

AMUNDI INDEX MSCI WORLD - RE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/07/2025

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 353,83 (EUR)
(D) 301,82 (EUR)

Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
31/07/2025

Activos : 4 729,47 (millones EUR)

Código ISIN : (C) LU0996182720
(D) LU0996182993

Código Bloomberg : (C) AMWDREC LX
(D) AMWDRED LX

Índice de referencia : 100% MSCI WORLD

Objetivo de inversión

El objetivo de este Subfondo es replicar la rentabilidad del MSCI World Index (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del Subfondo y la rentabilidad del Índice.

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

Evolución de la rentabilidad (base 100) * (Fuente: Fund Admin)



A : Simulación basada en la rentabilidad desde el 16 de diciembre de 2013 hasta el 30 de octubre de 2016 del Compartimento luxemburgués "INDEX EQUITY WORLD" de la SICAV "AMUNDI FUNDS" gestionada por Amundi Asset Management y absorbida por AMUNDI INDEX MSCI WORLD el 31 de octubre de 2016.

B : Rendimiento del Subfondo desde la fecha de su lanzamiento

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
	31/12/2024	30/06/2025	30/04/2025	31/07/2024	29/07/2022	31/07/2020	31/07/2015	09/04/2014
Cartera	0,31%	3,95%	11,17%	9,32%	37,82%	95,65%	161,26%	252,14%
Índice	0,32%	3,88%	11,15%	9,40%	38,44%	96,98%	164,46%	257,72%
Diferencia	-0,01%	0,07%	0,02%	-0,08%	-0,62%	-1,33%	-3,19%	-5,58%

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Cartera	26,34%	19,56%	-13,09%	30,88%	6,20%	30,98%	-5,05%	7,38%	10,74%	10,27%
Índice	26,60%	19,60%	-12,78%	31,07%	6,33%	30,97%	-4,81%	7,51%	10,73%	10,42%
Diferencia	-0,26%	-0,04%	-0,31%	-0,19%	-0,13%	0,00%	-0,24%	-0,14%	0,02%	-0,15%

* 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.

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.

Indicadores de riesgo (Fuente: Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	17,96%	14,34%	14,26%
Volatilidad del índice	17,93%	14,29%	14,19%
Tracking Error	0,33%	0,30%	0,31%
Ratio de Sharpe	0,39	0,55	0,86
Ratio de información	-0,28	-0,55	-0,52

* 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%.

sharp_ratio_indicator

RENDA VARIABLE ■

Conozca al Equipo



Lionel Brafman
Responsable Gestión Índice & Multistrategy



Marie-Charlotte Lebigue
Lead Portfolio Manager



David Heard
Gestor de cartera suplente

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

El índice MSCI World es un índice de renta variable representativo de los mercados de alta y media capitalización de 23 países desarrollados.

Características (Fuente : Amundi)

