

# AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - AE

INFORME  
MENSUAL DE  
GESTIÓN

30/09/2018

RENTA VARIABLE ■

## Datos clave

Valor liquidativo : (C) 182,18 ( EUR )  
(D) 173,12 ( EUR )  
Fecha de valoración : 28/09/2018  
Código ISIN : (C) LU0389811885  
(D) LU0389811968  
Activos : 1 524,36 ( 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 : 1500  
Fecha de calificación : 31/08/2018  
Fecha último cupón : 21/11/2017 4,54 EUR

## Objetivo de inversión

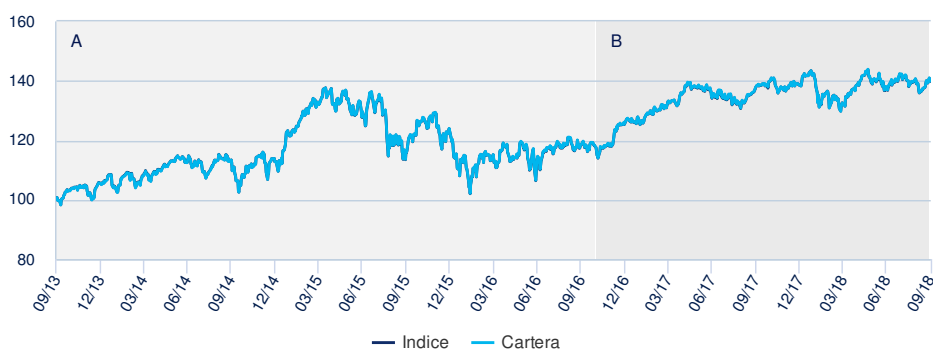
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE tiene como objetivo replicar lo mejor posible la evolución del índice MSCI Europe, rentabilidad total (con reinversión de cupones), en EUR, tanto al alza como a la baja. Este compartimento permite obtener exposición a sociedades de grande y mediana capitalización que cotizan 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 de participación / 1 milésima parte de participación  
Gastos de entrada (máximo) : 4,50%  
Gastos corrientes :  
0,30% ( Estimados 29/09/2017 )  
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 : Performance du Compartiment depuis la date de son lancement

### Rentabilidades\*

	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	29/12/2017	31/08/2018	29/06/2018	29/06/2018	29/09/2017	30/09/2015	30/09/2013	25/09/2008
<b>Cartera</b>	0,92%	0,55%	1,31%	1,48%	20,07%	39,85%	82,84%	
<b>Índice</b>	0,84%	0,53%	1,33%	1,47%	20,10%	39,73%	83,69%	
<b>Diferencia</b>	0,08%	0,02%	-0,02%	0,01%	-0,03%	0,12%	-0,85%	

### Rentabilidades anuales\*

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
<b>Cartera</b>	10,55%	1,70%	9,33%	6,86%	19,53%	17,09%	-9,55%	12,90%	31,08%	-
<b>Índice</b>	10,61%	1,69%	9,27%	6,76%	19,77%	16,92%	-9,70%	13,08%	31,60%	-
<b>Diferencia</b>	-0,06%	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



➤ 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.

1 año 3 años 5 años

**Volatilidad de la cartera** 11,32% 13,83% 14,40%

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%.

