

# AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - RE

FACTSHEET

Marketing-  
Anzeige

31/03/2025

AKTIEN ■

## Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : (C) 213,38 ( EUR )  
(D) 161,02 ( EUR )

Datum des NAV : 31/03/2025

Fondsvolumen : 5.134,70 ( Millionen EUR )

ISIN-Code : (C) LU0987205969  
(D) LU0987206181

Bloomberg-Code : (C) AMIEREC LX  
(D) AMIERED LX

Referenzindex : MSCI EUROPE

## Anlageziel

Dieser ETF hat das Ziel die Performance des MSCI Europe Indizes sowohl in steigenden als auch in fallenden Märkten so genau wie möglich zu replizieren.

## Wertentwicklung (Quelle: Fondsadministrator) - Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

### Performanceentwicklung (Basis: 100) \* von 31/03/2015 bis 31/03/2025 (Quelle: Fund Admin)



A : Simulation auf der Grundlage der Wertentwicklung vom 25. September 2008 bis zum 30. Oktober 2016 des Luxemburger Teilfonds "INDEX EQUITY EUROPE" der SICAV "AMUNDI FUNDS", der von Amundi Asset Management verwaltet und am 31. Oktober 2016 mit dem AMUNDI INDEX MSCI EUROPE verschmolzen wurde.

B : Wertentwicklung des Teilfonds seit dem Zeitpunkt seiner Auflegung

### Wertentwicklung (nach Abzug von Gebühren) \* (Quelle: Fund Admin)

seit dem	seit dem	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit dem
	31/12/2024	28/02/2025	31/12/2024	28/03/2024	31/03/2022	31/03/2020	31/03/2015	25/09/2008
<b>Portfolio ohne Ausgabeaufschlag</b>	6,13%	-3,99%	6,13%	7,05%	28,06%	89,45%	74,72%	202,81%
<b>Referenzindex</b>	5,91%	-4,01%	5,91%	6,85%	27,34%	88,41%	72,62%	199,47%
<b>Abweichung</b>	0,23%	0,02%	0,23%	0,20%	0,72%	1,05%	2,10%	3,34%

### Jährliche Wertentwicklung\* (Quelle: Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Portfolio ohne Ausgabeaufschlag</b>	8,66%	15,93%	-9,33%	25,29%	-3,26%	29,35%	-12,62%	10,58%	1,83%	9,37%
<b>Referenzindex</b>	8,59%	15,83%	-9,49%	25,13%	-3,32%	29,12%	-12,70%	10,61%	1,69%	9,27%
<b>Abweichung</b>	0,08%	0,10%	0,16%	0,16%	0,06%	0,23%	0,07%	-0,03%	0,14%	0,10%

\* Quelle : Amundi. Die Entwicklungen in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf aktuelle und künftige Ergebnisse zu und sind keine Garantie für künftige Erträge. Die eventuellen Gewinne oder Verluste berücksichtigen nicht die gegebenenfalls vom Anleger zu tragenden Kosten, Gebühren und Abgaben, die bei der Emission oder der Rücknahme von Anteilen anfallen (z.B.: Steuern, Vermittlungsgebühren oder sonstige vom Intermediär erhobene Gebühren). Wenn die Performances in einer anderen Währung als dem Euro berechnet werden, können die eventuell entstandenen Gewinne oder Verluste Wechselkursschwankungen unterliegen (d.h. sie können zu- oder abnehmen). Der Spread entspricht der Differenz zwischen der Performance des Portfolios und der des Index.

### Risiko-indikator (Quelle: Fund Admin)



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

⚠ Der Risiko-Indikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 5 Jahre lang halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten.

### Risikoindikatoren (Quelle: Fund Admin)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Portfolio Volatilität</b>	11,36%	13,11%	14,90%
<b>Referenzindex Volatilität</b>	11,11%	12,85%	14,58%
<b>Tracking Error ex-post</b>	0,85%	0,91%	1,00%
<b>Sharpe Ratio</b>	0,46	0,48	0,89
<b>Information Ratio</b>	0,25	0,14	0,13

\* 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. Je höher die Volatilität, desto höher das Risiko.

sharp\_ratio\_indicator

AKTIEN ■

Das Investmentteam



Lionel Brafman

Verantwortlicher Indexverwaltung & Multistrategy



Isabelle Lafargue

Verantwortlicher Indexverwaltung & Multistrategy –  
Regionalfonds



Quentin Berrou

Investmentfondsverwalter

Index-Daten (Quelle: Amundi)

Beschreibung

Der MSCI Europe Index setzt sich aus rund 440 der wichtigsten Werte aus 15 europäischen Ländern zusammen.  
Die angegebenen Gewichtungen beziehen sich auf den Index.

