

# AMUNDI FUNDS INDEX EQUITY EURO - IE

INFORME  
MENSUAL DE  
GESTIÓN

31/05/2015

RENTA VARIABLE ■

## Datos clave

Valor liquidativo : (C) 1 539,68 ( EUR )  
(D) 1 338,74 ( EUR )  
Fecha de valoración : 29/05/2015  
Activos : 154,35 ( millones EUR )  
Código ISIN : (C) LU0389810994  
(D) LU0389811026  
Código Bloomberg : (C) CAIDXIC LX  
(D) CAIDXID LX  
Índice de referencia : 100% MSCI EMU (EUR DS)

## Objetivo de inversión

Mediante una gestión indexada optimizada, el equipo de gestión trata de obtener una rentabilidad ligeramente superior a la de su índice de referencia, que representa el mercado de renta variable de la zona euro. El riesgo relativo, medido a través del tracking error de la cartera, se limita a un nivel muy bajo.

## 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.

## Rentabilidades

### Evolución del resultado (VL) \*



### Indicadores de riesgo

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	17,23%	15,19%	18,52%
Volatilidad del índice	17,23%	15,18%	18,52%
Tracking Error ex-post	0,19%	0,17%	0,19%
Cociente de Sharpe	0,90	1,61	0,60
Ratio de información	2,47	2,65	1,90

### Rentabilidades\*

Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	30/12/2014	30/04/2015	27/02/2015	30/05/2014	31/05/2012	31/05/2010	23/09/2008
Cartera	17,93%	0,58%	2,10%	15,53%	88,40%	72,34%	53,97%
Índice	17,80%	0,43%	1,95%	15,06%	86,34%	69,63%	50,97%
Diferencia	0,13%	0,15%	0,15%	0,47%	2,06%	2,71%	3,00%

### Rentabilidades anuales\*

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Cartera	4,76%	23,75%	19,61%	-15,79%	3,76%	27,64%	-	-	-	-
Índice	4,24%	23,45%	18,95%	-16,16%	3,94%	27,33%	-	-	-	-
Diferencia	0,51%	0,29%	0,66%	0,37%	-0,19%	0,31%	-	-	-	-

\* 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.

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.

Características

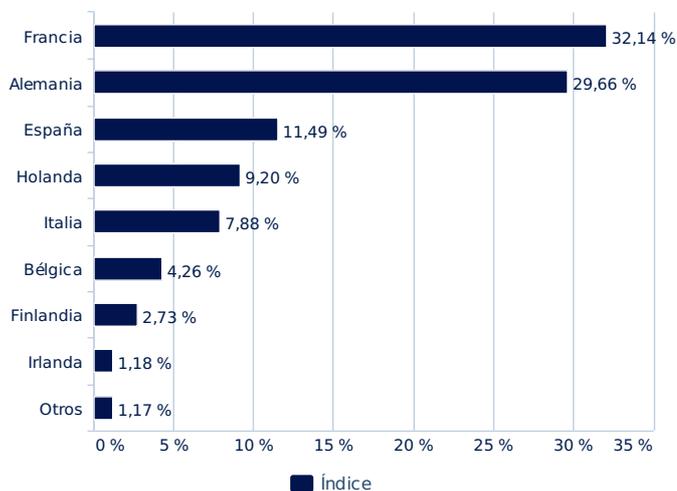
Clase de activo : **Renta variable**  
Exposición : **Euro**

total de valores : **242**

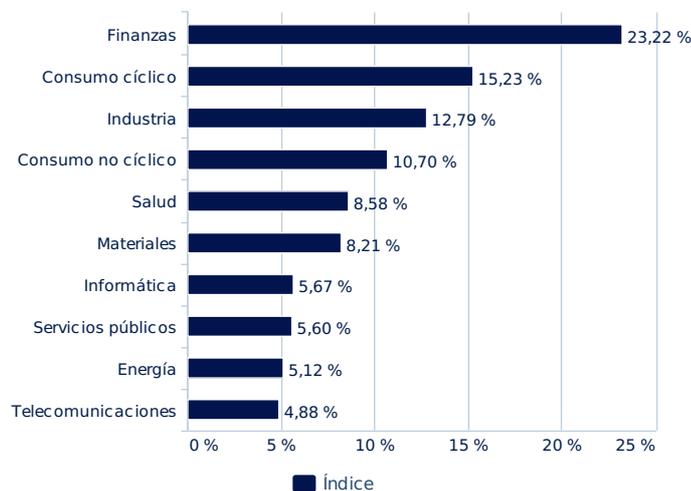
Principales líneas del índice

	% de activos (índice)
BAYER AG	2,97%
SANOFI	2,96%
TOTAL	2,70%
BANCO SANTANDER SA	2,55%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2,43%
DAIMLER AG	2,27%
BASF SE XETRA	2,13%
SIEMENS AG NAMEN	2,08%
ALLIANZ SE	1,80%
UNILEVER NV-CVA	1,73%
<b>Total</b>	<b>23,61%</b>

Distribución geográfica



Distribución sectorial



Comentario de gestión

Mayo ha sido un mes agitado en los parqués europeos. En la primera mitad del mes, la continuada subida de los tipos a 10 años alemán y estadounidense ha empujado al BCE a confirmar la aceleración de los programas de compra de títulos en mayo y junio, lo cual ha calmado el mercado. Los inversores también han seguido de cerca las negociaciones entre Grecia y sus acreedores, en especial durante la última reunión del mes, que ha borrado las ganancias acumuladas tras la aparición del espectro de la salida del euro de Grecia.

