AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - AE

INFORME MENSUAL DE GESTIÓN

30/04/2017

RENTA VARIABLE

Datos clave

Valor liquidativo : **(C) 176,49 (EUR)**
(D) 172,17 (EUR)
Fecha de valoración : **28/04/2017**
Código ISIN : **(C) LU0389811885**
(D) LU0389811968
Activos : **705,46 (millones EUR)**
Divisa de referencia del compartimento : **EUR**
Divisa de referencia de la clase : **EUR**
Índice de referencia : **MSCI Europe**
Calificación Morningstar © : **4 estrellas**
Categoría Morningstar © :
EUROPE LARGE-CAP BLEND EQUITY
Número de los fondos de la categoría : **1358**
Fecha de calificación : **31/03/2017**
Fecha último cupón : **EUR**

Objetivo de inversión

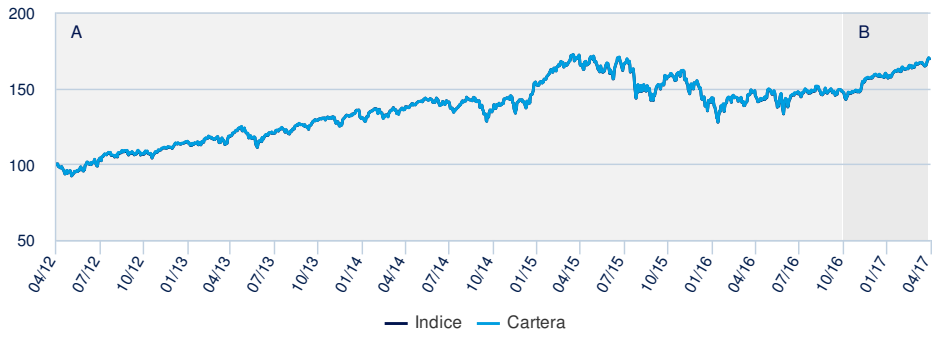
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE tiene como objetivo replicar lo mejor posible la evolución del índice MSCI Europe, rentabilidad total (con reinversión de cupones), en EUR, tanto al alza como a la baja. Este compartimento permite obtener exposición a sociedades de grande y mediana capitalización que cotizan en las bolsas de 15 países europeos desarrollados.

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 departicipación / 1 milésima parte departicipación
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 : La simulación basada en los resultados realizados entre el 25 de septiembre 2008 y el 30 de octubre 2016 por el Compartimento luxemburgués "INDEX EQUITY EUROPE" del SICAV "AMUNDI FUNDS" administrado por Amundi Asset Management y absorbido por AMUNDI INDEX MSCI EUROPE 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
Desde el	29/12/2016	31/03/2017	31/01/2017	29/04/2016	30/04/2014	30/04/2012	25/09/2008
Cartera	8,08%	1,68%	8,14%	16,65%	23,08%	69,50%	77,13%
Índice	8,10%	1,69%	8,15%	16,67%	22,88%	69,35%	78,03%
Diferencia	-0,02%	-0,01%	-0,01%	-0,02%	0,21%	0,14%	-0,90%

Rentabilidades anuales*

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Cartera	1,70%	9,33%	6,86%	19,53%	17,09%	-9,55%	12,90%	31,08%	-	-
Índice	1,69%	9,27%	6,76%	19,77%	16,92%	-9,70%	13,08%	31,60%	-	-
Diferencia	0,01%	0,06%	0,09%	-0,24%	0,18%	0,15%	-0,18%	-0,53%	-	-

* 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

1 2 3 4 5 **6** 7

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	12,45%	16,26%	14,94%

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%.

AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - AE

INFORME MENSUAL DE GESTIÓN
30/04/2017

Isabelle Lafargue
Responsable adjunta del equipo Índice y Multistratégias

Cédric Coppee
Gerente de cartera

Datos del índice

Descripción

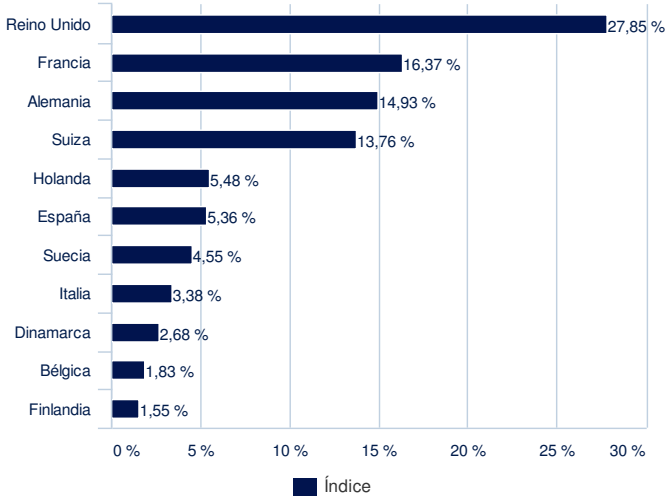
El índice MSCI Europe está compuesto por cerca de 440 valores de entre los más importantes de 15 países europeos.

Las asignaciones presentadas son las del Índice.

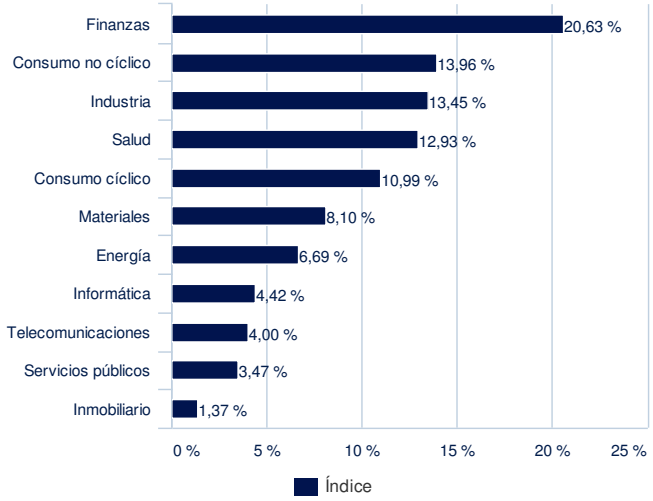
Principales líneas del índice

	% de activos (índice)
NESTLE SA - REG	2,85%
ROCHE HLDG AG-GENUSS	2,16%
NOVARTIS	2,03%
HSBC HOLDING PLC GBP	1,92%
BRITISH AMER TOBACCO	1,48%
TOTAL	1,37%
ROYAL DUTCH SHELL-A	1,33%
SIEMENS AG NAMEN	1,29%
SANOFI	1,27%
BP PLC	1,27%
Total	**16,98%**

Distribución geográfica



Distribución sectorial



Comentario de gestión

Los mercados de renta variable han seguido bien orientados en abril, favorecidos por la mejoría de la dinámica de beneficios y la rebaja de los temores políticos fruto de las esperanzas de un resultado favorable en las elecciones presidenciales francesas. Pese a la apreciación de la moneda única, la zona euro ha registrado la mayor progresión este mes. Los sectores cíclicos y la tecnología han superado al conjunto del mercado, mientras que la energía y los servicios de telecomunicaciones han registrado las peores contribuciones.
En este contexto, el MSCI Europe ha logrado una rentabilidad del 1,69%.
Durante el período analizado, hemos participado en la ampliación de capital de Cobham y hemos vendido International Petroleum, procedente de la *spin-off* de Lundin Petroleum.
Los principales dividendos percibidos han sido distribuidos por Nestlé, Lloyds Banking Group, Munich Re, Swiss Re y ABB.

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.

Amundi Asset Management, Sociedad anónima con un capital de 746 262 615 € - sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF N° GP 04000036 – Sede social: 90, boulevard Pasteur – 75015 París – Francia 437 574 452 RCS París