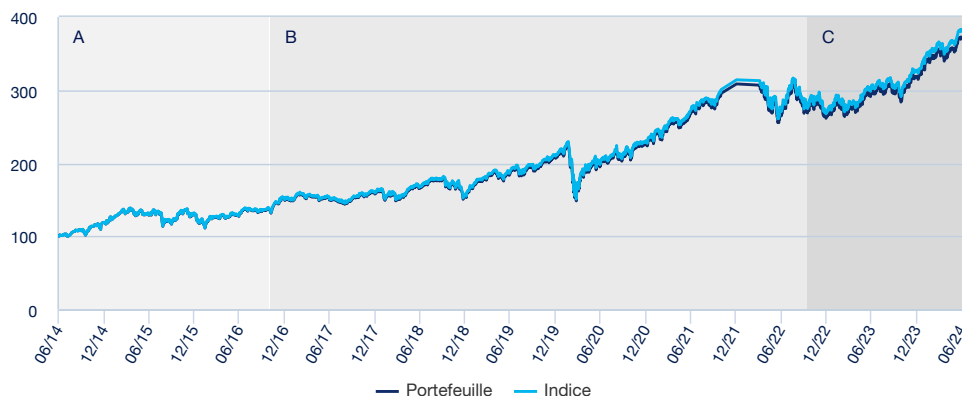
Risque le plus faible

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 : Simulation effectuée sur la base des performances réalisées entre le 24 septembre 2008 et le 30 octobre 2016 par le Compartiment luxembourgeois « INDEX EQUITY NORTH AMERICA » de la SICAV « AMUNDI FUNDS » gérée par Amundi Asset Management et absorbée par AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA le 31 octobre 2016.

B : Performance du Compartiment depuis la date de son lancement

C : 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	Depuis le 29/12/2023	1 mois 31/05/2024	3 mois 28/03/2024	1 an 30/06/2023	3 ans 30/06/2021	5 ans 28/06/2019	Depuis le 24/09/2008
Portefeuille	16,46%	4,79%	4,15%	23,99%	37,93%	100,52%	591,52%
Indice	16,65%	4,80%	4,21%	24,39%	39,38%	103,33%	621,39%
Ecart	-0,19%	-0,01%	-0,07%	-0,40%	-1,45%	-2,81%	-29,87%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	20,76%	-14,46%	35,73%	9,86%	33,92%	-2,07%	5,97%	14,56%	10,00%	27,24%
Indice	21,16%	-14,05%	36,04%	10,04%	34,27%	-1,84%	6,19%	14,91%	10,39%	27,42%
Ecart	-0,40%	-0,40%	-0,30%	-0,17%	-0,35%	-0,24%	-0,22%	-0,35%	-0,39%	-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 garanties 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 :
0,30%
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	10 ans
Volatilité du portefeuille	11,93%	15,19%	17,83%	16,82%
Volatilité de l'indice	11,87%	15,12%	17,79%	16,80%

* 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, l'économie a donné des signes de faiblesse en juin mais de nombreux indicateurs invalident toujours la thèse d'un ralentissement marqué. Après une forte révision à la baisse de la croissance du 1^{er} trimestre principalement en raison des dépenses des ménages en biens durables, les statistiques de ventes au détail du mois de mai (0,1% en glissement mensuel) en dessous des attentes du consensus confirmaient un ralentissement de la consommation. Etant donné le poids prépondérant de la consommation dans l'économie américaine, les perspectives de croissance du 2^{eme} trimestre s'amointrissent. Toutefois, le marché du travail reste tendu avec des créations d'emploi au-dessus des attentes. Le déficit commercial américain a atteint en avril son niveau le plus élevé depuis près de deux ans, les importations ayant été stimulées par une demande intérieure robuste.

Après plusieurs mois de stagnation, l'inflation est repartie à la baisse. Les prix ont augmenté de 3,3% en mai en glissement annuel, soit un ralentissement par rapport au mois d'avril et en dessous des attentes des économistes. L'inflation de base, qui exclut les prix volatils de l'alimentation et de l'énergie, a atteint son niveau le plus bas depuis plus de trois ans (Core PCE 2.6% en rythme annualisé). Même tendance baissière pour les prix des services qui restent le principal moteur de l'inflation américaine.

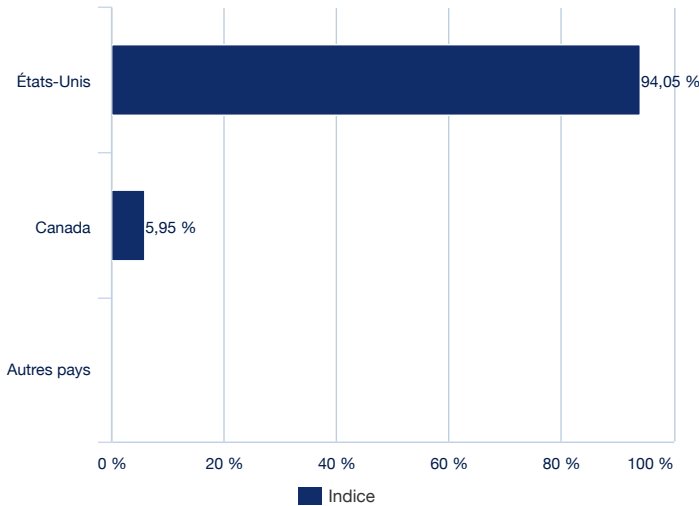
Malgré contexte de faiblesse de la croissance et de baisse de l'inflation, la Réserve Fédérale a maintenu ses taux directeurs en juin préférant une baisse durable de l'inflation à un niveau proche de son objectif à long terme de 2%. En outre, les responsables de la Fed ont légèrement relevé leurs prévisions d'inflation pour 2024, et décalé dans le temps la séquence de baisse des taux directeurs sans toutefois changer la valeur totale de -250 points de base (pdb) d'ici fin 2026. Fin juin, plusieurs gouverneurs de la Fed semblent réticents à soutenir des baisses de taux avant la fin de l'année.

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).

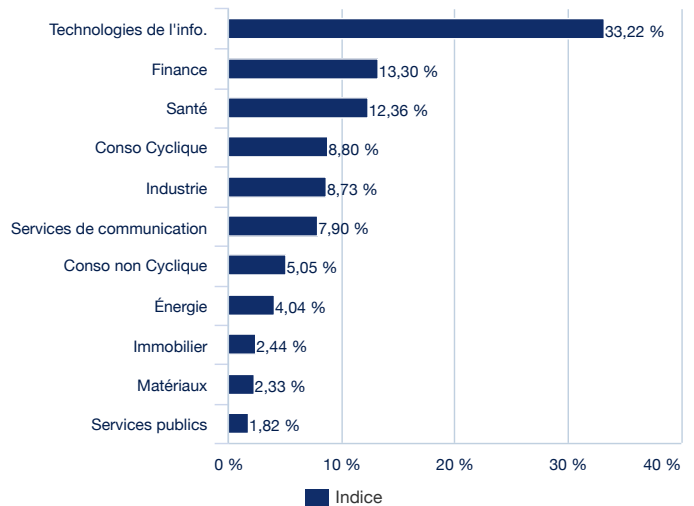
Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

	% d'actifs (indice)
MICROSOFT CORP	6,55%
NVIDIA CORP	6,43%
APPLE INC	6,09%
AMAZON.COM INC	3,57%
ALPHABET INC CL C	3,30%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,01%
ELI LILLY & CO	1,69%
BROADCOM INC	1,19%
TESLA INC	1,12%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,06%
Total	32,99%

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.