

AMUNDI INDEX MSCI WORLD - AE

INFORME
MENSUAL DE
GESTIÓN

31/01/2021

RENTA VARIABLE ■

Datos clave

Valor liquidativo : (C) 204,05 (EUR)
(D) 183,93 (EUR)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
29/01/2021
Activos : 2 091,89 (millones EUR)
Código ISIN : LU0996182563
Código Bloomberg : (C) AMIEAEC LX
(D) AIEWAED LX
Índice de referencia : MSCI WORLD

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.

Perfil de riesgo y rentabilidad



⬇ A riesgo más bajo, rentabilidad potencialmente más baja

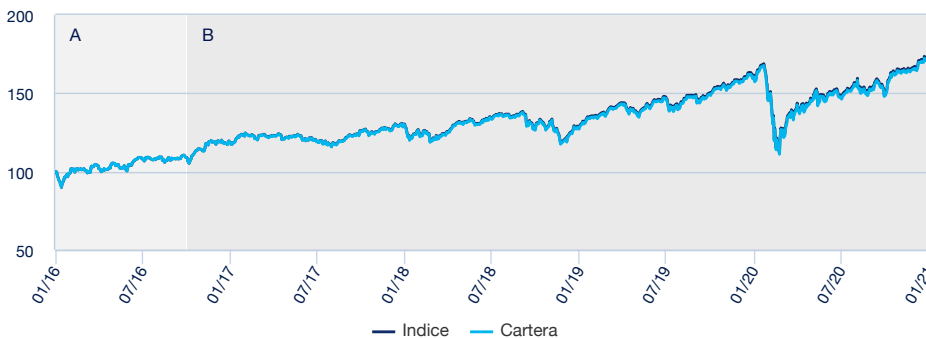
⬆ A riesgo más alto, mayor rentabilidad potencial

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.

« 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

Evolución del resultado (VL) *



A : Simulación basada en la rentabilidad desde el 16 de diciembre de 2013 hasta el 30 de octubre de 2016 del Compartimento luxemburgués "INDEX EQUITY WORLD" de la SICAV "AMUNDI FUNDS" gestionada por Amundi Asset Management y absorbida por AMUNDI INDEX MSCI WORLD el 31 de octubre de 2016.

B : Rendimiento del Subfondo desde la fecha de su lanzamiento

Rentabilidades*

Desde el	Desde el 31/12/2020	1 mes 31/12/2020	3 meses 30/10/2020	1 año 31/01/2020	3 años 31/01/2018	5 años 29/01/2016	Desde el 09/04/2014
Cartera	-0,26%	-0,26%	11,55%	5,23%	29,68%	65,49%	103,06%
Índice	-0,29%	-0,29%	11,60%	5,31%	30,26%	66,72%	105,42%
Diferencia	0,03%	0,03%	-0,06%	-0,08%	-0,58%	-1,24%	-2,35%

Rentabilidades anuales*

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Cartera	6,15%	30,91%	-5,11%	7,30%	10,68%	10,21%	-	-	-	-
Índice	6,33%	30,97%	-4,81%	7,51%	10,73%	10,42%	-	-	-	-
Diferencia	-0,18%	-0,06%	-0,30%	-0,21%	-0,05%	-0,21%	-	-	-	-

* 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.

Morningstar Rating ©

Calificación Morningstar © : 4 estrellas
Categoría Morningstar © :
GLOBAL LARGE-CAP BLEND EQUITY
Fecha de calificación : 31/12/2020
Número de los fondos de la categoría : 3342

Características principales

Forma jurídica : IICVM
Fecha de lanzamiento del fondo : 29/06/2016
Fecha de creación : 29/06/2016
Eligibilidad : Cuenta de valores, seguro de vida
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 (máximo) : 4,50%
Gastos corrientes : 0,30% (realizado 30/09/2020)
Gastos de salida (máximo) : 0,00%
Periodo mínimo de inversión recomendado : 5 años
Comisión de rentabilidad : No

Indicador(es) consecutivo(s)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	26,61%	18,62%	16,22%
Volatilidad del índice	26,49%	18,56%	16,18%

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

**Pierre Maigniez**

Gerente de cartera suplente

Comentario de gestión

En enero, la renta variable mundial medida por el índice MSCI World ha registrado una rentabilidad del -0,29% (rentabilidad neta en EUR).

Por regiones, la renta variable de Asia desarrollada ha obtenido una rentabilidad del 0,24% mientras que los demás mercados han terminado en rojo, con -0,26% para los mercados bursátiles estadounidenses y -0,75% para los europeos.

