

AMUNDI ACTIONS USA ISR - P

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/03/2024

RENTA VARIABLE

Artículo 8

Datos clave (Fuente : Amundi)

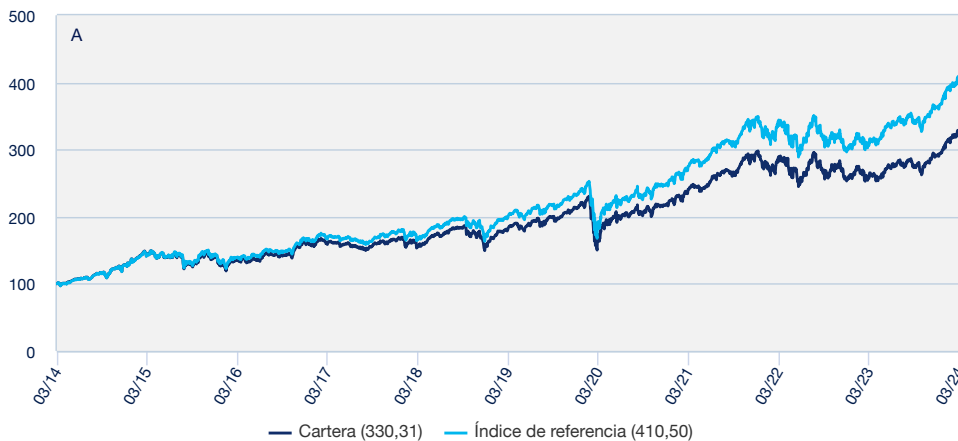
Valor liquidativo : **139,49 (EUR)**
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
28/03/2024
 Código ISIN : **FR0010153320**
 Activos : **937,70 (millones EUR)**
 Divisa de referencia del compartimento : **EUR**
 Divisa de referencia de la clase : **EUR**
 Índice de referencia : **100% S&P 500**
 Calificación Morningstar © : **2 estrellas**
 Categoría Morningstar © :
**RENTA VARIABLE MIXTA ESTADOUNIDENSE DE
 GRAN CAPITALIZACIÓN**
 Número de los fondos de la categoría : **1689**
 Fecha de calificación : **31/03/2024**

Objetivo de inversión

El objetivo de gestión es lograr un rendimiento que supere el índice de referencia, el S&P500 (expresado en dólares, con dividendos reinvertidos), que es representativo de los valores líderes de los EE. UU., Luego de deducir los cargos corrientes.

Rentabilidades (Fuente: Fund Admin) - El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros

Evolución de la rentabilidad (base 100) * (Fuente: Fund Admin)



A : Durante este período, la OPCVM adoptó la gestión de ISR

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	31/03/2014	05/08/1993	
Cartera	13,34%	3,51%	13,34%	24,51%	36,96%	80,62%	228,13%	814,99%
Índice	12,96%	3,39%	12,96%	30,04%	48,72%	104,37%	308,15%	-
Diferencia	0,38%	0,12%	0,38%	-5,53%	-11,76%	-23,75%	-80,02%	-

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cartera	14,06%	-13,05%	33,81%	3,57%	33,38%	-2,88%	3,49%	13,05%	9,65%	27,86%
Índice	21,41%	-13,17%	37,89%	8,03%	33,10%	-0,15%	6,37%	14,55%	12,22%	28,67%
Diferencia	-7,35%	0,12%	-4,08%	-4,45%	0,28%	-2,73%	-2,89%	-1,50%	-2,57%	-0,81%

* Fuente : Fund Admin. Las rentabilidades siguientes cubren períodos completos de 12 meses para cada año natural. El valor de las inversiones puede variar al alza o a la baja en función de la evolución de los mercados.

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.

