

AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - RE

RENTA VARIABLE ■

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/03/2025

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 213,38 (EUR)
(D) 161,02 (EUR)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
31/03/2025
Activos : 5 134,70 (millones EUR)
Código ISIN : LU0987205969
Código Bloomberg : (C) AMIEREC LX
(D) AMIERED LX
Índice de referencia : MSCI EUROPE

Objetivo de inversión

Este ETF busca replicar de la forma más precisa posible la rentabilidad del índice MSCI Europe tanto al alza como a la baja.

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



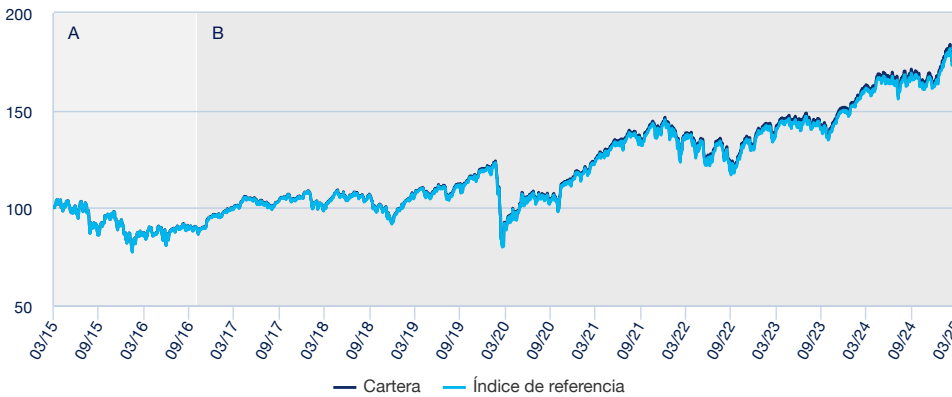
Riesgo más bajo

Riesgo más alto

⚠ El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Rentabilidades (Fuente: Fund Admin) - El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros

Evolución del resultado (VL) * (Fuente : Fund Admin)



A : Simulación basada en la rentabilidad desde el 25 de septiembre de 2008 hasta el 30 de octubre de 2016 del Compartimento luxemburgués "INDEX EQUITY EUROPE" de la SICAV "AMUNDI FUNDS" gestionada por Amundi Asset Management y absorbida por AMUNDI INDEX MSCI EUROPE el 31 de octubre de 2016.
B : Rendimiento del Subfondo desde la fecha de su lanzamiento

Rentabilidades* (Fuente : Fund Admin)

Desde el	Desde el 31/12/2024	1 mes 28/02/2025	3 meses 31/12/2024	1 año 28/03/2024	3 años 31/03/2022	5 años 31/03/2020	Desde el 25/09/2008
Cartera	6,13%	-3,99%	6,13%	7,05%	28,06%	89,45%	202,81%
Índice	5,91%	-4,01%	5,91%	6,85%	27,34%	88,41%	199,47%
Diferencia	0,23%	0,02%	0,23%	0,20%	0,72%	1,05%	3,34%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Cartera	8,66%	15,93%	-9,33%	25,29%	-3,26%	29,35%	-12,62%	10,58%	1,83%	9,37%
Índice	8,59%	15,83%	-9,49%	25,13%	-3,32%	29,12%	-12,70%	10,61%	1,69%	9,27%
Diferencia	0,08%	0,10%	0,16%	0,16%	0,06%	0,23%	0,07%	-0,03%	0,14%	0,10%

* Las rentabilidades arriba indicadas cubren periodos 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.

Morningstar Rating ©

Calificación Morningstar © : 4 estrellas
Categoría Morningstar © :
EUROPE LARGE-CAP BLEND EQUITY
Fecha de calificación : 31/03/2025
Número de los fondos de la categoría : 1743

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : IICVM
Fecha de creación : 29/06/2016
Elegibilidad : -
Eligible PEA : No
Asignación de los resultados :
(C) Participaciones de Capitalización
(D) Distribución
Mínimo de la primera suscripción :
1 milésima parte de participación
Hora límite de recepción de órdenes :
Órdenes recibidas cada día D antes 14:00
Gastos de entrada (máximo) : **4,50%**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :
0,25%
Gastos de salida (máximo) : **0,00%**
Periodo mínimo de inversión recomendado : **5 años**
Comisión de rentabilidad : No

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años	10 Años
Volatilidad de la cartera	11,36%	13,11%	14,90%	16,22%
Volatilidad del índice	11,11%	12,85%	14,58%	16,04%

* 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 ■

Conozca al Equipo



Lionel Brafman
Responsable Gestión Índice & Multistrategy



Isabelle Lafargue
Responsable Gestión Índice & Multiestrategias –
Fondos Regionales



Quentin Berrou
Gestor de cartera

Comentario de gestión

Las perspectivas económicas de Estados Unidos se han deteriorado debido a las decisiones de la administración Trump, con un riesgo de estanflación a corto plazo, mientras que la Reserva Federal mantiene un enfoque prudente. En Europa, el plan de estímulo alemán y las continuas reducciones de tipos del BCE mejoran las perspectivas económicas. Los tipos de interés a largo plazo han aumentado en la eurozona y se han mantenido estables en Estados Unidos. Al mismo tiempo, el dólar se ha depreciado frente al euro, impulsando al alza el oro, mientras que el petróleo ha seguido apreciándose.

