

AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL - AU

INFORME
MENSUAL DE
GESTIÓN

31/05/2017

RENTA VARIABLE ■

Datos clave

Valor liquidativo : (C) 102,85 (USD)
(D) 102,10 (USD)
Fecha de valoración : 31/05/2017
Código ISIN : (C) LU1328852220
(D) LU1328852147
Activos : 366,77 (millones USD)
Divisa de referencia del compartimento : EUR
Divisa de referencia de la clase : USD
Índice de referencia : FTSE EPRA/NAREIT Developed
Fecha último cupón : USD

Objetivo de inversión

AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL tiene como objetivo replicar lo mejor posible la evolución del índice FTSE EPRA/NAREIT Developed, Europe, rentabilidad total (con reinversión de cupones), en EUR, tanto al alza como a la baja. Este compartimento permite obtener exposición global a sociedades inmobiliarias cotizadas y a fondos de inversión inmobiliaria (REITs).

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 :
0,34% (Estimados 03/04/2017)
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 1 de diciembre 2015 y el 30 de octubre 2016 por el Compartimento luxemburgués «INDEX EQUITY WORLD REAL ESTATE» del SICAV «AMUNDI FUNDS» administrado por Amundi Asset Management y absorbido por AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL el 31 de octubre 2016.
B : Rentabilidad del Compartimento desde su fecha de creación

Rentabilidades*

	Desde el	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	-	-	-	13/04/2016
Cartera	4,08%	0,89%	0,44%	2,91%	-	-	-	2,66%
Índice	4,06%	0,86%	0,38%	3,06%	-	-	-	2,79%
Diferencia	0,01%	0,03%	0,06%	-0,15%	-	-	-	-0,13%

Rentabilidades anuales*

	2016	2015	2014	2013	2012
Cartera	-	-	-	-	-
Índice	-	-	-	-	-
Diferencia	-	-	-	-	-

* 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	11,94%	-	-

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



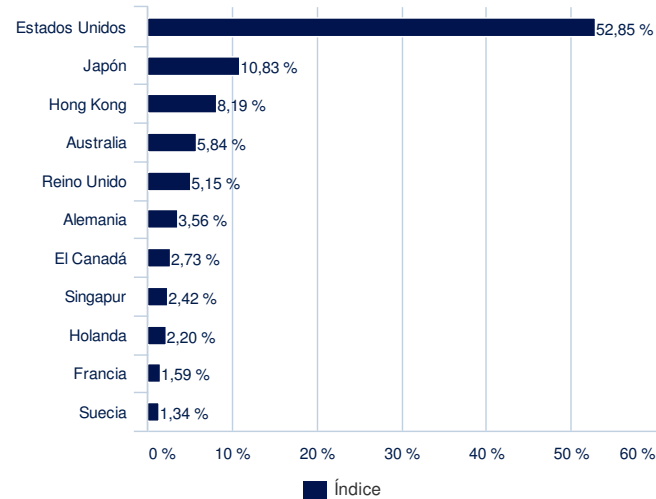
Zhicong Mou
Gerente de cartera

Datos del índice

Descripción

El indicador de Referencia del Fondo es el Índice de estrategia FTSE EPRA/NAREIT Developed, dividendos netos reinvertidos (net return), expresado en euro. El Índice de estrategia FTSE EPRA/NAREIT Developed es un índice "acciones", calculado y publicado por el proveedor de índices internacionales FTSE ("FTSE"). Las acciones que entran en la composición del Índice de estrategia FTSE EPRA/NAREIT Developed son resultantes del universo de los valores más importantes de los bienes inmuebles numerados mundiales de los países desarrollados. Las acciones que entran en la composición del Índice de estrategia FTSE EPRA/NAREIT Developed incluyen a la vez: las Sociedades de Inversión Inmobiliaria ('SII'), y las Sociedades de Gestión y Promoción Inmobiliaria ('SGPI'). Los 'SII' pertenecen, en particular, a las siguientes categorías: locales comerciales, industriales, oficinas, uso privado y residencial, edificios vinculados al sector de la salud, del turismo. Los 'SGPI', se especializan en las transacciones y la gestión inmobiliarias. Metodología FTSE y su método de cálculo implican un número variable de las sociedades que constituyen el Índice de estrategia FTSE EPRA/NAREIT Developed.

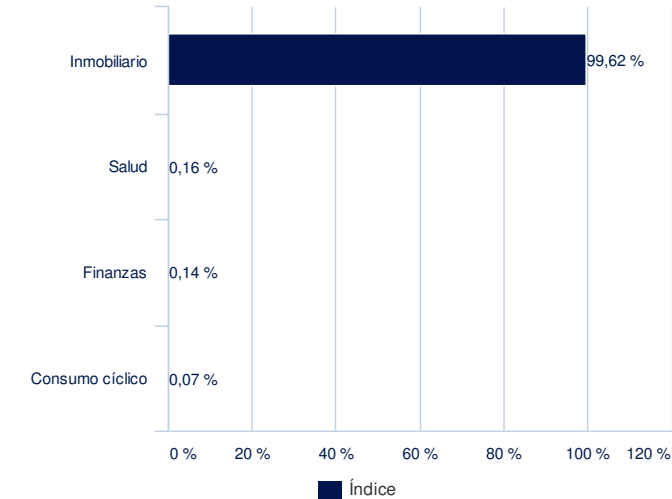
Distribución geográfica



Principales líneas del índice

	% de activos (índice)
SIMON PROPERTY GROUP	3,49%
PUBLIC STORAGE	2,23%
PROLOGIS INC	2,10%
WELLTOWER INC	1,88%
AVALONBAY COMMUNITIE	1,88%
UNIBAIL RODAMCO-AMSTERDAM	1,82%
VENTAS INC	1,69%
EQUITY RESIDENTIAL	1,69%
MITSUMI FUDOSAN	1,58%
MITSUBISHI ESTATE	1,58%
Total	19,93%

Distribución sectorial



Comentario de gestión

El FTSE EPRA/NAREIT Developed Index, USD ha progresado un 0,9% en mayo (-2,3% en EUR), un 1,3% por debajo del FTSE World Equities (+2,3%). Los fondos de inversión inmobiliarios (-3,1%) han evolucionado por debajo de los demás fondos de inversión (+1,4%). La industria (+0,1%) y el sector residencial (+0,8%) han sido los sectores más rentables, al contrario que el alojamiento/resorts (-3,0%) y el comercio minorista (-6,1%). Por países, Europa continental (+8,5%) y Japón (+3,3%) han logrado las mayores progresiones, al contrario que Estados Unidos (-0,9%) y Australia (-1,6%).

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.