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : **Fondo de Inversión**
 Fecha de creación : **23/03/2005**
 Elegibilidad : **Cuenta de valores, seguro de vida**
 Eligible PEA : **No**
 Asignación de los resultados :
Participaciones de Capitalización
 Mínimo de la primera suscripción :
1 milésima parte de participación
 Hora límite de recepción de órdenes :
Órdenes recibidas cada día D antes 12:25
 Gastos de entrada (máximo) : **2,50%**
 Gastos corrientes : **1,68% (realizado)**
 Gastos de salida (máximo) : **0,00%**
 Periodo 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	11,51%	14,39%	15,52%	14,83%
Volatilidad del índice	11,04%	14,11%	15,47%	14,70%

* 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%.

RENDA VARIABLE ■

Comentario de gestión

Nos encontramos al comienzo de una temporada cargada de reuniones de accionistas en Europa y Estados Unidos. Como cada vez es más frecuente desde hace varios años, el clima es una cuestión central para los accionistas. Se está prestando especial atención a las resoluciones "Say on Climate", que se presentan en dos partes. La estrategia climática inicial de una empresa será objeto de una votación "Say on Climate" completa, y en los siguientes años los accionistas podrán votar ya sea sobre la continuidad de la estrategia climática actualizada, ya sea sobre los avances logrados por una empresa en el marco de la estrategia climática existente. Cuantas más empresas dotadas de estrategias climáticas detalladas con objetivos fijados existan, más fácil será establecer comparaciones entre grupos de competidores. Esto es especialmente importante entre regiones, que pueden compartir problemas específicos que no siempre son de naturaleza global. El metano es un tema climático que habitualmente ha tenido un carácter regional y que cada vez reviste más importancia a escala mundial. En efecto, el metano es un gas de efecto invernadero muy potente que permanece 12 años en la atmósfera, frente a más de 100 años para el dióxido de carbono, y durante un período de 20 años el metano es 84 veces más potente que el dióxido de carbono en términos de calentamiento. Estos últimos años, la atención se ha centrado en las compañías petroleras y gasísticas internacionales y los grandes productores independientes, y las empresas petroleras y gasísticas nacionales se están tomando cada vez más en serio la cuestión del metano.

ExxonMobil

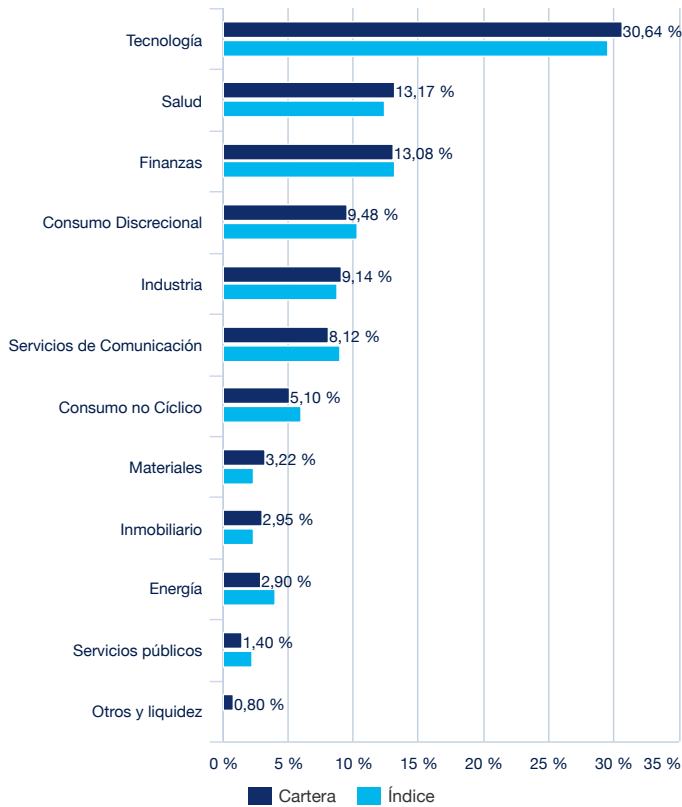
ExxonMobil ha sido noticia tras la publicación de informaciones acerca del litigio de la empresa con Chevron por el acuerdo de 53 000 millones de USD con Hess. ExxonMobil estima tener un derecho preferente sobre la participación que Hess posee en el campo de Stabroek, frente a las costas de Guayana, un acuerdo anunciado en octubre de 2023. ExxonMobil descubrió el campo en 2015 y posee una participación del 45%, frente a un 30% para Hess. Todavía se ignora cuánto tiempo durará esta batalla jurídica. ExxonMobil también ha dado que hablar en el marco de otro conflicto legal, esta vez contra las sociedades Arjuna Capital y Follow This, después de que intentaran presentar una resolución como accionistas relativa a las emisiones Scope 3. Los inversores han retirado su resolución, pero ExxonMobil prosigue su acción ante la justicia. Aún no se sabe cuándo se alcanzará una resolución.