Informationen (Quelle: Amundi)

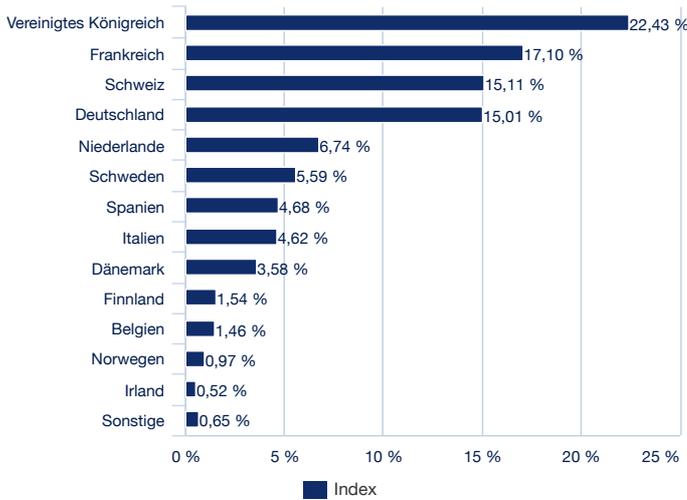
Anlageklasse : **Aktien**  
Klassifizierung : **Europa**

Anzahl der Titel : **399**

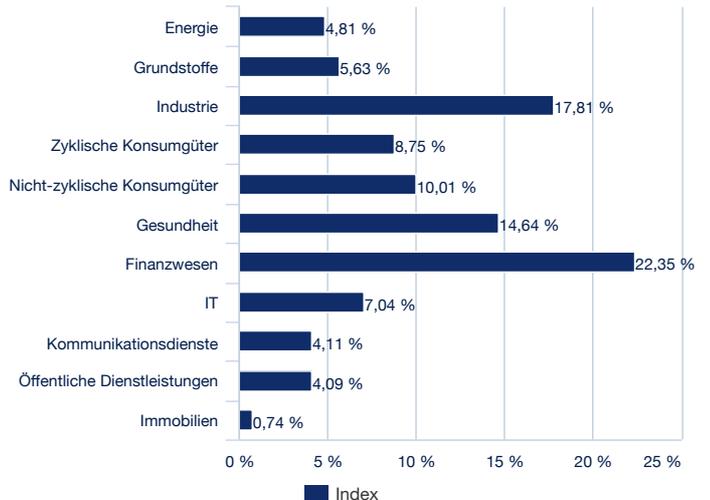
Die größten Index-Positionen (Quelle: Amundi)

	% vom Aktiva (Index)
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%
<b>Summe</b>	<b>20,17%</b>

Aufteilung nach Ländern (Quelle: Amundi)



Aufteilung nach Sektoren (Quelle: Amundi)



Kommentar des Managements

Die Aussichten für die amerikanische Wirtschaft haben sich verschlechtert, mit einem Risiko der Stagflation auf kurze Sicht aufgrund der Entscheidungen der Trump-Administration, während die Federal Reserve weiterhin einen vorsichtigen Ansatz verfolgt. In Europa verbessern der deutsche Konjunkturplan und die Fortsetzung der Zinssenkungen der EZB die wirtschaftlichen Perspektiven. Die langfristigen Zinssätze in der Eurozone sind gestiegen, während sie in den Vereinigten Staaten stabil geblieben sind. Gleichzeitig hat der Dollar gegenüber dem Euro nachgegeben, was Gold begünstigt hat, während der Ölpreis weiterhin steigt.

Die Aussicht auf ein moderateres Wirtschaftswachstum in den USA, kombiniert mit einem vorübergehenden Anstieg der Inflation, hat erneut auf die Leistungen der amerikanischen Aktien gedrückt, die im Vergleich zum Rest der Welt unterperforieren, was zu einem Rückgang der globalen Indizes führte. Im März verzeichnete der S&P 500 einen Verlust von etwa 6 %, während die europäischen Aktien nur um 4 % nachgaben und die Schwellenmärkte einen Anstieg von 2 % verzeichneten.

