

AMUNDI INDEX MSCI EMU - AE

INFORME
MENSUAL DE
GESTIÓN

31/05/2017

RENTA VARIABLE ■

Datos clave

Valor liquidativo : (C) 165,47 (EUR)
(D) 185,92 (EUR)
Fecha de valoración : 31/05/2017
Código ISIN : (C) LU0389811372
(D) LU0389811455
Activos : 316,01 (millones EUR)
Divisa de referencia del compartimento : EUR
Divisa de referencia de la clase : EUR
Índice de referencia : 100% MSCI EMU
Calificación Morningstar © : 4 estrellas
Categoría Morningstar © :
EUROZONE LARGE-CAP EQUITY
Número de los fondos de la categoría : 920
Fecha de calificación : 30/04/2017
Fecha último cupón : EUR

Objetivo de inversión

El objetivo de este Compartimento es seguir la rentabilidad del MSCI EMU, y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del Compartimento y la rentabilidad del índice. El Compartimento trata de lograr un nivel de error de seguimiento entre el Compartimento y su índice.

Características principales

Forma jurídica : IICVM
Fecha de lanzamiento del fondo : 29/06/2016
Fecha de creación : 29/06/2016
Eligibilidad : -
Sobre fiscal : **Eligible para el PEA**
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 23 de septiembre 2008 y el 30 de octubre 2016 por el Compartimento luxemburgués «INDEX EQUITY EURO» del SICAV "AMUNDI FUNDS" administrado por Amundi Asset Management y absorbido por AMUNDI INDEX MSCI EMU 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
	29/12/2016	28/04/2017	28/02/2017	31/05/2016	30/05/2014	31/05/2012	23/09/2008
Cartera	11,75%	1,76%	9,71%	20,51%	25,52%	104,35%	66,21%
Índice	11,59%	1,56%	9,50%	20,36%	24,93%	102,33%	63,93%
Diferencia	0,16%	0,20%	0,21%	0,15%	0,59%	2,02%	2,28%

Rentabilidades anuales*

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Cartera	3,64%	10,71%	4,64%	23,64%	19,51%	-15,89%	3,61%	27,50%	-	-
Índice	3,49%	10,75%	4,24%	23,45%	18,95%	-16,16%	3,94%	27,33%	-	-
Diferencia	0,15%	-0,04%	0,40%	0,19%	0,56%	0,27%	-0,33%	0,17%	-	-

* 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.

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 13,50% 17,62% 16,40%

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%.



Lionel Brafman
Responsable Gestión Índice & Multistrategy



Laurent Trottier
Responsable Gestión Índice & Smart Beta

Datos del índice

Descripción

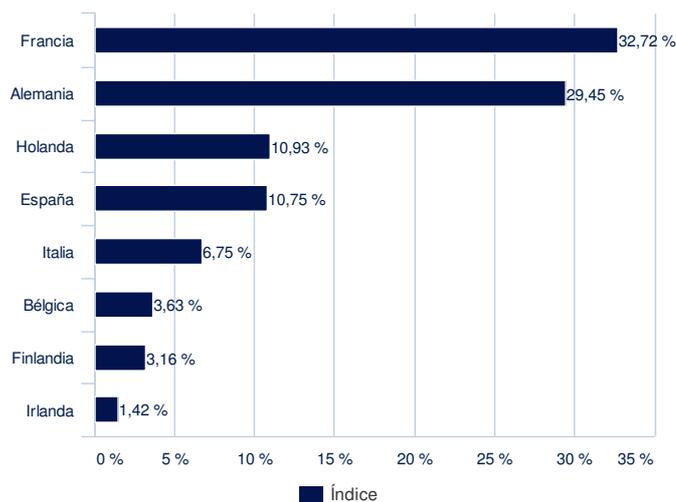
El índice MSCI EMU se compone de alrededor 240 valores de 11 países de la Unión Económica y Monetaria europea.

Las distribuciones presentadas son las del Índice.

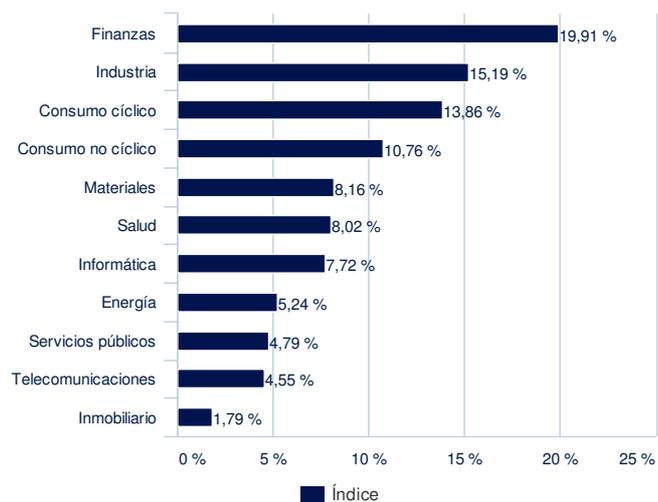
Principales líneas del índice

	% de activos (índice)
TOTAL	2,73%
SANOFI	2,57%
SIEMENS AG NAMEN	2,44%
BAYER AG	2,43%
SAP SE	2,36%
BANCO SANTANDER SA	2,14%
UNILEVER NV-CVA	2,07%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA NV	2,00%
ALLIANZ SE	1,97%
BASF SE XETRA	1,95%
Total	22,66%

Distribución geográfica



Distribución sectorial



Comentario de gestión

Los mercados de renta variable han seguido avanzando en mayo, impulsados por unas publicaciones trimestrales y unos indicadores económicos positivos, que se han impuesto a la creciente incertidumbre política al otro lado del Atlántico. Los sectores defensivos, en especial los servicios a las colectividades, han logrado los mayores avances este mes. El sector de la tecnología ha seguido viento en popa y registra la mayor rentabilidad desde principios de año. Por el contrario, los títulos energéticos han quedado rezagados, penalizados por el descenso del precio del barril. En este contexto, el MSCI EMU ha logrado una rentabilidad del 1,59%.

Durante el período analizado, el índice de referencia ha sido objeto de una redistribución, con la eliminación de Banco Popular Español, SFR y Zardoya Otis, y, al contrario, la inclusión de Gamesa, Ipsen y Recordati.

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.