Chevron

Las noticias más pertinentes de Chevron en materia de clima tienen que ver con el metano. La empresa se unió a la asociación Oil & Gas Methane 2.0 en febrero de 2024. Se trata de un paso importante para Chevron, considerada un líder en el ámbito del metano, ya que de este modo se suma a la mayoría de grandes empresas petroleras y gasísticas mundiales en el seno de la OGMP. Chevron presenta una intensidad de metano inferior al 0,2 %, pero como miembro de la OGMP será objeto de una medición del metano más completa y precisa, lo que generará un descenso de la intensidad de metano.

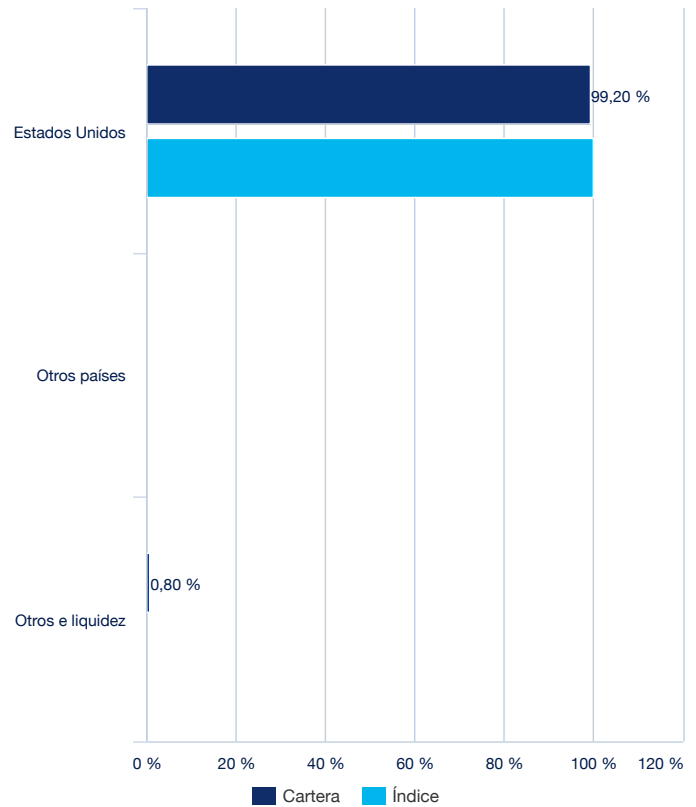
Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

Distribución sectorial (Fuente : Amundi) *



* Sin tener en cuenta los productos derivados.

Distribución geográfica (Fuente : Amundi) *



* Sin tener en cuenta los productos derivados.

RENTA VARIABLE ■

Top 10 emisores (% del activo, fuente : Amundi)

	Cartera
NVIDIA CORP	7,13%
MICROSOFT CORP	6,83%
MERCK & CO INC	3,32%
APPLIED MATERIALS INC	3,10%
AMGEN INC	2,61%
LINDE PLC	2,60%
TE CONNECTIVITY LTD	2,52%
CARRIER GLOBAL CORP	2,49%
LOWES COS INC	2,48%
PEPSICO INC	2,47%
Total	35,55%

Los valores mencionados no deben considerarse recomendaciones para comprar o vender ningún valor en particular.

