

AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS - AU

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

29/02/2024

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 123,22 (USD)
(D) 100,01 (USD)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
29/02/2024
Activos : 5 284,64 (millones USD)
Código ISIN : LU0996176912
Código Bloomberg : (C) AEEMAUC LX
(D) AEEMAUD LX
Índice de referencia :
MSCI Emerging Markets Net Total Return

Objetivo de inversión

El objetivo de este Subfondo es reproducir la rentabilidad del MSCI Emerging Markets Index (el "Índice"), y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del Subfondo y la rentabilidad del Índice.
El Subfondo tiene como objetivo lograr un nivel de error de seguimiento del Subfondo y su índice que normalmente no superará el 1 %.

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



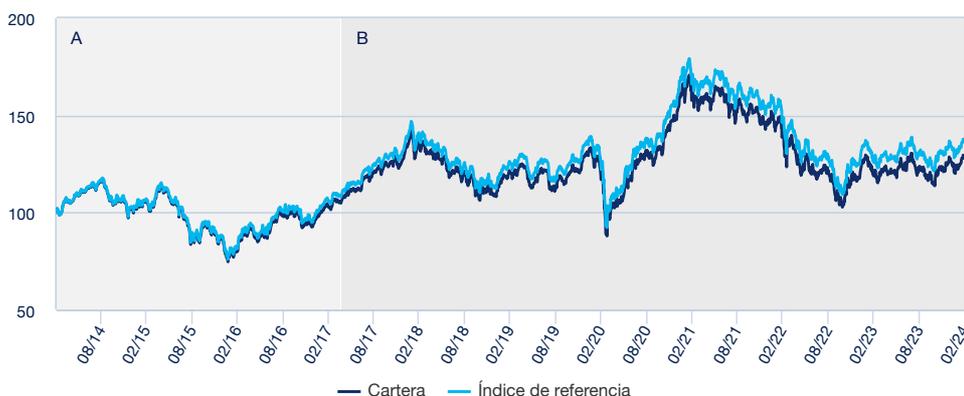
Riesgo más bajo

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.

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

Evolución del resultado (VL) * (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	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	29/12/2023	31/01/2024	30/11/2023	28/02/2023	26/02/2021	27/02/2019	13/12/2013
Cartera	0,82%	4,73%	4,64%	8,21%	-18,51%	6,30%	23,24%
Índice	-0,11%	4,76%	3,80%	8,73%	-17,73%	8,76%	31,58%
Diferencia	0,93%	-0,03%	0,84%	-0,52%	-0,78%	-2,46%	-8,33%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cartera	8,29%	-20,30%	-3,03%	17,62%	18,10%	-15,26%	36,58%	9,81%	-15,46%	-
Índice	9,83%	-20,09%	-2,54%	18,31%	18,81%	-14,85%	37,28%	11,19%	-14,92%	-
Diferencia	-1,53%	-0,21%	-0,48%	-0,68%	-0,71%	-0,41%	-0,71%	-1,38%	-0,54%	-

* Las rentabilidades arriba indicadas cubren periodos 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.

Morningstar Rating ©

Calificación Morningstar © : **3 estrellas**
Categoría Morningstar © :
GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY
Fecha de calificación : 31/01/2024
Número de los fondos de la categoría : 2912

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : IICVM
Fecha de creación : 29/06/2016
Elegibilidad : -
Eligible PEA : No
Asignación de los resultados :
(C) Participaciones de Capitalización
(D) Distribución
Mínimo de la primera suscripción :
1 milésima parte de participación
Hora límite de recepción de órdenes :
Órdenes recibidas cada día D antes 14:00
Gastos de entrada (máximo) : **4,50%**
Gastos corrientes : **0,45% (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	14,70%	15,90%	18,57%	17,49%
Volatilidad del índice	14,00%	15,92%	18,48%	17,44%

* 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%.

