

AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC ex JAPAN - AE

INFORME
MENSUAL DE
GESTIÓN

30/04/2017

RENTA VARIABLE ■

Datos clave

Valor liquidativo : (C) 221,84 (EUR)
(D) 157,88 (EUR)
Fecha de valoración : 28/04/2017
Código ISIN : (C) LU0390717543
(D) LU0390718277
Activos : 142,50 (millones EUR)
Divisa de referencia del compartimento : EUR
Divisa de referencia de la clase : EUR
Índice de referencia :
100.0% MSCI PACIFIC FREE EX JAPAN (VALO J / TX CHANGE WMR 16H J / CALCUL JAPON)
Fecha último cupón : EUR

Objetivo de inversión

El objetivo de este Compartimento es seguir la rentabilidad del MSCI Pacific ex Japan, 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 que normalmente no supere el 1%.

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 :
0,30% (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 25 de noviembre 2008 y el 30 de octubre 2016 por el Compartimento luxemburgués "INDEX EQUITY PACIFIC EX JAPAN" del SICAV "AMUNDI FUNDS" administrado por Amundi Asset Management y absorbido por AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC ex JAPAN 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
	29/12/2016	31/03/2017	27/01/2017	29/04/2016	30/04/2014	30/04/2012	24/11/2008	
Cartera	8,09%	-1,33%	3,79%	22,16%	36,52%	56,66%	123,11%	
Índice	8,22%	-1,31%	3,86%	22,58%	38,35%	59,89%	130,71%	
Diferencia	-0,12%	-0,02%	-0,07%	-0,42%	-1,83%	-3,23%	-7,60%	

Rentabilidades anuales*

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Cartera	11,19%	1,45%	8,69%	12,00%	12,96%	-12,36%	24,66%	20,97%	-	-
Índice	11,65%	1,94%	9,20%	12,34%	13,53%	-12,13%	25,10%	21,30%	-	-
Diferencia	-0,46%	-0,49%	-0,51%	-0,34%	-0,57%	-0,23%	-0,44%	-0,33%	-	-

* 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.

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

Volatilidad de la cartera 1 año 3 años 5 años
12,57% 17,86% 16,36%

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%.



Frederic Peyrot
Gerente de cartera



Thomas Gilotte
Responsable Gestión Índice & Multistrategy

Datos del índice

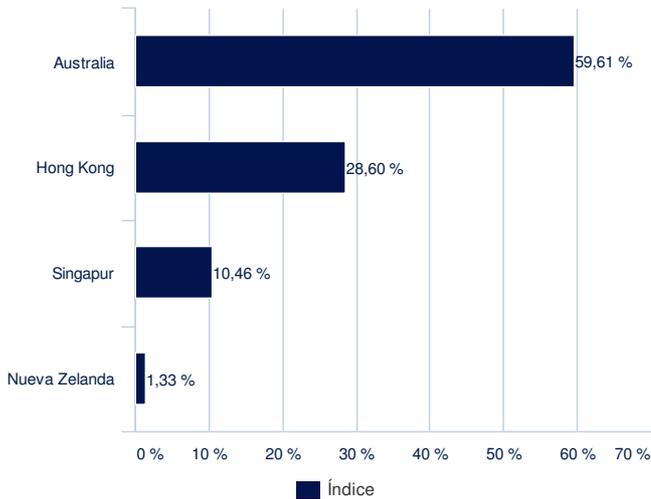
Descripción

El índice MSCI Pacific ex Japan se compone de alrededor 150 valores más importantes de los mercados acciones de 4 países de la zona Pacífica fuera del Japón (Australia, Hong Kong, Nueva Zelanda y Singapur).

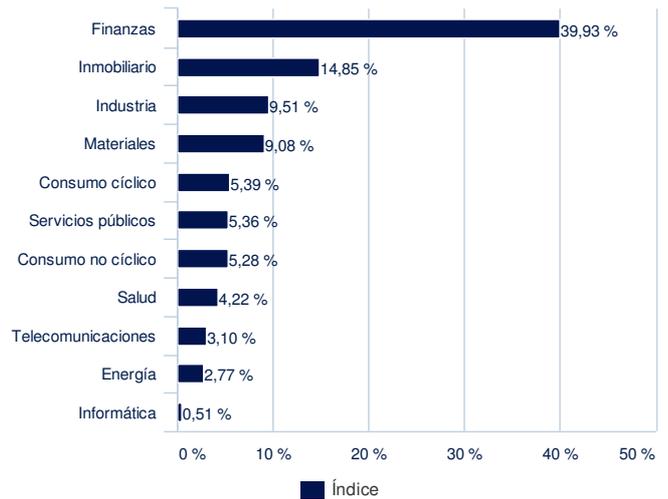
Principales líneas del índice

	% de activos (índice)
COMMONWEALTH BK AUST	6,84%
WESTPAC	5,33%
AIA GROUP	5,13%
ANZ BANKING GROUP	4,33%
NAT AUSTRALIA BANK	4,08%
BHP BILLITON LTD-AUS	3,47%
CSL LTD	2,70%
WESFARMERS LTD	2,22%
CK HUTCHISON HLD LTD	2,05%
HONG KONG EXCHGE&CL.	1,76%
Total	37,91%

Distribución geográfica



Distribución sectorial



Comentario de gestión

En Australia, la tasa de desempleo se ha mantenido en el 5,9% en marzo (el mismo nivel que en febrero). El superávit comercial ha alcanzado los 3.600 M AUD en febrero, frente a 1.500 M AUD en enero. En Singapur, el PMI se ha situado en 51,2 frente a un dato anterior de 50,9. En Hong Kong, la tasa de desempleo media en términos ajustados de estacionalidad ha sido del 3,2% en marzo. Además, el déficit comercial se ha reducido hasta los 42.300 M HKD en marzo, frente a -56.300 M HKD en febrero.

En cuanto a las divisas, desde comienzos de abril hasta mediados de mes las divisas del Pacífico han evolucionado en un intervalo de +/-1% respecto al EUR. Sin embargo, tras el resultado de la primera vuelta de las elecciones francesas, se han depreciado respecto a la moneda única: AUD -3,7%, NZD -3,5%, HKD -1,8% y SGD -1,8%. Por sectores, los títulos de telecomunicaciones, bienes básicos de consumo y energía han evolucionado por debajo del índice de referencia, al contrario que los de TI y consumo discrecional.

El fondo ha percibido dividendos, entre los que destacan los distribuidos por United Overseas Bank, Hong Kong Exchange y Keppel Corp.

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.