

AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION CTB - AE

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

ACTION ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **238,03 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**
Actif géré : **258,71 (millions EUR)**
Code ISIN : **LU1437021204**
Code Bloomberg : **AIEGLPA LX**
Indice de référence :
100% MSCI WORLD CLIMATE CHANGE CTB SELECT

Objectif d'investissement

AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION CTB a pour objectif de répliquer le plus fidèlement la performance de l'indice MSCI World Climate Change CTB Select, à la hausse comme à la baisse.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



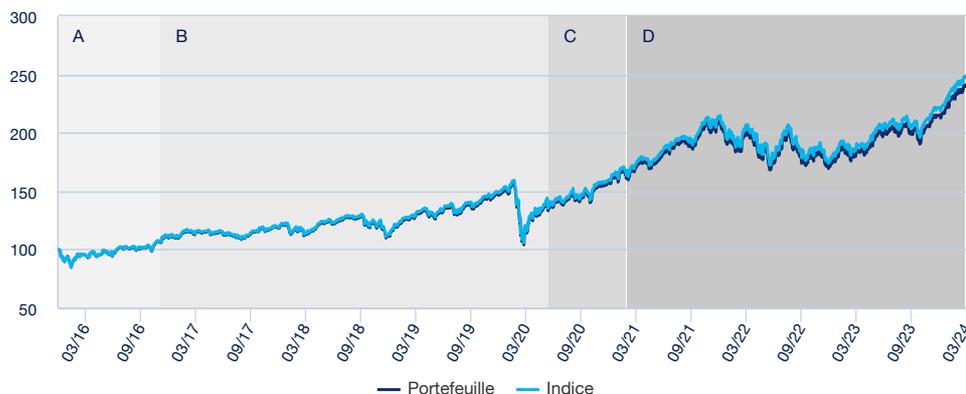
Risque le plus faible

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 faite sur la base des performances, du 5 mars 2015 au 7 décembre 2016, du Fonds français « AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW CARBON » géré par Amundi Asset Management, et absorbé par AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW CARBON le 8 décembre 2016.
B : Jusqu'à la fin de cette période, l'indicateur de référence du Compartiment a été l'indice MSCI World Low Carbon Leaders Index.
C : Jusqu'à la fin de cette période, l'indicateur de référence du Compartiment a été l'indice MSCI WORLD CLIMATE CHANGE.
D : Depuis le début de cette période, l'indicateur de référence du compartiment est l'Indice MSCI World Climate Change CTB Select.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	06/03/2015
Portefeuille	12,25%	2,93%	12,25%	29,99%	41,58%	87,50%	135,54%
Indice	12,27%	2,89%	12,27%	30,50%	43,34%	91,22%	143,99%
Ecart	-0,02%	0,04%	-0,02%	-0,51%	-1,76%	-3,72%	-8,45%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	26,07%	-17,88%	31,81%	7,77%	30,94%	-5,33%	7,66%	9,58%	-	-
Indice	26,61%	-17,50%	32,46%	8,03%	31,46%	-4,86%	7,48%	10,33%	-	-
Ecart	-0,54%	-0,39%	-0,64%	-0,27%	-0,52%	-0,47%	0,19%	-0,74%	-	-

Notation Morningstar ©

Notation Morningstar "Overall" © : **4 étoiles**
Catégorie Morningstar © :
ACTIONS MONDIALES À GRANDE CAPITALISATION - MIXTE
Date de notation : **31/03/2024**
Nombre de fonds de la catégorie : **4569**

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **SICAV**
Date de création de la classe : **29/06/2016**
Eligibilité : -
Eligible PEA : **Non**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
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 courants : **0,50% (prélevés)**
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	11,49%	14,44%	17,04%
Volatilité de l'indice	11,52%	14,46%	17,07%

* 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.

ACTION

* 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.