Clase de activo : **Renta variable**
Exposición : **Internacional**

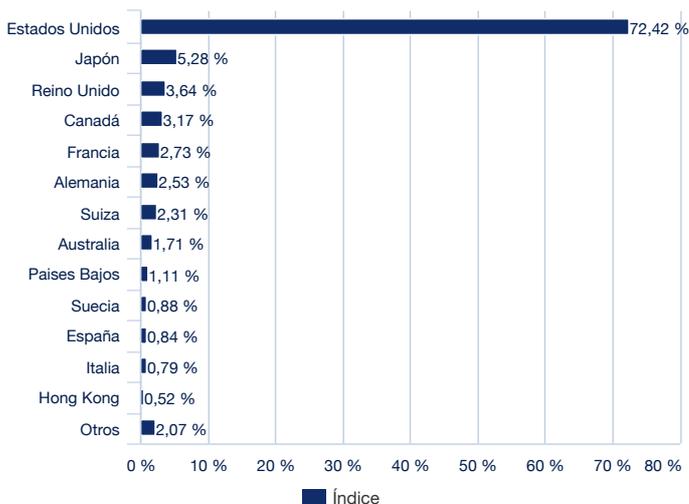
total de valores : **1322**

Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

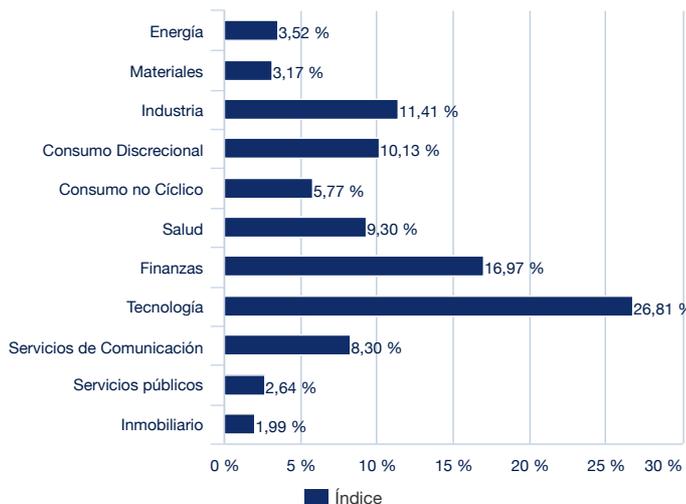
	% de activos (índice)
NVIDIA CORP	5,71%
MICROSOFT CORP	4,73%
APPLE INC	4,10%
AMAZON.COM INC	2,87%
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,99%
BROADCOM INC	1,76%
ALPHABET INC CL A	1,50%
ALPHABET INC CL C	1,28%
TESLA INC	1,21%
JPMORGAN CHASE & CO	1,09%
Total	26,23%

Solo para fines ilustrativos y no como una recomendación para comprar o vender valores.

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Comentario de gestión

El mes de julio se ha caracterizado por el *statu quo* en las políticas monetarias y los avances en las negociaciones comerciales entre Estados Unidos y sus principales socios. Se perfila un marco arancelario en torno al 15 % entre Washington, Japón, la eurozona y Corea del Sur, mientras que Reino Unido ha logrado un techo más bajo, del 10 %. India y Brasil siguen soportando aranceles más elevados, del 25 % y el 50 % respectivamente. Tanto la Reserva Federal como el Banco Central Europeo han mantenido invariables sus tipos básicos, adoptando una postura prudente ante la persistencia de la incertidumbre. Tras retroceder a principios de mes, el dólar se ha recuperado hasta situar la paridad EUR/USD en torno a 1,14. Los precios del petróleo han cerrado el mes fuertemente al alza, mientras que los del oro han retrocedido ligeramente, aunque siguen contando con el respaldo de la demanda de activos refugio.

RENTA VARIABLE ■

Comentario de gestión

Los indicadores económicos indican una desaceleración gradual de la inflación en Estados Unidos, con un aumento interanual del índice PCE del 2,8 % y una inflación subyacente ligeramente por debajo del 3 %. El mercado laboral muestra signos de relajación: el empleo no agrícola creció en 147 000 contratos en junio y la tasa de desempleo se mantiene estable en el 4,1 %. La creación de empleo en el sector privado se ha frenado hasta los 74 000 contratos. El crecimiento del PIB ha sorprendido positivamente con +3 % en el segundo trimestre, tras la contracción del primer trimestre. El déficit comercial se ha reducido debido a la notable caída de las importaciones. La Reserva Federal ha mantenido los tipos estables entre el 4,25 y el 4,50 %. En Europa, los datos indican una recuperación moderada en un contexto de pausa en las reducciones de tipos. El BCE ha mantenido su tipo de depósito en el 2 % tras un año de recortes acumulados, señalando que la inflación ha vuelto a situarse cerca del objetivo del 2 %, y ha hecho hincapié en la cautela debido a las persistentes incertidumbres, como las tensiones comerciales, la apreciación del euro y los riesgos geopolíticos. Los índices PMI han sorprendido positivamente, impulsados por los servicios, con una ligera mejora en la industria. El clima empresarial en Alemania ha mejorado, y el índice IFO se ha situado en su nivel máximo en un año. El PIB de la zona euro ha crecido un 0,1 % en el segundo trimestre, superando las expectativas, gracias a la resistencia de Francia (+0,3 %) y España (+0,7 %), que ha compensado las ligeras contracciones de Alemania e Italia. El desempleo se mantiene estable en el 6,4 % en la zona euro, cerca de sus mínimos históricos. La economía china resiste mejor de lo esperado, con un crecimiento del PIB del 5,2 % en el segundo trimestre, mientras que persisten las presiones deflacionistas, ya que los precios al productor han retrocedido un 3,3 %. Japón está aprovechando los posibles acuerdos comerciales con Estados Unidos, lo que respalda una dinámica económica positiva.

