

AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW CARBON - AE

INFORME
MENSUAL DE
GESTIÓN

31/05/2017

RENTA VARIABLE ■

Datos clave

Valor liquidativo : 111,71 (EUR)
 Fecha de valoración : 31/05/2017
 Código ISIN : LU1437021204
 Activos : 485,40 (millones EUR)
 Divisa de referencia del compartimento : EUR
 Divisa de referencia de la clase : EUR
 Índice de referencia :
100.0% MSCI WORLD LOW CARBON LEADERS
 Fecha último cupón : EUR

Objetivo de inversión

El objetivo es replicar lo mejor posible la evolución del índice de estrategia MSCI World Low Carbon Leaders ("el Índice de estrategia") cualquiera que sea su evolución, tanto al alza como a la baja. El Compartimento tiene por objeto alcanzar un nivel de tracking error del Compartimento y su índice que no sobrepasará normalmente un 1%.

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 08/12/2016)
 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 14 de abril 2014 y el 30 de octubre 2016 por el Compartimento luxemburgués «AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW CARBON» del SICAV «AMUNDI FUNDS» administrado por Amundi Asset Management y absorbido por AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW CARBON el 08 de diciembre 2016.

B : Rentabilidad del Compartimento desde su fecha de creación

Rentabilidades*

Desde el	Desde el 30/12/2016	1 mes 28/04/2017	3 meses 28/02/2017	1 año 31/05/2016	3 años -	5 años -	Desde el 06/03/2015
Cartera	3,39%	-1,29%	-1,19%	14,43%	-	-	10,54%
Índice	3,33%	-1,26%	-1,20%	14,87%	-	-	11,76%
Diferencia	0,06%	-0,03%	0,01%	-0,45%	-	-	-1,22%

Rentabilidades anuales*

	2016	2015	2014	2013	2012
Cartera	9,58%	-	-	-	-
Índice	10,33%	-	-	-	-
Diferencia	-0,74%	-	-	-	-

* 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

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	11,21%	-	-

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%.



Nobuaki Kato

Gerente de cartera - Index & Multistrategies



Shan Zhao

Gerente de cartera

Datos del índice

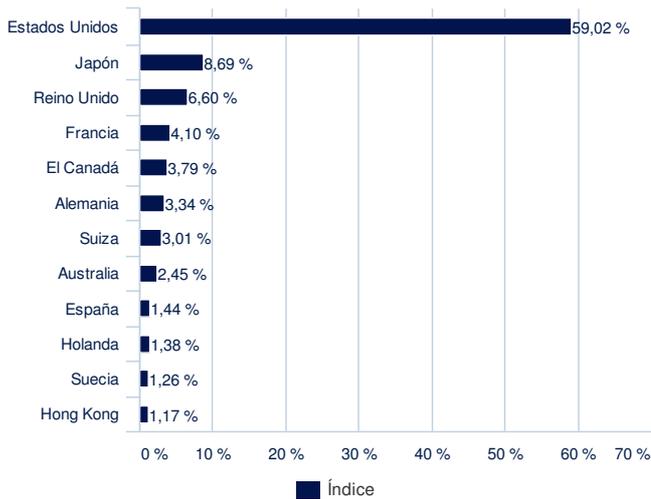
Descripción

El índice de estrategia se basa en el índice MSCI World. 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.

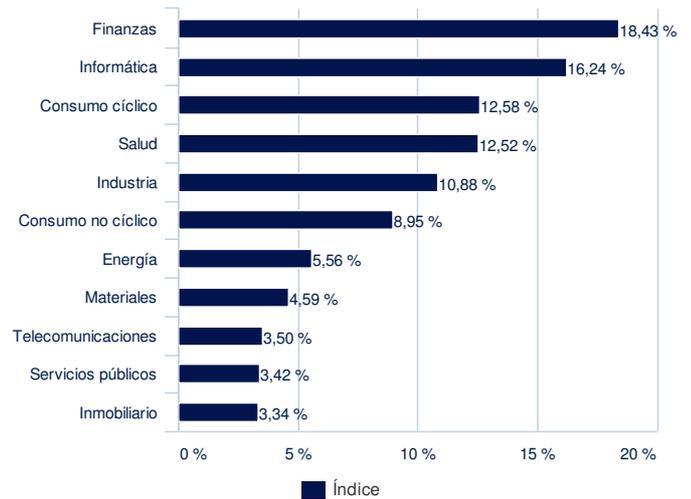
Principales líneas del índice

	% de activos (índice)
APPLE INC	2,26%
MICROSOFT CORP	1,45%
AMAZON.COM INC	1,12%
FACEBOOK INC A	0,99%
EXXON MOBIL CORP	0,98%
JOHNSON & JOHNSON	0,97%
JP MORGAN CHASE & CO	0,85%
ALPHABET INC CL C	0,83%
ALPHABET INC CL A	0,82%
WELLS FARGO & CO	0,70%
Total	10,98%

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. El MSCI World ha ganado un 2,1% en USD este mes, lo que sitúa el avance desde principios de año en el 10,2% (dividendos netos reinvertidos). No obstante, para los inversores en euros, estas ganancias han quedado anuladas por un efecto de cambio desfavorable. El mercado europeo se ha mantenido en cabeza del palmarés, mientras que Japón ha rebotado con fuerza. El mercado estadounidense también ha logrado una rentabilidad positiva este mes (en USD), aunque por debajo del índice mundial. Pese a los malos resultados de Latinoamérica, afectada por las turbulencias políticas en Brasil, los mercados emergentes han seguido superando a sus homólogos desarrollados, impulsados por el fuerte rail de las plazas asiáticas. 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.

El euro ha seguido fortaleciéndose, favorecido por el retroceso de los riesgos políticos y por los buenos datos económicos. La moneda única ha terminado el mes en 1,12 USD, frente a 1,09 USD a finales de abril.



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.