Indicadores (Fuente : Amundi)

Número de líneas en cartera	125
-----------------------------	-----

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. 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.

©2023 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no puede ser reproducida o redistribuida; y (3) no están garantizadas su exactitud, exhaustividad ni vigencia. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumirán ninguna responsabilidad en caso de daños o pérdidas derivados del uso de la presente información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación Morningstar : [Morningstar Ratings Infographic 2023.pdf](#)

RENTA VARIABLE ■

Detalle de los indicadores Medioambientales, Sociales y de Gobernanza

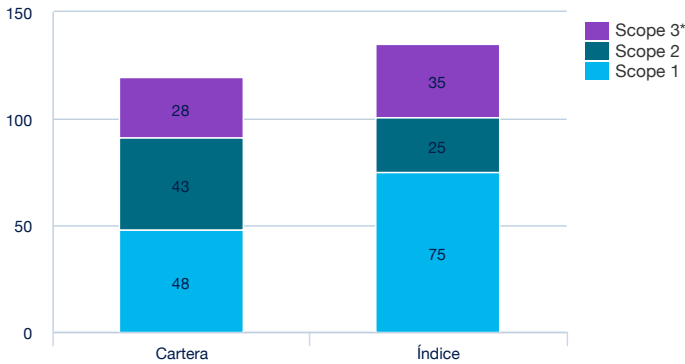
Además de la evaluación ESG general de la cartera y las dimensiones E, S y G, el gerente utiliza indicadores de impacto para evaluar la calidad ESG de su cartera. Se han identificado cuatro indicadores representativos de Medio Ambiente, Sociales, Derechos Humanos y Gobernanza. El objetivo mínimo del gerente es entregar un puntaje de calidad más alto que el del índice en al menos dos de los indicadores.

Para estos 4 indicadores, el total de la cartera/el universo de inversión es igual a la media de los indicadores de las empresas ponderado según el peso de las empresas en la cartera/el universo de inversión.

Medio ambiente¹

Huella de carbono por millón de euros de ventas

Total en tCO₂ / M€ (cartera/índice) : 119 / 135



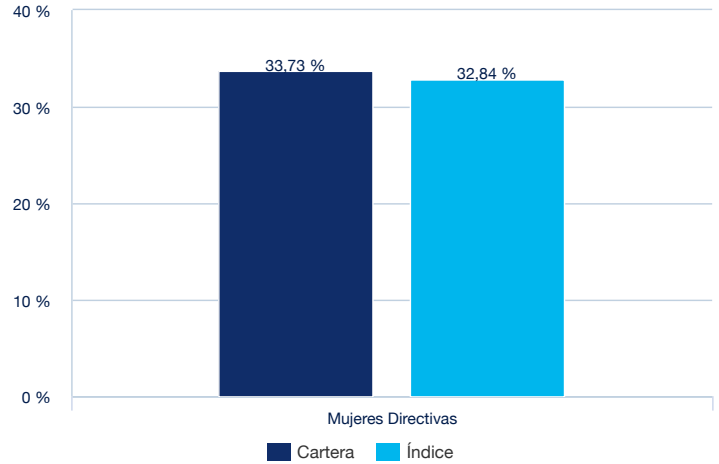
Este indicador mide la media de emisiones en toneladas de CO₂ equivalente por unidad de ingresos de las empresas (en millones de euros de volumen de negocio).

