

AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA - IE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

30/06/2022

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 5 029,85 (EUR)
(D) 4 230,01 (EUR)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/06/2022
Activos : 2 632,08 (millones EUR)
Código ISIN : (C) LU0389812008
(D) LU0389812180
Código Bloomberg : (C) CAINAIA LX
(D) CAINAID LX
Índice de referencia : 100% MSCI NORTH AMERICA

Objetivo de inversión

Aplicando una gestión optimizada de los índices, el equipo de gestión trata de lograr una rentabilidad ligeramente superior a la de su índice de referencia, representativo del mercado de renta variable estadounidense. La asunción de riesgo relativo, medida por el *tracking error* de la cartera, está limitada a un nivel muy bajo.

« Los valores liquidativos técnicos pueden calcularse y publicarse para cualquier día natural (excluidos los sábados y domingos) que no sea un día hábil ni un día de transacciones. Estos valores liquidativos técnicos son meramente indicativos y no constituirán la base para la compra, el cambio, el reembolso o la transferencia de acciones.»

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

Evolución de la rentabilidad (base 100) * (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

Rentabilidades* (Fuente : Fund Admin)

Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	31/12/2021	31/05/2022	31/03/2022	30/06/2021	28/06/2019	30/06/2017	24/09/2008
Cartera	-14,17%	-6,23%	-11,60%	-1,52%	43,60%	78,05%	403,33%
Índice	-13,92%	-6,16%	-11,47%	-1,22%	44,10%	79,15%	411,26%
Diferencia	-0,25%	-0,07%	-0,13%	-0,30%	-0,51%	-1,10%	-7,93%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Cartera	35,94%	10,03%	34,12%	-1,93%	6,13%	14,72%	10,17%	27,43%	23,95%	12,99%
Índice	36,04%	10,04%	34,27%	-1,84%	6,19%	14,91%	10,39%	27,42%	23,97%	13,00%
Diferencia	-0,10%	0,00%	-0,15%	-0,09%	-0,06%	-0,19%	-0,22%	0,00%	-0,02%	-0,01%

* 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.

Perfil de riesgo y rentabilidad (Fuente: Fund Admin)



◀ A riesgo más bajo, rentabilidad potencialmente más baja

▶ A riesgo más alto, mayor rentabilidad potencial

La categoría más baja no significa "sin riesgo". La categoría de riesgo asociado a este fondo no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo.

Indicadores de riesgo (Fuente: Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	16,89%	19,89%	17,93%
Volatilidad del índice	16,80%	19,85%	17,90%
Tracking Error	0,21%	0,20%	0,17%
Cociente de Sharpe	0,16	0,72	0,71
Ratio de información	-1,37	-0,58	-0,72

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%.
sharp_ratio_indicator

RENTA VARIABLE ■

Conozca al Equipo



Lionel Brafman
Responsable Gestión Índice & Multistrategy



Lionel Issom Nlep
Lead Portfolio Manager



Jerome Gueguen
Gestor de cartera suplente

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

El índice MSCI NORTH AMÉRICA contiene 700 de los valores más importantes de los mercados Americanos y Canadienses.

Características (Fuente : Amundi)

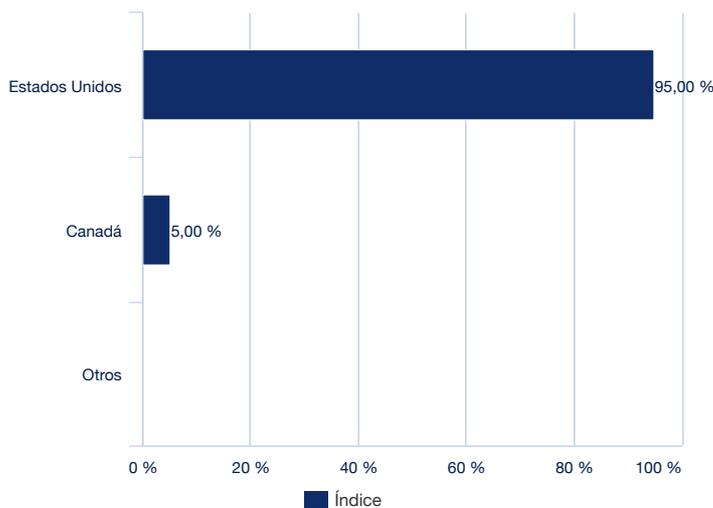
Clase de activo : **Renta variable**
Exposición : **Norteamérica**

total de valores : 714

Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% de activos (índice)
APPLE INC	6,34%
MICROSOFT CORP	5,17%
AMAZON.COM INC	2,78%
ALPHABET INC CL A	1,87%
ALPHABET INC CL C	1,78%
TESLA INC	1,68%
UNITEDHEALTH GRP INC	1,35%
JOHNSON & JOHNSON	1,30%
NVIDIA CORP	1,08%
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,06%
Total	24,42%

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Comentario de gestión

En junio, las presiones estanflacionistas han vuelto a aumentar en las grandes economías desarrolladas. A ambos lados del Atlántico, los bancos centrales han proseguido sus movimientos y anuncios de ajuste monetario.

En los mercados, la renta variable ha retrocedido durante el mes, mientras que la rentabilidad de los bonos ha tocado nuevos máximos a mediados de junio, antes de replegarse.