Rencontrez l'équipe



Lionel Brafman

Responsable Gestion Indicielle & Multistratégie



Xuan Luo

Gérant de portefeuille principal



Armine Matevosyan

Gérant suppléant

Commentaire de gestion

Les chiffres économiques publiés en mars ont confirmé la bonne tenue de l'économie américaine. En Europe, ils ont signalé une très légère amélioration à partir d'une situation de quasi-stagnation. Dans les pays émergents, les indicateurs ont plutôt montré des divergences entre régions. De part et d'autre de l'Atlantique, le ralentissement de l'inflation a continué, mais de façon plus graduelle que fin 2023. Sur les marchés, les rendements obligataires sont restés orientés à la hausse et les actions ont poursuivi leur ascension.

L'économie américaine a continué de déjouer les pronostics de net ralentissement. Le marché du travail est resté tonique en février avec la création de 275 000 emplois nets, même si les chiffres des deux mois précédents précédents (particulièrement élevés) ont été révisés en baisse. Cependant, le taux de chômage est tout de même remonté à 3,9% (après 3,7% en janvier). Les indices ISM, pour leur part, ont continué de signaler une expansion de l'activité dans les services même si la contraction a persisté dans l'industrie. Bien qu'un peu plus forte qu'attendu, l'inflation sous-jacente a poursuivi sa décélération en février. Ainsi, si la progression de l'indice global des prix a ainsi atteint 3,2% sur 12 mois (après 3,1% en janvier), celle de l'indice sous-jacent a ralenti à 3,8% (après 3,9%). La hausse de l'indice Core PCE (suivi par la Réserve fédérale) a, pour sa part, été de 2,8% en février (après 2,9% en janvier). Lors du FOMC (comité de politique monétaire) de mars, J. Powell, Président de la Réserve fédérale, a plutôt minimisé la déception liée au reflux plus lent que prévu de l'inflation. Les gouverneurs de la Fed ont continué d'indiquer qu'ils s'attendaient à 75 pb de baisse des taux *Fed Funds* d'ici fin 2024 (prévision médiane).

Dans la zone euro, comme ceux de février, les indicateurs de conjoncture de mars ont apporté quelques timides signes d'amélioration. Ainsi, à peine à l'équilibre le mois précédent, l'indice PMI services a signalé en mars une expansion de l'activité. Cependant, cette amélioration n'a pas été répliquée par son homologue portant sur le secteur manufacturier, toujours à un niveau indiquant une nette contraction. D'autres enquêtes (Sentix, Zew, IFO) ont, toutefois, aussi signalé un léger mieux. Par ailleurs, le détail des chiffres de la croissance économique du T4 a montré, malgré une stagnation du PIB, un assez bon comportement de l'investissement des entreprises. L'inflation, pour sa part, a poursuivi son reflux en février. Ainsi, l'indice général des prix a réduit sa hausse sur 12 mois à 2,6% (après 2,8% en janvier), l'indice sous-jacent décelérant à 3,1% (après 3,3%). Lors du son comité de politique monétaire de mars de la BCE, sa présidente, Chr. Lagarde, a signalé que davantage d'information sur le rythme de la désinflation serait disponible en juin. Ce message a largement été interprété comme signalant un probable début de baisse des taux directeurs à cette échéance.

