

# AMUNDI FUNDS INDEX EQUITY NORTH AMERICA - ME

MONATLICHES  
FACTSHEET

31/10/2016

AKTIEN ■

## Wesentliche Informationen

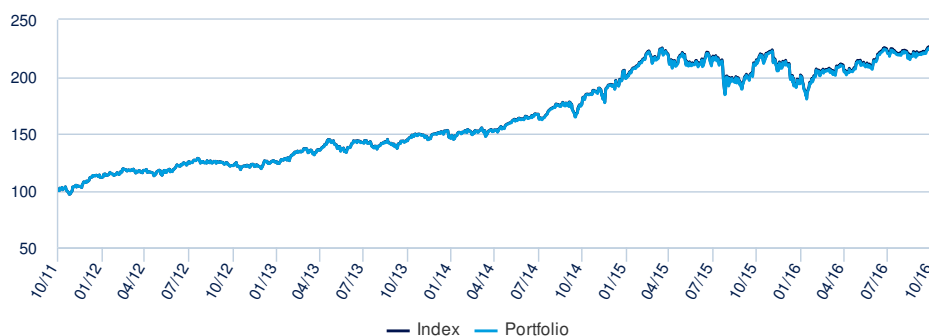
Nettoinventarwert (NAV) : 299,79 ( EUR )  
Datum des NAV : 28/10/2016  
ISIN-Code : LU0389812263  
Fondsvolumen : 792,46 ( Millionen EUR )  
Referenzwährung des Teilfonds : USD  
Referenzwährung der Klasse : EUR  
Referenzindex :  
100% MSCI NORTH AMERICA (EUR)

## Anlageziel

Mit Hilfe eines optimierten Index-Managements strebt das Investmentteam eine über dem Index für den nordamerikanischen Aktienmarkt liegende Performance an. Das relative Risiko des Fonds, gemessen am Tracking Error des Portfolios, ist auf ein sehr niedriges Niveau begrenzt.

## Wertentwicklung

### Wertentwicklung des Nettoinventarwertes (NAV) \* von 31/10/2011 bis 28/10/2016



### Kumulierte Wertentwicklung\*

| seit dem                        | seit dem<br>31/12/2015 | 1 Monat<br>30/09/2016 | 3 Monate<br>29/07/2016 | 1 Jahr<br>30/10/2015 | 3 Jahre<br>31/10/2013 | 5 Jahre<br>31/10/2011 | seit dem<br>06/01/2009 |
|---------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Portfolio ohne Ausgabeaufschlag | 5,13%                  | 0,87%                 | 0,59%                  | 4,88%                | 52,92%                | 121,59%               | 199,79%                |
| Index                           | 5,28%                  | 0,91%                 | 0,63%                  | 5,07%                | 53,61%                | 122,95%               | 203,93%                |
| Abweichung                      | -0,15%                 | -0,04%                | -0,03%                 | -0,19%               | -0,69%                | -1,36%                | -4,14%                 |

### Wertentwicklung des Fonds \*

|                                 | 2016       | 2015       | 2014       | 2013       | 2012       |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Zu                              | 28/10/2016 | 30/10/2015 | 31/10/2014 | 31/10/2013 | 31/10/2012 |
| seit dem                        | 30/10/2015 | 31/10/2014 | 31/10/2013 | 31/10/2012 | 31/10/2011 |
| Portfolio ohne Ausgabeaufschlag | 4,88%      | 16,49%     | 25,17%     | 19,04%     | 21,72%     |
| Index                           | 5,07%      | 16,74%     | 25,23%     | 19,11%     | 21,85%     |
| Abweichung                      | -0,19%     | -0,25%     | -0,06%     | -0,07%     | -0,13%     |
| Portfolio mit Ausgabeaufschlag  | 4,88%      | 16,49%     | 25,17%     | 19,04%     | 18,75%     |

\* Bei einer Anlage von 102.5 EUR und einem Ausgabeaufschlag in Höhe von 2.5% werden 100 EUR in den Teilfonds investiert. Andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Die vorstehenden Performances decken für jedes Kalenderjahr vollständige 12-Monats-Zeiträume ab. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für den künftigen Wertverlauf. Der Wert der Anlagen kann in Abhängigkeit von der Marktentwicklung steigen oder fallen. Quelle : Amundi.