Durante la mayor parte del mes de enero, los mercados han logrado rentabilidades positivas fruto del optimismo respecto a una reactivación presupuestaria y del continuo impulso monetario de los bancos centrales. Por ejemplo, con el control democrático total del gobierno estadounidense, el presidente Biden ha señalado que las medidas adicionales de recuperación frente al covid-19 serían inminentes. Además de unas condiciones monetarias y presupuestarias todavía favorables, los mercados no estadounidenses han contado con el apoyo de unas noticias económicas positivas. Así, los datos procedentes de China confirman el crecimiento de la segunda economía mundial en 2020. El vigor económico del país y el aumento previsto de la actividad industrial han contribuido a estimular los índices bursátiles en Asia y Europa. Finalmente, con el inicio de la temporada de resultados, una parte de las ganancias de enero se explica también por la publicación de unos beneficios por encima de las expectativas en varios sectores, incluidos aquellos en apuros en 2020.

Con todo, durante la última semana del mes los mercados se han deteriorado y las ganancias se han tornado pérdidas debido a un despliegue más lento de lo previsto de las vacunas en Estados Unidos y Europa, así como a la aparición de nuevas cepas de virus potencialmente más virulentas. Asia, incluidos China, Japón y Corea, ha vivido unas epidemias de covid-19 a una escala más reducida. Estos retrasos en las entregas de vacunas han supuesto un freno a la tan esperada reapertura económica, motivo por el cual el estilo *value* ha terminado por debajo del estilo *growth* pese a su buen inicio de mes. En los próximos meses, la velocidad de las vacunaciones se considera un catalizador para determinar el calendario de la normalización económica.

En enero, todos los sectores y también el índice MSCI World se han situado en territorio negativo, a excepción de la energía y la salud. Los sectores que han registrado caídas más importantes son los de los bienes de consumo básico, los productos industriales y los servicios financieros.

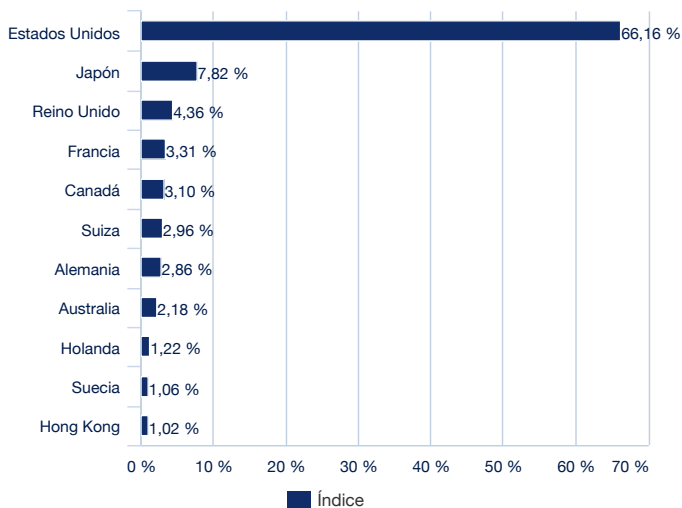
En enero, la cartera ha registrado una rentabilidad neta del -0,25%, 4 pb por encima de su índice de referencia.

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).

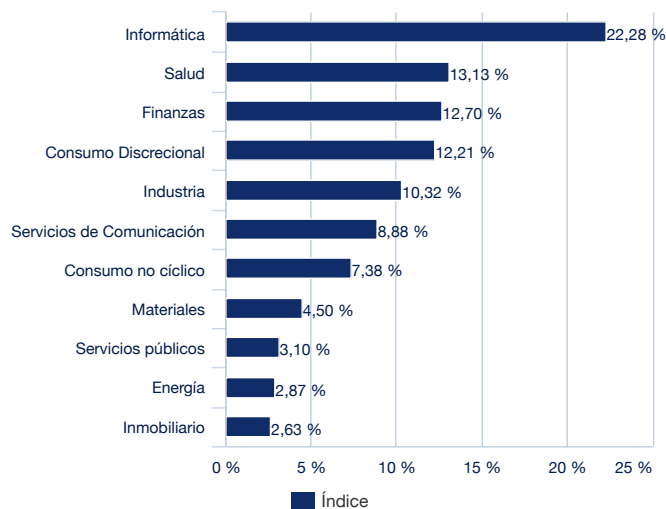
Distribución geográfica



Principales líneas del índice

	% de activos (índice)
APPLE INC	4,53%
MICROSOFT CORP	3,32%
AMAZON.COM INC	2,66%
FACEBOOK INC A	1,23%
TESLA INC	1,20%
ALPHABET INC CL C	1,08%
ALPHABET INC CL A	1,08%
JOHNSON & JOHNSON	0,86%
JPMORGAN CHASE & CO	0,77%
VISA INC -A	0,65%
Total	17,38%

Distribución sectorial



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.