La perspectiva de un crecimiento económico más moderado en Estados Unidos, combinada con un repunte temporal de la inflación, ha vuelto a lastrar la bolsa estadounidense, que ha evolucionado por debajo del resto del mundo, lo que ha provocado la caída de los índices mundiales. En marzo, el S&P 500 ha perdido cerca del 6 %, mientras que la renta variable europea solo ha cedido un 4 % y los mercados emergentes han progresado un 2 %.

Esta baja rentabilidad responde a varios factores: (1) una caída de las valoraciones de las Siete Magníficas, que se han dejado casi un 10 %, (2) la divergencia en las trayectorias de la Fed y el BCE, y (3) los planes de estímulo en Alemania y China, que mejoran las expectativas de beneficios a corto y medio plazo.

Además, la avalancha de anuncios contradictorios de Donald Trump ha generado un aumento de la volatilidad, impulsando el VIX hasta el 22 %. Los inversores han ajustado sus previsiones ante los nuevos aranceles, lo que ha provocado una caída del sector automovilístico, sobre todo en Japón y Corea. En respuesta al riesgo de una retirada estadounidense de Ucrania, los planes de inversión masiva en el rearme europeo, en particular el plan ReArm Europe de 800 000 millones de euros, han respaldado el sector de la defensa.

En cuanto a las noticias sobre los índices, Hargreaves Lansdown ha salido del MSCI Europe tras su adquisición y HALEON, Galderma y Nokia han experimentado un descenso de su capital flotante.

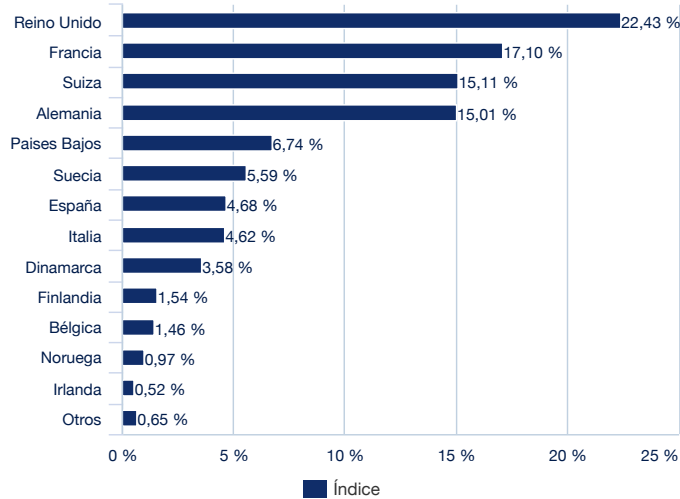
Datos del índice (Fuente : Amundi)

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.

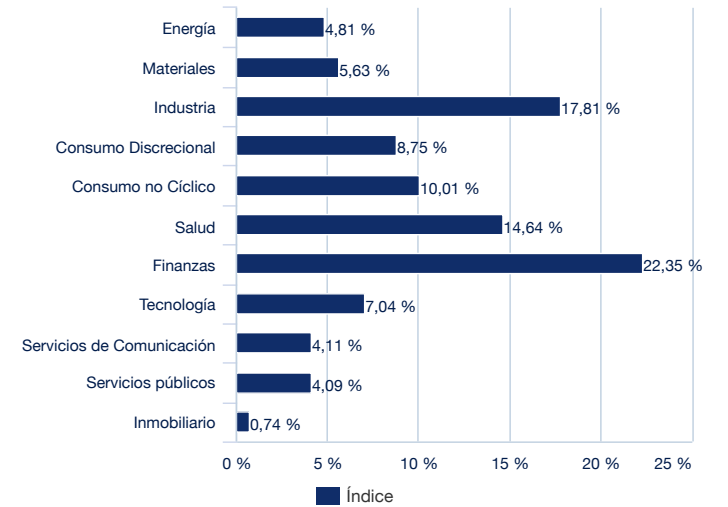
Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% de activos (índice)
SAP SE / XETRA	2,42%
NESTLE SA-REG	2,33%
ASML HOLDING NV	2,31%
ROCHE HLDG AG-GENUSS	2,05%
ASTRAZENECA GBP	1,99%
NOVO NORDISK A/S-B	1,92%
NOVARTIS AG-REG	1,91%
SHELL PLC GBP	1,91%
HSBC HOLDING PLC GBP	1,78%
SIEMENS AG-REG	1,54%
Total	20,17%

Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



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.