

AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS - IU

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

28/02/2022

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 1 366,45 (USD)
(D) 1 145,98 (USD)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
28/02/2022
Activos : 5 185,79 (millones USD)
Código ISIN : (C) LU0996175781
(D) LU0996175864
Código Bloomberg : (C) AEEMIUC LX
(D) AEEMIUD LX
Índice de referencia :
MSCI Emerging Markets NR Close

Objetivo de inversión (Fuente : Amundi)

El objetivo de este Compartimento es reproducir la composición del índice MSCI Emerging Markets, superando ligeramente la rentabilidad del índice y manteniendo un error de seguimiento ("tracking error") muy bajo.

Perfil de riesgo y rentabilidad (Fuente: Fund Admin)



➡ A riesgo más bajo, rentabilidad potencialmente más baja

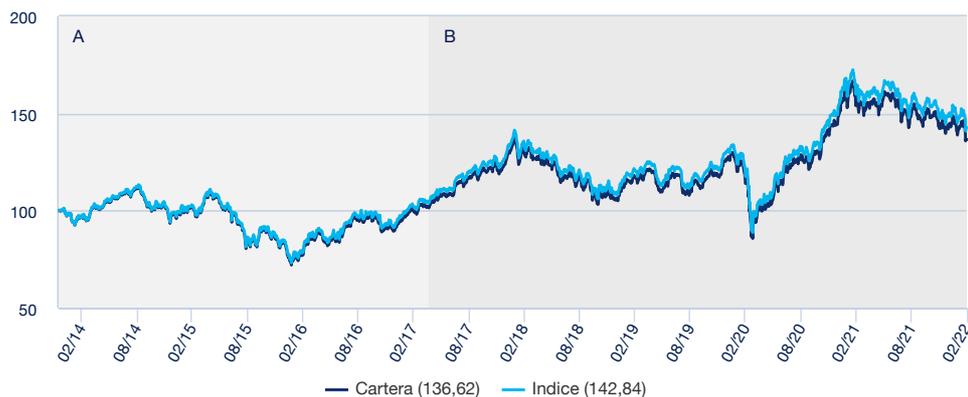
➡ A riesgo más alto, mayor rentabilidad potencial

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.

« 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 13 de diciembre de 2013 hasta el 19 de abril de 2017 del Compartimento luxemburgués "INDEX EQUITY EMERGING MARKET" de la SICAV "AMUNDI FUNDS" gestionada por Amundi Asset Management y absorbida por AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS el 20 de abril de 2017.

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	31/01/2022	30/11/2021	26/02/2021	27/02/2019	28/02/2017	13/12/2013
Cartera	-5,49%	-3,69%	-3,89%	-11,30%	16,27%	37,33%	36,62%
Índice	-4,83%	-2,99%	-3,04%	-10,69%	18,07%	40,21%	42,84%
Diferencia	-0,67%	-0,70%	-0,86%	-0,62%	-1,80%	-2,88%	-6,22%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Cartera	-2,78%	17,92%	18,40%	-15,05%	36,91%	10,09%	-15,23%	-	-	-
Índice	-2,54%	18,31%	18,81%	-14,85%	37,28%	11,19%	-14,92%	-	-	-
Diferencia	-0,24%	-0,39%	-0,41%	-0,21%	-0,37%	-1,10%	-0,31%	-	-	-

* 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.

Indicadores de riesgo (Fuente: Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	14,95%	19,97%	18,15%
Volatilidad del índice	14,73%	19,75%	18,02%
Tracking Error	2,17%	1,69%	1,32%
Cociente de Sharpe	-0,76	0,22	0,29
Ratio de información	-0,28	-0,50	-0,34

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



David Heard

Lead Portfolio Manager



Marie-Charlotte Lebigue

Gerente de cartera suplente

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

El Índice MSCI Emerging Markets es un Índice de Rendimiento Total Neto: los dividendos netos del impuesto pagado por los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

MSCI Emerging Markets Index es un índice de renta variable representativo de los mercados grandes y medianos de 23 países emergentes.