RENTA VARIABLE ■

Conozca al Equipo



Lionel Brafman
Responsable Gestión Índice & Multistrategy



David Heard
Lead Portfolio Manager



Marie-Charlotte Lebigue
Gestor de cartera suplente

Comentario de gestión

Los datos económicos publicados en febrero se mantienen en su conjunto correctos en Estados Unidos y mediocres en Europa. Los grandes bancos centrales occidentales han reiterado que probablemente reducirán sus tipos durante los próximos meses, pero quizás algo más tarde de lo que esperan los mercados. En las economías emergentes, se observa una ligera mejoría. La dinámica de crecimiento sigue mejorando paulatinamente, mientras que la flexibilización monetaria prosigue, e incluso se acelera. China experimenta presiones deflacionistas, y el PBoC ha reducido 25 pb el tipo preferencial de los préstamos a 5 años (LPR), por encima de las previsiones (-15 pb). Sin embargo, ha mantenido invariado el LPR a 1 año en el 3,45%, cuando el mercado preveía un descenso de 10 pb. En el resto de países, en especial en Latinoamérica y Europa Central, la inflación continúa reduciéndose y las posiciones exteriores mejoran, lo que está permitiendo a muchos bancos centrales rebajar sus tipos (Brasil, Colombia, Perú), e incluso aumentar la amplitud de los recortes (Chile, República Checa, Hungría). Otros bancos centrales (México, Rumanía, Sudáfrica) pronto se unirán al movimiento. No obstante, su comunicación sigue siendo prudente. En efecto, los riesgos inflacionistas son considerables debido a las tensiones en el mar Rojo, así como por las presiones sobre las divisas emergentes derivadas del cambio de previsiones del mercado respecto a la Reserva Federal.

En enero, el índice MSCI World ha progresado un 4,63% (en EUR, dividendos netos reinvertidos) y el MSCI Emerging Markets, un 5,15%. Este último ha estado impulsado por la zona de Asia (+6,25), mientras que la zona Europa + Oriente Próximo ha ganado un 2,23%, seguida de Latinoamérica (+0,21%).

En enero, la cartera ha registrado una rentabilidad neta del 5,14%.

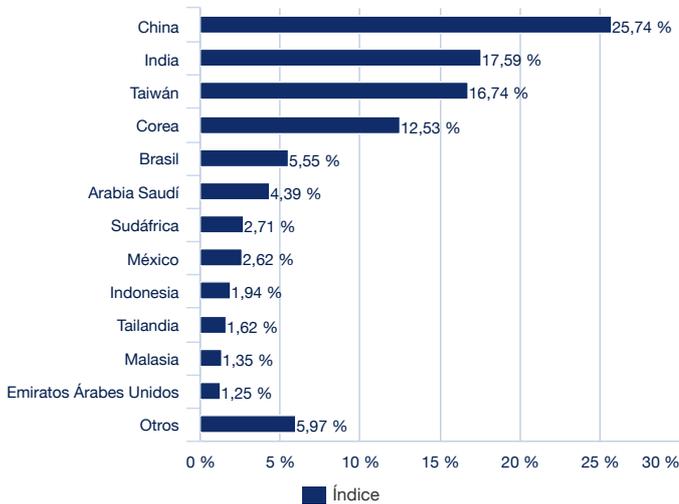
Datos del índice (Fuente : Amundi)

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.

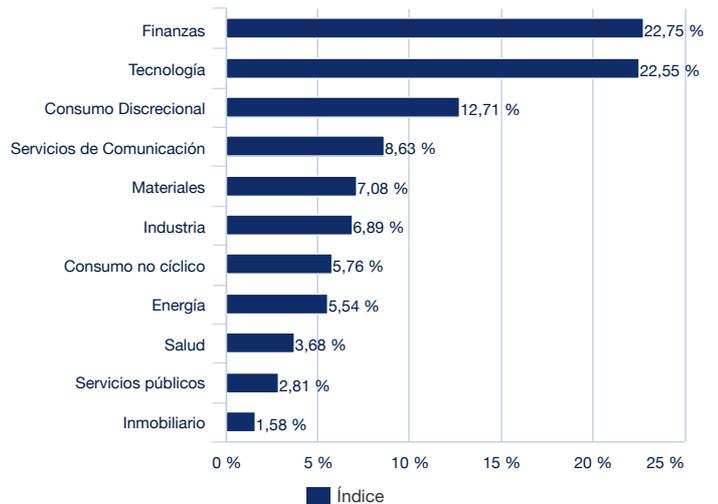
Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

Línea	% de activos (índice)
CHINA CONSTRUCT BANK	0,85%
SK HYNIX INC	0,92%
ICICI BANK LTD	0,93%
INFOSYS LTD	0,95%
PDD HOLDINGS INC	1,06%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,52%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,19%
TENCENT HOLDINGS LTD	3,35%
SAMSUNG ELECTRONICS	3,73%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	7,74%
Total	23,24%

Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



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.