Les marchés d'actions poursuivent leur ascension, soutenus par le ton « dovish » des banques centrales ainsi que par des chiffres économiques meilleurs qu'attendu. Par ricochet, les actions mondiales ont bénéficié, le MSCI ACWI gagnant (+3,1%). Les Etats-Unis augmentent de (+3,1%) et sous-performent l'Europe (+4%). Les marchés de la zone euro (+4,3%) font mieux, avec comme principaux contributeurs l'Italie (+7,3%) et l'Espagne (+11,1%). Hors zone euro, le marché suédois (+3,0%) a su tirer son épingle du jeu en mars. Toujours côté marchés développés, la tendance haussière du marché nippon (+3,4%) a continué ce mois-ci. Le MSCI pays émergents progresse (+2,7%) entraîné par la surperformance du marché taiwanais (+9%) et sud-coréen (+6%). En Europe au niveau sectoriel, les valeurs dites cycliques (+4,3%) surperforment les valeurs défensives (+3,5%). En tête, le secteur bancaire (+9,1%), le secteur de l'immobilier (+8,2%) et le secteur de l'énergie (+6,8%). Le secteur des biens de consommation de base (+1,5%) ainsi que le secteur des biens de consommation cycliques (+2,2%) sont les grands perdants ce mois-ci malgré leurs performances positives. En Europe, les valeurs de croissance (+3,4%) sous-performent les valeurs dites « value » (+4,7%).

Données de l'indice (Source : Amundi)

Description de l'indice

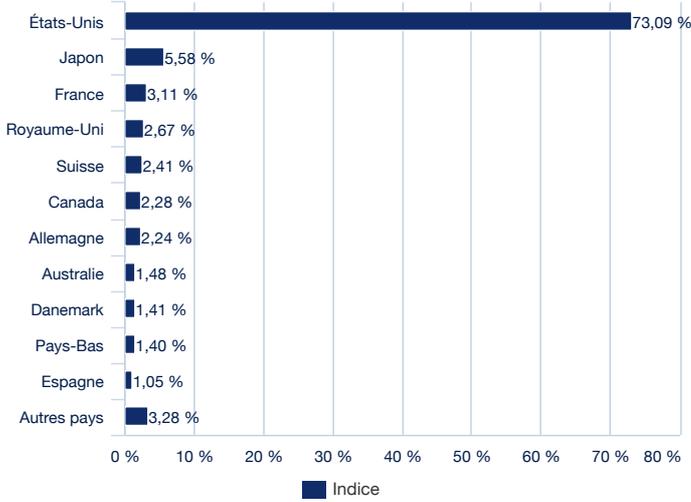
L'Indice MSCI World Climate Change CTB Select Index est basé sur l'indice MSCI World Index (l'« Indice parent ») et comprend des titres de grande et moyenne capitalisation de 23 pays à marchés développés (à Décembre 2020). L'Indice vise à représenter la performance d'une stratégie qui repondère les titres 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).

Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

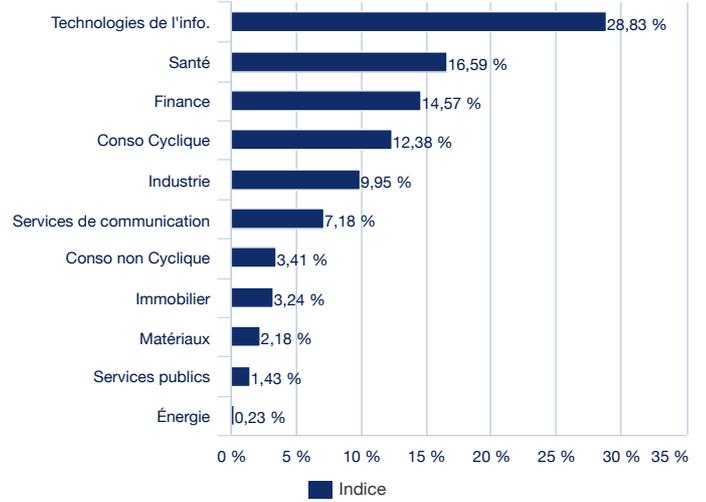
	% d'actifs (indice)
NVIDIA CORP	6,21%
MICROSOFT CORP	3,86%
ELI LILLY & CO	3,37%
AMAZON.COM INC	3,29%
APPLE INC	3,10%
TESLA INC	2,58%
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,63%
ALPHABET INC CL A	1,37%
ALPHABET INC CL C	1,21%
BROADCOM INC	1,21%
Total	27,82%

ACTION ■

Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



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.