

# AMUNDI INDEX MSCI WORLD - AE

RENTA VARIABLE ■

INFORME  
MENSUAL DE  
GESTIÓN

31/05/2017

## Datos clave

Valor liquidativo : (C) 149,33 ( EUR )  
(D) 143,71 ( EUR )  
Fecha de valoración : 31/05/2017  
Código ISIN : (C) LU0996182563  
(D) LU0996182647  
Activos : 147,73 ( millones EUR )  
Divisa de referencia del compartimento : USD  
Divisa de referencia de la clase : EUR  
Índice de referencia : MSCI WORLD  
Calificación Morningstar © : 4 estrellas  
Categoría Morningstar © :  
GLOBAL LARGE-CAP BLEND EQUITY  
Número de los fondos de la categoría : 2932  
Fecha de calificación : 30/04/2017  
Fecha último cupón : EUR

## Objetivo de inversión

AMUNDI INDEX MSCI WORLD tiene como objetivo replicar lo mejor posible la evolución del índice MSCI World, rentabilidad total (con reinversión de cupones), en USD, tanto al alza como a la baja. Este compartimento permite obtener exposición a sociedades de grande y mediana capitalización que cotizan en las bolsas de 23 países europeos desarrollados.

## Características principales

Forma jurídica : IICVM  
Fecha de lanzamiento del fondo : 29/06/2016  
Fecha de creación : 29/06/2016  
Eligibilidad : -  
Asignación de los resultados :  
(C) Participaciones de Capitalización  
(D) Distribución  
Mínimo de la primera suscripción :  
1 milésima parte de participación / 1 milésima parte de participación  
Gastos de entrada : 4,50%  
Gastos corrientes :  
0,30% ( Estimados 31/10/2016 )  
Gastos de salida (máximo) : 0%  
Periodo mínimo de inversión recomendado : 5 años  
Comisión de rentabilidad : No

## Rentabilidades

### Evolución del resultado (VL) \*



A : Simulación basada en los resultados realizados entre el 16 de diciembre 2013 y el 30 de octubre 2016 por el Compartimento luxemburgués "INDEX EQUITY WORLD" del SICAV "AMUNDI FUNDS" administrado por Amundi Asset Management y absorbido por AMUNDI INDEX MSCI WORLD el 31 de octubre 2016.

B : Rentabilidad del Compartimento desde su fecha de creación

### Rentabilidades\*

|            | Desde el   | 1 mes      | 3 meses    | 1 año      | 3 años     | 5 años | Desde el   |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------|------------|
|            | 30/12/2016 | 28/04/2017 | 28/02/2017 | 31/05/2016 | 30/05/2014 | -      | 09/04/2014 |
| Cartera    | 3,29%      | -1,11%     | -1,09%     | 15,02%     | 42,61%     | -      | 48,61%     |
| Índice     | 3,40%      | -1,11%     | -1,03%     | 15,26%     | 43,41%     | -      | 49,45%     |
| Diferencia | -0,11%     | 0%         | -0,06%     | -0,23%     | -0,81%     | -      | -0,84%     |

### Rentabilidades anuales\*

|            | 2016   | 2015   | 2014 | 2013 | 2012 |
|------------|--------|--------|------|------|------|
| Cartera    | 10,68% | 10,21% | -    | -    | -    |
| Índice     | 10,73% | 10,42% | -    | -    | -    |
| Diferencia | -0,05% | -0,21% | -    | -    | -    |

\* Las rentabilidades arriba indicadas cubren períodos completos de 12 meses para cada año civil. Las rentabilidades pasadas no presupon 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



➡ 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.

## Volatilidad

|                           | 1 año  | 3 años | 5 años |
|---------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilidad de la cartera | 11,18% | 15,61% | -      |

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%.

**Damien Pagnon**

Gerente de cartera

**Lionel Brafman**Responsable Gestión Índice &  
Multistrategy

## Datos del índice

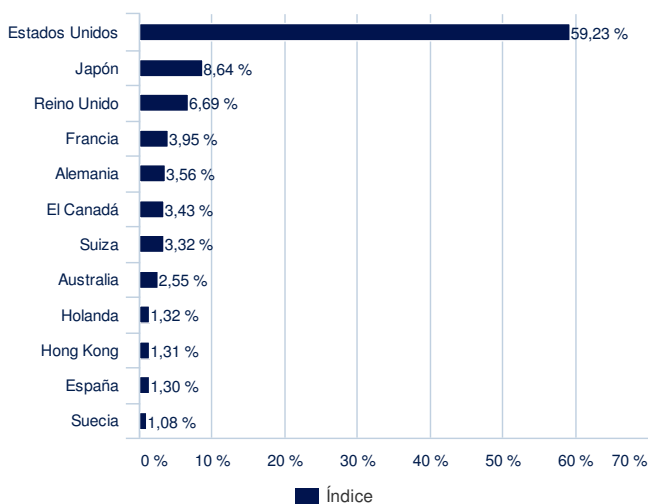
### Descripción

El índice MSCI World refleja el resultado de una cesta de alrededor de 1700 valores mundiales (31 de marzo de 2009).

