

AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON - AE

INFORME
MENSUAL DE
GESTIÓN

30/04/2017

RENTA VARIABLE ■

Datos clave

Valor liquidativo : **105,35 (EUR)**
 Fecha de valoración : **28/04/2017**
 Código ISIN : **LU1437020222**
 Activos : **127,07 (millones EUR)**
 Divisa de referencia del compartimento : **EUR**
 Divisa de referencia de la clase : **EUR**
 Índice de referencia :
100% MSCI EUROPE LOW CARBON LEADERS
 Índice comparativo : **MSCI Europe**
 Fecha último cupón : **EUR**

Objetivo de inversión

El objetivo es replicar lo mejor posible la evolución del índice de estrategia MSCI Europe Low Carbon Leaders ("el Índice de estrategia") cualquiera que sea su evolución, tanto al alza como a la baja.

Características principales

Forma jurídica : **IICVM**
 Fecha de lanzamiento del fondo : **29/06/2016**
 Fecha de creación : **29/06/2016**
 Elegibilidad : -
 Asignación de los resultados :
Participaciones de Capitalización
 Mínimo de la primera suscripción :
1 milésima parte de participación / 1 milésima parte de participación
 Gastos de entrada : **4,50%**
 Gastos corrientes :
0,60% (Estimados 30/08/2016)
 Gastos de salida (máximo) : **0%**
 Periodo mínimo de inversión recomendado : **5 años**
 Comisión de rentabilidad : **No**

Rentabilidades

Evolución del resultado (VL) *



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*

| Desde el | Desde el 29/12/2016 | 1 mes 31/03/2017 | 3 meses 31/01/2017 | 1 año | 3 años | 5 años | Desde el 08/12/2016 |
|---------------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|-------|--------|--------|------------------------|
| Cartera | 8,78% | 1,93% | 8,68% | - | - | - | 11,25% |
| Índice | 8,63% | 1,89% | 8,55% | - | - | - | 11,11% |
| Diferencia | 0,15% | 0,03% | 0,13% | - | - | - | 0,13% |
| Índice comparativo | 8,10% | 1,69% | 8,15% | - | - | - | 10,67% |

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 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.



Isabelle Lafargue
Responsable adjunta del equipo
Índice y Multistrategias



Cédric Coppee
Gerente de cartera

Datos del índice

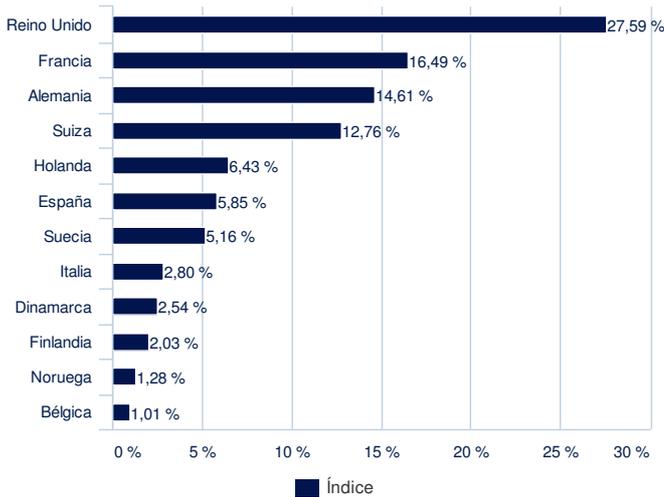
Descripción

El índice de estrategia MSCI Europe Low Carbon se basa en el índice MSCI Europe, su índice "padre". Al excluir los valores del universo a más fuerte intensidad carbono, así como a los más grandes tenedores de reservas informadas al volumen de negocios, el índice de estrategia permite obtener una reducción de la intensidad carbono del 50% mínimo, respetando al mismo tiempo el perfil sectorial y geográfico y minimizando el tracking error con relación a su índice padre.

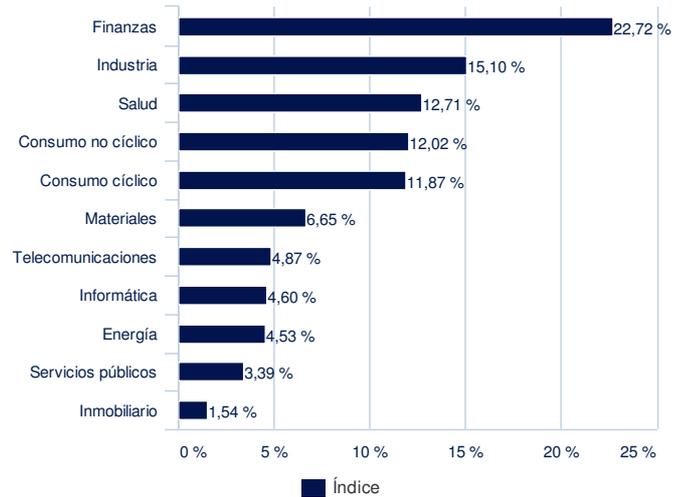
Principales líneas del índice

| | % de activos (índice) |
|----------------------|-----------------------|
| ROCHE HLDG AG-GENUSS | 2,34% |
| NOVARTIS | 2,16% |
| HSBC HOLDING PLC GBP | 1,96% |
| BRITISH AMER TOBACCO | 1,62% |
| SIEMENS AG NAMEN | 1,45% |
| ROYAL DUTCH SHELL-B | 1,40% |
| ROYAL DUTCH SHELL-A | 1,35% |
| SANOFI | 1,33% |
| SAP SE | 1,24% |
| BASF SE XETRA | 1,22% |
| Total | 16,06% |

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 Low Carbon ha registrado una rentabilidad del 1,89%, un 0,20% por encima del MSCI Europe Standard.

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 por el fondo han sido distribuidos por Lloyds Banking Group, Munich Re, Swiss Re, ABB y Vinci.

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.