En Estados Unidos, la confianza de los consumidores se ha deteriorado, situándose en su nivel más bajo desde hace más de un año a causa de la persistente inflación, impulsada por los elevados costes de la energía y los servicios. El último dato de inflación, relativo al mes de mayo, revela un incremento anual del 8,6% de los precios al consumo, su máximo en 40 años.

En este contexto, la Reserva Federal se ha visto obligada a reaccionar ante este problema, que toma un cariz cada vez más político dada la cercanía de las elecciones *mid-term* al Congreso, previstas para final de año.

De este modo, ha aumentado su tipo básico un 0,75% en junio, lo que supone la mayor subida desde 1994, y se prevé que prosiga con este ciclo de ajuste a corto plazo.

Sin embargo, aunque la actividad económica tiende a debilitarse, como muestran los indicadores PMI para la industria y los servicios, la Fed tiene cada vez más dificultades para cumplir con su doble mandato de control de la inflación e impulso del crecimiento económico.

No obstante, aunque el horizonte se enturbia, la tasa de desempleo se mantiene muy baja y la solidez del mercado laboral continúa sosteniendo el consumo.

Por sectores, los mercados bursátiles mundiales han retrocedido en todos los principales segmentos. El consumo discrecional, las tecnologías de la información y los materiales figuran entre los sectores más afectados. Sin embargo, los sectores defensivos, en especial los bienes de consumo, la salud y los servicios públicos, han registrado los mejores resultados relativos, al igual que la energía, que sigue beneficiándose del encarecimiento de la energía y las materias primas.

RENTA VARIABLE ■

Características principales (Fuente : Amundi)

Naturaleza jurídica	IICVM de Derecho luxemburgués
Normativa UCITS	OICVM
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Sub Delegación Financiera	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Custodio	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Auditor Externo	PRICEWATERHOUSECOOPERS LUXEMBOURG
Fecha de creación	29/06/2016
Divisa de referencia de la clase	EUR
Clasificación	Non aplicable
Asignación de los resultados	(C) Participaciones de Capitalización (D) Distribución
Código ISIN	(C) LU0389812008 (D) LU0389812180
Valoración	Diaria
Gastos corrientes	0,15% (realizado) - 19/01/2022
Periodo mínimo de inversión recomendado	5 años
Cierre fiscal	Septiembre
Código CNMV	-

Menciones legales

El presente documento se facilita a título informativo y en ningún caso constituye una recomendación, solicitud, oferta, consejo ni invitación de compra o venta de participaciones o acciones de los fondos de inversión colectiva, fondos de inversión de riesgo, SICAV ni compartimentos de SICAV o SPICAV presentados en este documento («las IIC»), y en ningún caso debe interpretarse como tal. El presente documento no constituye la base de un contrato o compromiso de ninguna naturaleza. Toda la información contenida en este documento podrá ser modificada sin previo aviso. La sociedad gestora no asumirá ninguna responsabilidad, directa o indirecta, que pueda resultar del uso de la información contenida en este documento. La sociedad gestora no se hace responsable de las decisiones que se tomen sobre la base de esta información. La información contenida en el presente documento tiene un carácter confidencial y no podrá ser copiada, reproducida, modificada, traducida ni difundida sin el acuerdo previo por escrito de la sociedad gestora a ningún tercero ni en ningún país donde dicha difusión o uso sea contraria a las disposiciones legales y reglamentarias, o que imponga a la sociedad gestora o a sus fondos obligaciones de registro ante las autoridades de tutela de dichos países. No todas las IIC están sistemáticamente registradas en el país de jurisdicción de todos los inversores. Invertir implica riesgos: las rentabilidades pasadas de las IIC presentadas en este documento, así como las simulaciones realizadas sobre la base de estas últimas, no presuponen ni constituyen un indicador fiable de las rentabilidades futuras. Los valores de las participaciones o acciones de las IIC están sujetos a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza o a la baja. Por tanto, los suscriptores de IIC pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por las IIC asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con las leyes que la rigen, de las consecuencias fiscales de su inversión y de familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IIC. Salvo indicación contraria, la fuente de los datos del presente documento es la sociedad gestora. Salvo indicación contraria, la fecha de los datos del presente documento es la indicada bajo la mención RESUMEN MENSUAL DE GESTIÓN, en el encabezamiento del documento.

Documento dirigido exclusivamente a inversores institucionales, profesionales, cualificados o sofisticados y distribuidores. No debe destinarse al público en general, a clientela privada ni a los particulares en el sentido de cualquier jurisdicción, ni tampoco a los ciudadanos de Estados Unidos. En la Unión Europea se dirige a inversores «Profesionales» en el sentido de la Directiva 2004/39/CE de 21 de abril de 2004 «MiFID» o, en su caso, en el sentido de cada reglamentación local y, en la medida que se incluya la oferta en Suiza, a «inversores cualificados» en el sentido de las disposiciones de la Ley sobre inversiones colectivas (CISA), la Ordenanza sobre inversiones colectivas de 22 de noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 08/8 en el sentido de la legislación sobre inversiones colectivas de 20 de noviembre de 2008. Este documento no deberá facilitarse en ningún caso en la Unión Europea a inversores no «Profesionales» en el sentido de MiFID o en el sentido de cada reglamentación local, o en Suiza a inversores que no respondan a la definición de «inversores cualificados» en el sentido de la legislación y de la reglamentación aplicable.