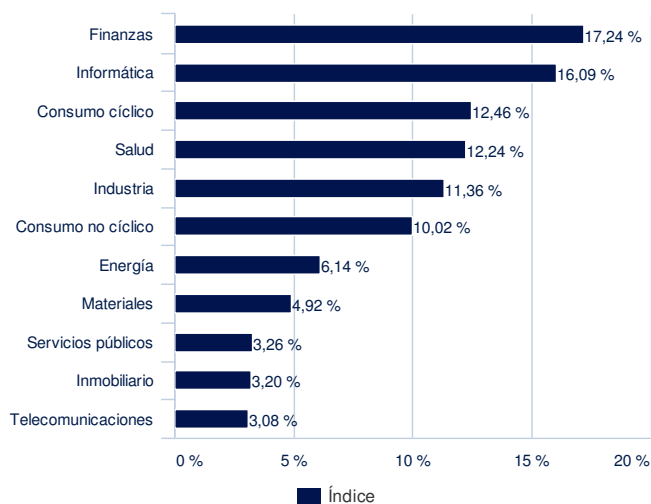
### Principales líneas del índice

|                      | % de activos (índice) |
|----------------------|-----------------------|
| APPLE INC            | 2,24%                 |
| MICROSOFT CORP       | 1,42%                 |
| AMAZON.COM INC       | 1,10%                 |
| FACEBOOK INC A       | 0,97%                 |
| JOHNSON & JOHNSON    | 0,94%                 |
| EXXON MOBIL CORP     | 0,92%                 |
| ALPHABET INC CL C    | 0,83%                 |
| JP MORGAN CHASE & CO | 0,82%                 |
| ALPHABET INC CL A    | 0,80%                 |
| NESTLE SA - REG      | 0,72%                 |
| <b>Total</b>         | <b>10,76%</b>         |

### Distribución geográfica



### Distribución sectorial



## Comentario de gestión

En mayo, los índices de renta variable han seguido avanzando. El MSCI World ha ganado un 2% en USD. Los grandes compartimentos geográficos han progresado más o menos al mismo ritmo: aunque el S&P sólo ha ganado un 1,4%, el MSCI Europe y el Nikkei han logrado rentabilidades muy similares, del 2,5% y el 3%, en divisas locales. Ello se debe a que la debilidad del dólar durante el período (-2% frente a todas las divisas y -3% respecto al euro) ha alterado la situación para los inversores en euros.

En Estados Unidos, la destitución de M. Comey, director del FBI, y la divulgación de las presiones ejercidas sobre él por Donald Trump para poner fin a la investigación federal iniciada sobre M. Flynn han relanzado la polémica. El nombramiento de un fiscal especial independiente para llevar a cabo las investigaciones y las acusaciones que pesan sobre Jared Kushner, yerno y consejero del presidente, han mantenido la presión.

Afortunadamente para los inversores, los datos macroeconómicos y las publicaciones trimestrales han confirmado la aceleración del crecimiento en Europa y su normalización al otro lado del Atlántico tras un primer trimestre algo apático. Incluso en Japón los datos han superado las previsiones. Por su parte, los bancos centrales tampoco han cambiado de discurso.

Entre las acciones europeas, las defensivas han logrado los mejores resultados. Los servicios públicos han confirmado su recuperación, que también empieza a notarse en la salud y las telecomunicaciones. Sin embargo, las previsiones de los analistas no han variado en ninguno de los tres casos. La tecnología, el transporte y el ocio también han evolucionado por encima del índice.

Lógicamente, la apreciación del euro y el repliegue del precio de las materias primas han lastrado el sector del automóvil y a sus empresas exportadoras, así como los materiales básicos. En Estados Unidos, los sectores defensivos y la tecnología han sido los más favorecidos gracias a la reaparición de la aversión por el riesgo y al descenso del USD para las empresas exportadoras y de los tipos largos para los valores sensibles a ellos. Además, la firma de importantes contratos de exportación por parte de Donald Trump durante su visita a Arabia Saudita ha beneficiado a sectores como la defensa y la aeronáutica.

## 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. La duración del fondo es ilimitada. 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.