Diese Underperformance lässt sich durch mehrere Faktoren erklären: (1) eine Entspannung der Bewertungen der "Magnificent Seven", die fast 10 % verloren haben, (2) eine Divergenz der Wege zwischen der amerikanischen Federal Reserve (Fed) und der Europäischen Zentralbank (EZB), und (3) die Konjunkturprogramme in Deutschland und China, die die Gewinnprognosen auf kurze und mittlere Sicht verbessern.

Darüber hinaus hat die Flut von manchmal widersprüchlichen Ankündigungen von Donald Trump zu einer erhöhten Volatilität geführt, wodurch der VIX auf 22 % gestiegen ist. Die Investoren haben ihre Prognosen angesichts der neuen Zolltarife angepasst, was zu einem Rückgang des Automobilsektors, insbesondere in Japan und Korea, geführt hat. Als Reaktion auf das Risiko eines amerikanischen Rückzugs aus der Ukraine haben massive Investitionspläne in die Aufrüstung Europas, insbesondere der ReArm Europe-Plan über 800 Milliarden Euro, den Verteidigungssektor unterstützt.

In Bezug auf Indexereignisse ist Hargreaves Lansdown aus dem MSCI Europa ausgeschieden, nachdem es übernommen wurde, und Haleon, Galderma sowie Nokia haben einen Rückgang ihres Streubesitzes erlebt.

## AKTIEN ■

**Hauptmerkmale (Quelle: Amundi)**

Rechtsform	OGAW nach luxemburgischem Recht
OGAW konform	OGAW
Verwaltungsgesellschaft	Amundi Luxembourg SA
Administrator	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Depotbank	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer	PRICEWATERHOUSECOOPERS LUXEMBOURG
Auflagedatum der Anlageklasse	29/06/2016
Referenzwährung der Anteilsklasse	EUR
Klassifizierung	-
Ertragsverwendung	(C) Thesaurierend (D) Ausschüttend
ISIN-Code	(C) LU0987205969 (D) LU0987206181
Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts	Täglich
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,25%
Empfohlene Mindestanlagedauer	5 Jahre
Fiskaljahresende	September

**Wichtige Hinweise**

Der Teilfonds verfügt über die Genehmigung zur Vermarktung und zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger in und von der Schweiz aus durch seinen dortigen Vertreter CACEIS (Switzerland) SA mit Sitz in 35, Route de Signy, 1260 Nyon, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz ist CACEIS Bank, Paris, Geschäftsstelle Nyon / Schweiz, 35 route de Signy, 1260 Nyon, Schweiz (vormals „CACEIS Bank Luxembourg, Luxemburg, Geschäftsstelle Nyon“). Potenzielle Anleger sollten sicherstellen, dass sie den Inhalt dieses Dokuments verstehen und überlegen, ob eine Anlage in den Teilfonds angesichts der damit verbundenen Risiken für sie geeignet ist. Sie sollten außerdem einen professionellen Berater konsultieren, um festzustellen, ob eine Anlage in den Teilfonds für sie geeignet ist. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung der SICAV sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz oder auf der auf der Website [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) erhältlich. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben gelten als korrekt zum Ende des vorstehend erwähnten Monats. Veröffentlicht von Amundi Asset Management.

Dieses Dokument ist ausschließlich für institutionelle, professionelle, qualifizierte oder erfahrene Anleger und Vertriebsstellen bestimmt. Es darf nicht an die breite Öffentlichkeit, Privatkunden oder Einzelanleger in irgendeinem Land und nicht an „US-Personen“ ausgegeben werden. Darüber hinaus sollte ein solcher Anleger in der Europäischen Union ein „professioneller“ Anleger im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente („MIFID“) bzw. im Sinne der jeweiligen lokalen Vorschriften und, im Hinblick auf das Angebot in der Schweiz, ein „qualifizierter Anleger“ im Sinne der Bestimmungen des schweizerischen Gesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG), der schweizerischen Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22. November 2006 (KKV) und des Rundschreibens 08/8 der FINMA im Sinne der Gesetzgebung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 20. November 2008 sein. Das Dokument darf in der Europäischen Union unter keinen Umständen an nicht „professionelle“ Anleger im Sinne der MIFID oder der jeweiligen lokalen Vorschriften oder in der Schweiz an Anleger, auf welche die in den geltenden Gesetzen und Vorschriften enthaltene Definition von „qualifizierten Anlegern“ nicht zutrifft, ausgegeben werden.