Las estadísticas macro en la eurozona han sido contrastadas respecto a los meses anteriores (datos decepcionantes en Alemania), pero la actividad debería acelerarse de aquí a final de año, sobre todo gracias a la política monetaria muy acomodaticia del BCE.

El MSCI EMU ha cerrado el mes de mayo con una rentabilidad del 0,4%. Irlanda, seguida de Italia, impulsada por los valores financieros, han aportado las mejores contribuciones.

Por sectores, los valores tecnológicos (+4,7%), en la efervescencia de fusiones-adquisiciones, y los servicios colectivos (+3,4%) han registrado las mayores progresiones.

La redistribución trimestral del MSCI realizada a final de mes se ha saldado con la salida de Vienna Insurance, Immofinanz y Celesio.

## Características principales

Forma jurídica	IICVM Luxembourgeois
Normativa UCITS	OICVM
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Sub Delegación Financiera	SGBT S.A. Luxembourg
Depositario	CACEIS BANK LUXEMBOURG
Auditor Externo	PRICEWATERHOUSECOOPERS LUXEMBOURG
Fecha de creación	23/09/2008
Divisa de referencia de la clase	EUR
Clasificación	NA
Asignación de los resultados	(C) Participaciones de Capitalización (D) Distribución
Código ISIN	(C) LU0389810994 (D) LU0389811026
Mínimo de suscripción mercado secundario	-
Valoración	Diaria
Gastos corrientes	0,24% (realizado) - 02/02/2015
Periodo mínimo de inversión recomendado	5 años
Sobre fiscal	Eligible para el PEA
Cierre fiscal	Junio
Código CNMV	61

## Advertencia

Documento dirigido exclusivamente a inversores institucionales, profesionales, cualificados o sofisticados y distribuidores. No debe destinarse al público en general, a clientela privada ni a los particulares en el sentido de cualquier jurisdicción, ni tampoco a los ciudadanos de Estados Unidos. En la Unión Europea se dirige a inversores «Profesionales» en el sentido de la Directiva 2004/39/CE de 21 de abril de 2004 «MiFID» o, en su caso, en el sentido de cada reglamentación local y, en la medida que se incluya la oferta en Suiza, a «inversores cualificados» en el sentido de las disposiciones de la Ley sobre inversiones colectivas (CISA), la Ordenanza sobre inversiones colectivas de 22 de noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 08/8 en el sentido de la legislación sobre inversiones colectivas de 20 de noviembre de 2008. Este documento no deberá facilitarse en ningún caso en la Unión Europea a inversores no «Profesionales» en el sentido de MiFID o en el sentido de cada reglamentación local, o en Suiza a inversores que no respondan a la definición de «inversores cualificados» en el sentido de la legislación y de la reglamentación aplicable.

## Menciones legales

El presente documento se facilita a título informativo y en ningún caso constituye una recomendación, solicitud, oferta, consejo ni invitación de compra o venta de participaciones o acciones de los fondos de inversión colectiva, fondos de inversión de riesgo, SICAV ni compartimentos de SICAV o SPICAV presentados en este documento («las IIC»), y en ningún caso debe interpretarse como tal. El presente documento no constituye la base de un contrato o compromiso de ninguna naturaleza. Toda la información contenida en este documento podrá ser modificada sin previo aviso. La sociedad gestora no asumirá ninguna responsabilidad, directa o indirecta, que pueda resultar del uso de la información contenida en este documento. La sociedad gestora no se hace responsable de las decisiones que se tomen sobre la base de esta información. La información contenida en el presente documento tiene un carácter confidencial y no podrá ser copiada, reproducida, modificada, traducida ni difundida sin el acuerdo previo por escrito de la sociedad gestora a ningún tercero ni en ningún país donde dicha difusión o uso sea contraria a las disposiciones legales y reglamentarias, o que imponga a la sociedad gestora o a sus fondos obligaciones de registro ante las autoridades de tutela de dichos países. No todas las IIC están sistemáticamente registradas en el país de jurisdicción de todos los inversores. Invertir implica riesgos: las rentabilidades pasadas de las IIC presentadas en este documento, así como las simulaciones realizadas sobre la base de estas últimas, no presuponen ni constituyen un indicador fiable de las rentabilidades futuras. Los valores de las participaciones o acciones de las IIC están sujetos a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza o a la baja. Por tanto, los suscriptores de IIC pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por las IIC asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con las leyes que la rigen, de las consecuencias fiscales de su inversión y de familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IIC. Salvo indicación contraria, la fuente de los datos del presente documento es la sociedad gestora. Salvo indicación contraria, la fecha de los datos del presente documento es la indicada bajo la mención RESUMEN MENSUAL DE GESTIÓN, en el encabezamiento del documento.