Los mercados de renta variable han registrado rentabilidades moderadas en julio, favorecidos por la clarificación de las relaciones comerciales internacionales tras la fijación de aranceles aduaneros del 15 % entre Estados Unidos, la zona euro y Japón. Este avance contribuye a reducir la incertidumbre y refuerza la confianza de los inversores. Tanto los mercados desarrollados como los emergentes han logrado ganancias, con Estados Unidos y China a la cabeza de sus respectivos mercados.

En julio, el índice MSCI World ha logrado una rentabilidad mensual del 3,88 % (en EUR). El mercado estadounidense ha sido el más rentable, con un +4,80 %, seguido de Asia (+2,02 %) y Europa (+0,73 %).

En julio, la cartera ha logrado una rentabilidad neta del 3,95 %.

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica	IICVM de Derecho luxemburgués
Normativa UCITS	OICVM
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Sub Delegación Financiera	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Custodio	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Auditor Externo	PRICEWATERHOUSECOOPERS LUXEMBOURG
Fecha de creación	29/06/2016
Divisa de referencia de la clase	EUR
Clasificación	Non aplicable
Asignación de los resultados	(C) Participaciones de Capitalización (D) Distribución
Código ISIN	(C) LU0996182720 (D) LU0996182993
Valoración	Diaria
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,25%
Periodo mínimo de inversión recomendado	5 años
Cierre fiscal	Septiembre
Código CNMV	-

Menciones legales

El presente documento se facilita a título informativo y en ningún caso constituye una recomendación, solicitud, oferta, consejo ni invitación de compra o venta de participaciones o acciones de los fondos de inversión colectiva, fondos de inversión de riesgo, SICAV ni compartimentos de SICAV o SPPIICAV presentados en este documento («las IIC»), y en ningún caso debe interpretarse como tal. El presente documento no constituye la base de un contrato o compromiso de ninguna naturaleza. Toda la información contenida en este documento podrá ser modificada sin previo aviso. La sociedad gestora no asumirá ninguna responsabilidad, directa o indirecta, que pueda resultar del uso de la información contenida en este documento. La sociedad gestora no se hace responsable de las decisiones que se tomen sobre la base de esta información. La información contenida en el presente documento tiene un carácter confidencial y no podrá ser copiada, reproducida, modificada, traducida ni difundida sin el acuerdo previo por escrito de la sociedad gestora a ningún tercero ni en ningún país donde dicha difusión o uso sea contraria a las disposiciones legales y reglamentarias, o que imponga a la sociedad gestora o a sus fondos obligaciones de registro ante las autoridades de tutela de dichos países. No todas las IIC están sistemáticamente registradas en el país de jurisdicción de todos los inversores. Invertir implica riesgos: las rentabilidades pasadas de las IIC presentadas en este documento, así como las simulaciones realizadas sobre la base de estas últimas, no presuponen ni constituyen un indicador fiable de las rentabilidades futuras. Los valores de las participaciones o acciones de las IIC están sujetos a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza o a la baja. Por tanto, los suscriptores de IIC pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por las IIC asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con las leyes que la rigen, de las consecuencias fiscales de su inversión y de familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IIC. Salvo indicación contraria, la fuente de los datos del presente documento es la sociedad gestora. La fecha de los datos en este documento es la indicada en la parte superior del documento, a menos que se indique lo contrario.

RENTA VARIABLE ■

Documento dirigido exclusivamente a inversores institucionales, profesionales, cualificados o sofisticados y distribuidores. No debe destinarse al público en general, a clientela privada ni a los particulares en el sentido de cualquier jurisdicción, ni tampoco a los ciudadanos de Estados Unidos. En la Unión Europea se dirige a inversores «Profesionales» en el sentido de la Directiva 2004/39/CE de 21 de abril de 2004 «MiFID» o, en su caso, en el sentido de cada reglamentación local y, en la medida que se incluya la oferta en Suiza, a «inversores cualificados» en el sentido de las disposiciones de la Ley sobre inversiones colectivas (CISA), la Ordenanza sobre inversiones colectivas de 22 de noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 08/8 en el sentido de la legislación sobre inversiones colectivas de 20 de noviembre de 2008. Este documento no deberá facilitarse en ningún caso en la Unión Europea a inversores no «Profesionales» en el sentido de MiFID o en el sentido de cada reglamentación local, o en Suiza a inversores que no respondan a la definición de «inversores cualificados» en el sentido de la legislación y de la reglamentación aplicable.