## Risiko- und Renditeprofil (SRRI)



1 Niedrige Risiken, potenziell niedrigere Erträge

7 Hohe Risiken, potenziell höhere Erträge

Das SRRI entspricht dem in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) angeführten Risiko- und Renditeprofil. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien Anlage“ gleichgesetzt werden. Sie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

## Hauptmerkmale

Fondsstruktur : OGAW  
Anwendbares Recht : Luxemburgisch  
Gründungsdatum des Teilfonds : 24/09/2008  
Auflagedatum der Anlageklasse : 24/09/2008  
Ergebnisverwendung : Thesaurierend  
Mindestanlagebetrag bei Erst-/Folgezeichnung : 1 Tausendstel-Anteil(e)/Aktie(n)  
Ausgabeaufschlag (maximal) : 2,50%  
Laufende Kosten : 0,20% ( Geschätzt 04/01/2016 )  
Rücknahmeabschlag (maximal) : 0%  
Empfohlene Mindestanlagedauer : 5 Jahre  
Erfolgsabhängige Gebühr : Nein  
Performancevergütung (% pro Jahr) : -  
Morningstar-notierung © : 4  
Morningstar-Kategorie © :  
US LARGE-CAP BLEND EQUITY  
Anzahl der Fonds der Kategorie : 1128  
Datum des Ratings : 30/09/2016

## Volatilität (Quelle : Amundi)

|                       | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|-----------------------|--------|---------|---------|
| Portfolio Volatilität | 17,04% | 16,07%  | 14,70%  |

Die Volatilität ist ein statistischer Indikator, der die Schwankungen eines Vermögenswerts um seinen Mittelwert misst. Beispielsweise entspricht eine Marktschwankung von +/- 1,5% pro Tag einer Volatilität von 25% pro Jahr.



Arnaud Choblet

Investmentfondsverwalter



Shan Zhao

Investmentfondsverwalter

## Kommentar des Managements

Trotz der veröffentlichten Beschäftigungszahlen, die für September hinter den Erwartungen zurückblieben, bestätigte sich nach und nach im Laufe der Wochen, angesichts der Äußerungen einiger Mitglieder des geldpolitischen Ausschusses, die Wahrscheinlichkeit einer zweiten Zinserhöhung der Fed im Dezember. Die Zinskurve und der Dollar reagierten: die Zinskurve, indem sie anstieg und steiler wurde, der Dollar, indem er 3% gegenüber allen Währungen zulegte. Auch die Quartalsberichte und die Fusions- und Übernahmefaktigkeiten gehörten zu den Faktoren, die sich im Oktober auf die Performance auswirkten. Insgesamt ging der S&P um 1,8% zurück.

Von den Makrosektoren schlossen nur die Finanzwerte im grünen Bereich, was den Banktiteln zu verdanken war. Beflügelt von der Versteilerung der Zinskurve und den insgesamt guten Quartalsberichten dominierten Letztere (+4,3%), auch in Europa beispielsweise. Fünf dieser Werte zählten im Berichtsmonat zu den zehn Werten, die die besten Beiträge lieferten: BoA (+5,4%), JPMorgan (+4%), Wells Fargo (+3,9%), Citi (+4,1%) und Goldman Sachs (+10,5%). Die Sektoren Versicherung und Finanzdienstleistungen schlossen den Berichtszeitraum nahezu unverändert. Der Immobiliensektor dagegen wurde hart abgestraft und nicht nur durch den Anstieg der langfristigen Zinssätze belastet, sondern auch durch Statistiken, die das sinkende Vertrauen der Verbraucher belegen. Immobiliengesellschaften und Immobilienentwickler wurden arg gebeutelt.