* Fuente: TRUCOST, únicamente proveedores de primer nivel

Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia) : 98,77% 99,55%

Social²

Paridad de los gestores

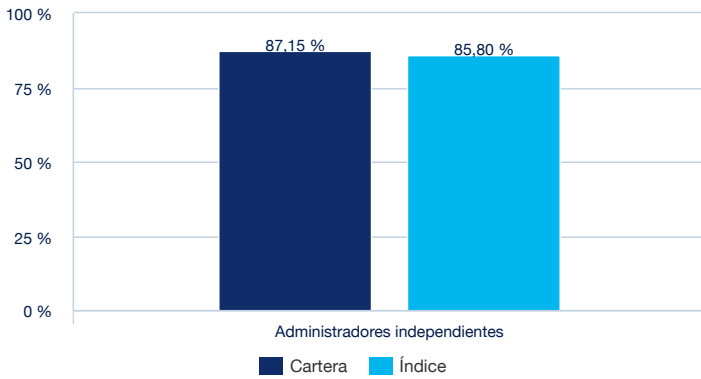


Porcentaje medio de mujeres directivas. Fuente de los datos: Refinitiv.

Tasa de cobertura (Cartera/Índice) 94,37% 92,11%

Gobernanza

Independencia de la Junta Directiva

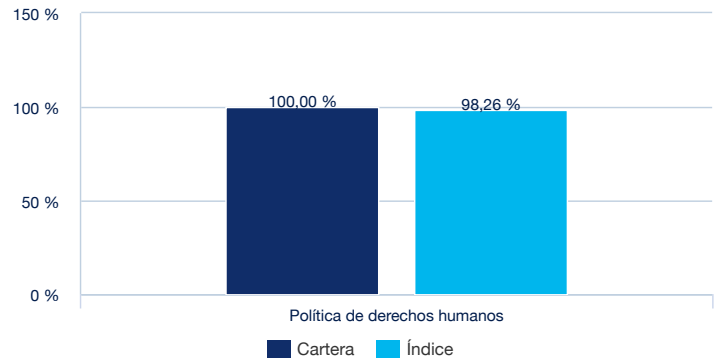


Porcentaje medio de administradores independientes en los Consejos de administración. Fuente de los datos: Refinitiv.

% Calificado / Calificable - Miembros de la junta independientes 100% 99,87%

Respeto de los derechos humanos³

Trabajo decente y libertad de asociación



Porcentaje de empresas que poseen una política de exclusión del trabajo infantil, forzado y obligatorio, o que garantiza la libertad de asociación, aplicada universal e independientemente de las leyes locales. Fuente de los datos: Refinitiv.

Tasa de cobertura (Cartera/Índice) 100% 99,87%

fuentes y definiciones

1. Indicador Medio ambiente / Indicador Clima. Intensidad en emisiones carbono (en tCO₂ por millón de euros de volumen de negocio). Datos facilitados por Trucost. Corresponden a las emisiones anuales de las empresas y se expresan en toneladas equivalente CO₂; por ejemplo, agrupan los seis gases de efecto invernadero definidos en el protocolo de Kyoto cuyas emisiones se convierten a potencial de calentamiento global (PRG) en equivalente CO₂.

Definición de los scopes:

- Scope 1: Conjunto de las emisiones directas procedentes de fuentes propiedad o bajo el control de la empresa.
- Scope 2: Conjunto de las emisiones indirectas inducidas por la compra o la producción de electricidad, vapor o calor.
- Scope 3: Conjunto de todas las demás emisiones indirectas, del inicio al final de la cadena de valor. Por motivos de solidez de los datos, en este informe hemos decidido utilizar solo una parte del scope 3: las emisiones de abastecimiento relacionadas con los proveedores de primer nivel. Los proveedores de primer nivel son aquéllos con los cuales la empresa mantiene una relación privilegiada y en los que puede influir directamente.

2. Paridad de los gestores. Porcentaje medio de mujeres gestoras. Este indicador permite tener en cuenta de manera más global la promoción de las mujeres dentro de la empresa que limitándose únicamente al porcentaje medio de mujeres en el Consejo de administración. Fuente de los datos: Refinitiv.