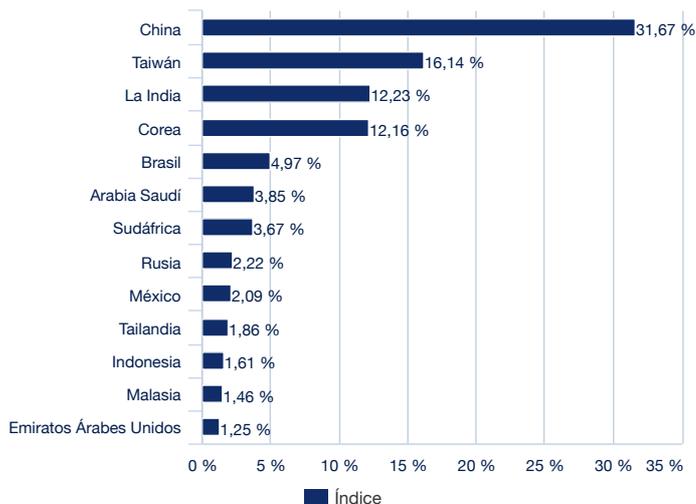
Características (Fuente : Amundi)

Clase de activo : **Renta variable**

Exposición : **Emergentes**

total de valores : 1420

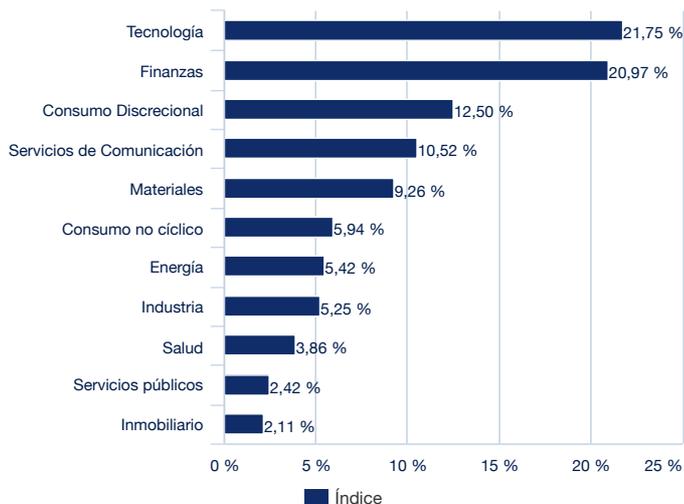
Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% de activos (índice)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	7,09%
TENCENT HOLDINGS LTD	4,18%
SAMSUNG ELECTRONICS	3,82%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,74%
MEITUAN-CLASS B	1,19%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,16%
INFOSYS LTD	1,02%
VALE	0,98%
CHINA CONSTRUCT BANK	0,95%
JD.COM INC - CL A	0,82%
Total	23,95%

Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Comentario de gestión (Fuente : Amundi)

Hasta mediados de febrero, la principal preocupación de los mercados y la incertidumbre básica para la economía mundial parecía ser el ritmo de ajuste monetario de la Reserva Federal americana en respuesta al rápido aumento de la inflación. Sin embargo, a final de mes ha aparecido un nuevo factor de riesgo, que ha relegado a un segundo plano los demás motivos de prudencia de los bancos centrales de las economías emergentes. Se trata del choque geopolítico causado por la escalada de las tensiones ruso-ucranianas, que han desembocado en un conflicto abierto, y que ha provocado una salva de sanciones sin precedente contra Rusia. Ello ha supuesto un derrumbe del precio de los activos rusos, al tiempo que la energía se ha encarecido hasta su máximo en años, acelerando todavía más las presiones inflacionistas. El banco central ruso ha aumentado su tipo básico hasta el 20% para defender el rublo y frenar la fuga de capitales. Los bancos centrales de Latinoamérica, por su parte, han mantenido su movimiento de alza rápida de los tipos hasta niveles de dos dígitos. No obstante, Turquía ha dejado los suyos en el 14%, pese a que la inflación ha escalado hasta el 54% (máximo en 20 años), con unos tipos reales negativos del -40%, de lejos los más bajos de las economías emergentes. Al mismo tiempo, Jerome Powell, gobernador de la Reserva Federal, ha indicado que prepara una serie de subidas de tipos, la primera de las cuales probablemente será del 0,25%, en respuesta a las presiones inflacionistas.

Lógicamente, en el ámbito emergente, la zona EMEA (-6,3%) se ha visto duramente afectada, empezando por Rusia (-36%), pero Polonia también ha retrocedido (-10%).

En febrero, la cartera ha registrado una rentabilidad neta del -3,88%, 70 pb por debajo de su índice de referencia.

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	USD
Clasificación	Non aplicable
Asignación de los resultados	(C) Participaciones de Capitalización (D) Distribución
Código ISIN	(C) LU0996175781 (D) LU0996175864
Valoración	Diaria
Gastos corrientes	0,20% (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.