Durch die Technologiewerte (-0,4%) konnte der Einbruch begrenzt werden, trotz enttäuschender Ergebnisse von Apple (+0,4%) und dank der guten Entwicklung von Software- und Internettiteln. Microsoft (+4%) verzeichnete dank des Zuwachs bei seinem Cloud-Angebot Azure von 116% deutlich bessere Quartalszahlen als erwartet. Bei Google (+0,9%) erhöhte sich der Umsatz in diesem Quartal um 20,2% aufgrund stark gesteigener Werbeeinnahmen bei Mobiltelefonen. Auch die Versorger schlossen dank eines Anstiegs, von dem sie in der zweiten Monatshälfte profitierten, fast unverändert. In allen anderen Bereichen dominierten die Rückgänge. Im Bereich der Konsumgüter im weitesten Sinne blieb der Rückgang noch gemäßigt, auch wenn der Automobilsektor und der Handel nach durchwachsenen Veröffentlichungen oder Abwärtskorrekturen der Produktionsziele der Automobilhersteller zwischen 3,5% und 4% verloren. Whirlpool (-7,6%), Home Depot (-5,2%) und Lowe's (-7,7%) verzeichneten deutliche Einbußen. Der Teilbereich Tabak (+3,5%) glich die Verluste etwas aus; er profitierte vom Übernahmeangebot von BAT für das restliche Kapital von Reynolds, das sich noch nicht in dessen Besitz befand. Bei den Erdölgesellschaften, den Grundstoffen und den Industriewerten fiel der Rückgang deutlicher aus: Sie gaben zwischen 2% und 3% nach. Rohstoffe wurden stark belastet, allen voran Metall- und Bergbauwerte.

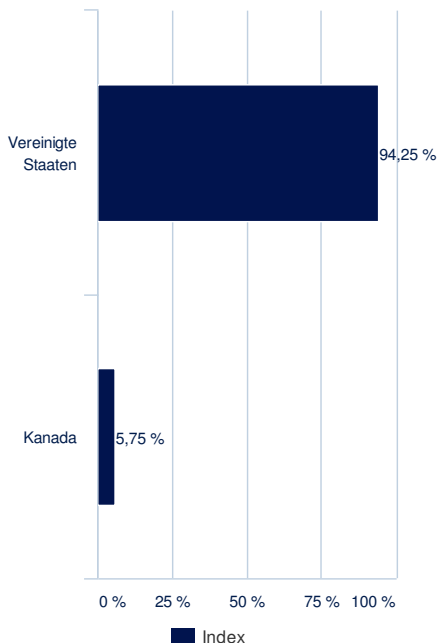
Am stärksten fiel der Rückgang in den Sektoren Gesundheit und Telekommunikation aus. Ersterer wurde abermals durch das Preisthema auf dem amerikanischen Markt beeinträchtigt, insbesondere im Zusammenhang mit den Sorgen um das Referendum „Proposition 61“, das am 8. November in Kalifornien stattfindet, und bei dem es um höhere Rabatte für die Gesundheitsmanager geht. Im Bereich der Telekommunikation reagierten die Anleger negativ auf die Ankündigung von AT&T (-9,4%), Time Warner (+11,8%) zum Preis von 85 Mrd. USD zu übernehmen. Ferner enttäuschten die Zahlen von Verizon (-7,5%), da die Unternehmensgruppe aufgrund des Drucks, den die Sekundärakteure am Markt ausüben, den niedrigsten Abonnentenzuwachs seit mehr als 6 Jahren verzeichnete.