RENTA VARIABLE ■



**Isabelle Lafargue**  
Responsable adjunta del equipo  
Índice y Multistrategias



**Lionel Brafman**  
Responsable Gestión Índice &  
Multistrategy

Datos del índice

Descripción

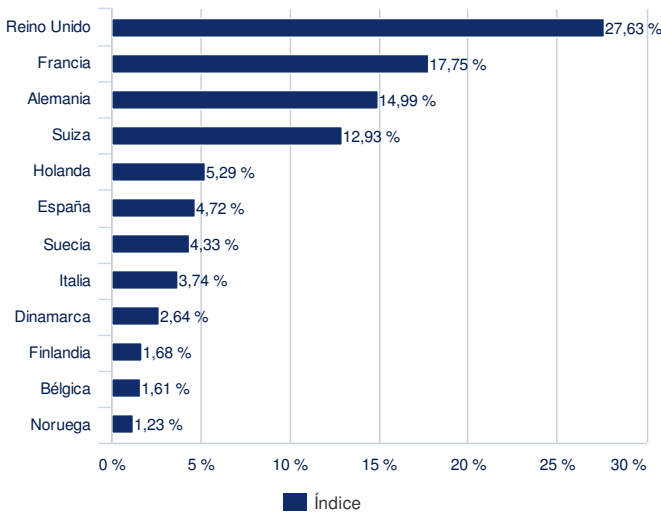
El índice MSCI Europe está compuesto por cerca de 440 valores de entre los más importantes de 15 países europeos.

Las asignaciones presentadas son las del Índice.

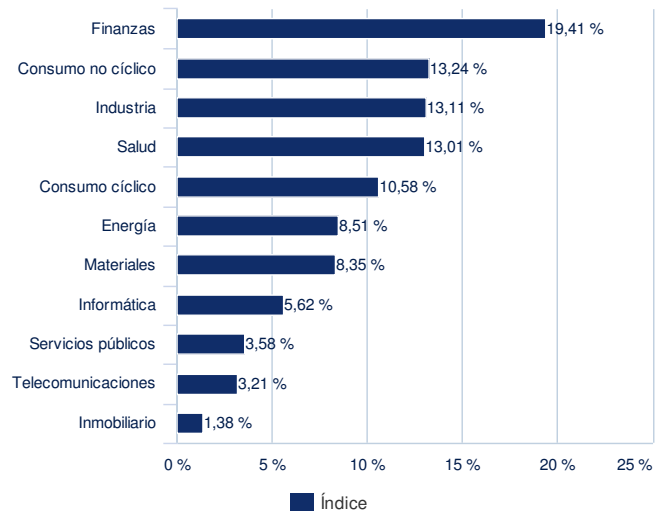
Principales líneas del índice

	% de activos (índice)
NESTLE SA - REG	2,80%
NOVARTIS	2,03%
HSBC HOLDING PLC GBP	1,94%
ROCHE HLDG AG-GENUSS	1,85%
ROYAL DUTCH SHELL-A	1,72%
TOTAL	1,69%
BP PLC	1,68%
ROYAL DUTCH SHELL-B	1,42%
SAP SE	1,34%
BRITISH AMER TOBACCO	1,18%
<b>Total</b>	<b>17,65%</b>

Distribución geográfica



Distribución sectorial



Comentario de gestión

Pese al 4,4% perdido durante las tres primeras sesiones del mes, el índice italiano ha terminado logrando la segunda mayor progresión de Europa (+2,5%) gracias a un espectacular rebote durante las tres primeras semanas del período analizado, tan solo superado por Noruega y sus compañías petroleras (+3,5%). Entre los principales mercados, el CAC (+1,7%) y el FTSE (+1,7%) han logrado los mejores resultados. El primero se ha visto impulsado por los vectores arancelarios, por Total y por los títulos financieros, mientras que en Reino Unido las materias primas han aportado la mayor contribución. El DAX ha compensado este efecto, víctima de repliegues en los títulos defensivos y de la ausencia de valores petroleros. Asimismo, la volatilidad ha caracterizado algunas evoluciones sectoriales, principalmente la de la banca (+1,5% a final de mes, tras tocar un máximo de +4,7% el día 21). Por sectores, el petróleo (+5,2%) y los materiales básicos (+5,6%) han dominado los debates. Los sectores soberanos, inversamente sensibles a la subida de los tipos (servicios a la colectividad, sector inmobiliario), y los defensivos, que habían evolucionado bien desde finales del primer trimestre, han limitado el avance. En este contexto, el MSCI Europe ha logrado una rentabilidad positiva del 0,53%.

En cuanto a los movimientos en el índice, hemos participado en la ampliación de capital en forma de derechos de Swiss Prime Site.

RENTA VARIABLE ■

## 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.