## Index-Daten

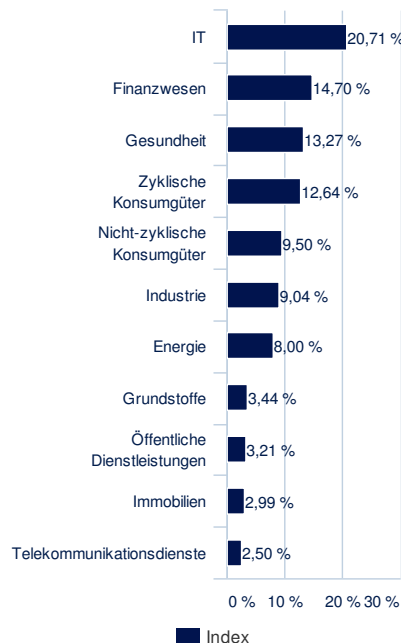
### Beschreibung

Der MSCI NORTH AMERICA Index umfasst knapp 700 der wichtigsten Werte der amerikanischen und kanadischen Märkte.

### Aufteilung nach Ländern (Quelle : Amundi)



### Aufteilung nach Sektoren (Quelle : Amundi)



### Die größten Index-Positionen (Quelle : Amundi)

|                      | % vom Aktiva (Index) |
|----------------------|----------------------|
| APPLE INC            | 3,08%                |
| MICROSOFT CORP       | 2,20%                |
| EXXON MOBIL CORP     | 1,76%                |
| AMAZON.COM INC       | 1,60%                |
| JOHNSON & JOHNSON    | 1,53%                |
| FACEBOOK INC A       | 1,47%                |
| GENERAL ELECT.USD    | 1,29%                |
| JP MORGAN CHASE & CO | 1,23%                |
| ALPHABET INC CL C    | 1,20%                |
| ALPHABET INC CL A    | 1,17%                |
| <b>Summe</b>         | <b>16,55%</b>        |

## Wichtige Hinweise

Amundi Funds ist ein als offene Investmentgesellschaft (Société d'Investissement à Capital Variable – „SICAV“) nach den Rechtsvorschriften Luxemburgs errichteter OGAW und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) reguliert. Registernummer RCS B68.806. AMUNDI FUNDS INDEX EQUITY NORTH AMERICA, ein Teilfonds von Amundi Funds, ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) für die öffentliche Vermarktung in Deutschland zugelassen. Der Herausgeber dieses Dokuments ist Amundi, 90 Boulevard Pasteur, 75730 Cedex 15 - Frankreich, in Frankreich unter der Nummer GP 04000036 registriert und durch die französische Finanzmarktaufsicht AMF zugelassen und reguliert. Dieses Dokument ist kein Prospekt. Anteile in Amundi Funds können nur auf der Grundlage des offiziellen Prospekts angeboten werden. Der aktuelle Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht sind kostenlos und in gedruckter Form bei der Zahl- und Informationsstelle (Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg, Deutschland) erhältlich und auf unserer Website [www.amundi.com](http://www.amundi.com) verfügbar. Die Dokumente sind in Deutsch. Der aktuell verfügbare Prospekt, insbesondere die Risikofaktoren, sowie das KIID sollten vor der Erwägung einer Anlage zur Kenntnis genommen werden. Die Quelle der Daten in diesem Dokument ist Amundi, sofern nichts anderes angegeben ist. Der Stand dieser Daten ist unter dem Hinweis MONATLICHES FACTSHEET oben im Dokument genannt, sofern nichts anderes angegeben ist. Hinweise: Bitte lesen Sie den Prospekt sorgfältig durch, bevor Sie eine Anlage vornehmen. Denken Sie daran, dass der Kapitalwert und der Ertrag aus Anlagen ebenso sinken wie steigen können und dass Änderungen bei Währungsumrechnungskursen einen gesonderten Effekt haben, der ebenfalls eine Ab- oder Zunahme des Werts der Anlage zur Folge haben kann. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht unbedingt Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich von ihnen investierten Betrag zurück. Anleger sollten bedenken, dass hierin enthaltene Wertpapiere und Finanzinstrumente möglicherweise für ihre Anlageziele nicht geeignet sind.