

Amundi FTSE EPRA NAREIT Global RE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/10/2025

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

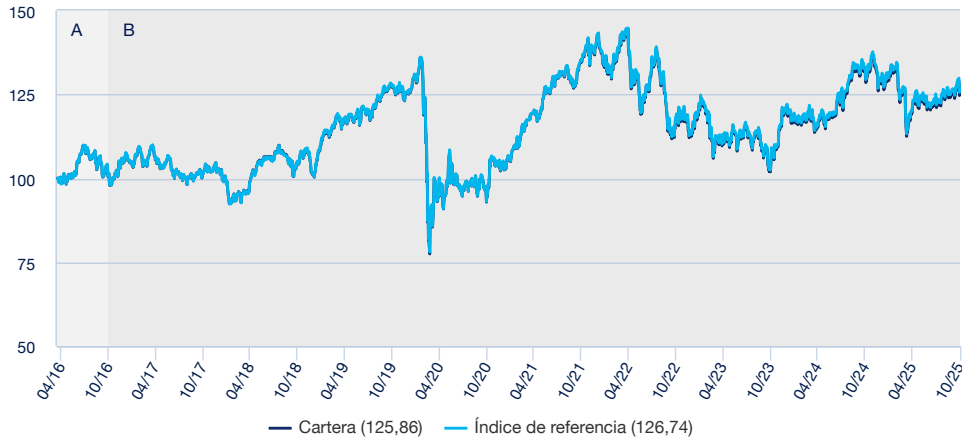
Valor liquidativo : (C) 127,13 (EUR)
(D) 99,93 (EUR)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
31/10/2025
Activos : 710,57 (millones EUR)
Código ISIN : (C) LU1328853384
(D) LU1328853202
Código Bloomberg : (C) AMEWREC LX
(D) AMEWRED LX
Índice de referencia : FTSE EPRA/NAREIT Developed

Objetivo de inversión

El objetivo de este Subfondo es reproducir la rentabilidad del FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (el "Índice"), y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del Subfondo y la rentabilidad del Índice.
El Subfondo tiene como objetivo lograr un nivel de error de seguimiento del Subfondo y su índice que normalmente no superará el 1 %.

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 01 de diciembre de 2015 hasta el 30 de octubre de 2016 del Compartimento luxemburgués "INDEX EQUITY WORLD REAL ESTATE" de la SICAV "AMUNDI FUNDS" gestionada por Amundi Asset Management y absorbida por AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL el 31 de octubre de 2016.
B : Rendimiento del Subfondo desde la fecha de su lanzamiento

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

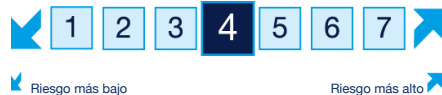
| | Desde el | 1 mes | 3 meses | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------|------------|
| | 31/12/2024 | 30/09/2025 | 31/07/2025 | 31/10/2024 | 31/10/2022 | 30/10/2020 | - | 13/04/2016 |
| Cartera | -2,48% | 0,24% | 2,77% | -2,78% | 6,77% | 33,55% | - | 25,86% |
| Índice | -2,48% | 0,24% | 2,82% | -2,73% | 6,90% | 34,39% | - | 26,74% |
| Diferencia | 0,01% | 0,00% | -0,04% | -0,05% | -0,14% | -0,84% | - | -0,88% |

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-------------------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|------|------|
| Cartera | 7,59% | 5,89% | -20,34% | 35,50% | -16,54% | 24,09% | -1,10% | -2,91% | - | - |
| Índice | 7,68% | 5,96% | -20,18% | 35,67% | -16,55% | 24,15% | -0,88% | -3,06% | - | - |
| Diferencia | -0,08% | -0,07% | -0,16% | -0,17% | 0,01% | -0,06% | -0,23% | 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)



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 | 15,07% | 14,61% | 14,75% |
| Volatilidad del índice | 15,13% | 14,68% | 14,81% |
| Tracking Error | 0,38% | 0,36% | 0,41% |
| Ratio de Sharpe | -0,30 | -0,04 | 0,29 |
| Ratio de información | -0,03 | -0,16 | -0,32 |

* 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

RENTA VARIABLE ■

Conozca al Equipo



Lionel Brafman
Responsable Gestión Índice & Multistrategy



Mohamed El Jebbah
Gestor de cartera



Liang Hong
Gestor de cartera suplente

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

El índice FTSE EPRA/NAREIT Developed es un índice de acciones representativo de las sociedades inmobiliarias cotizadas y de las REIT de todo el mundo.

Características (Fuente : Amundi)

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

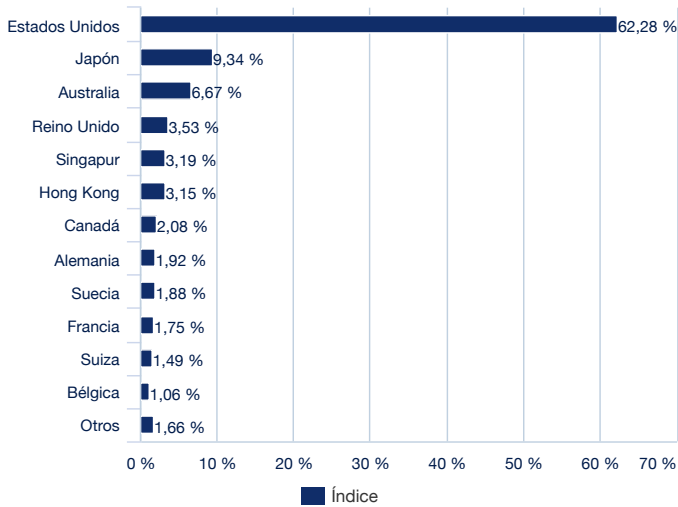
total de valores : **357**

Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

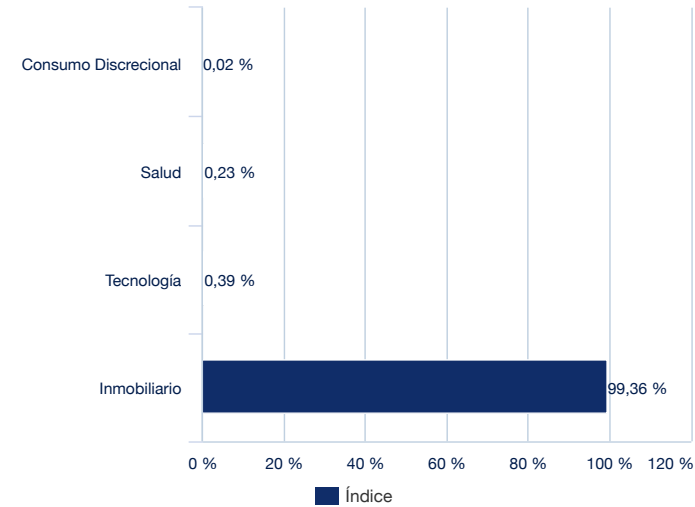
| | % de activos (índice) |
|--------------------------|-----------------------|
| WELLTOWER INC | 6,55% |
| PROLOGIS INC | 6,24% |
| EQUINIX INC | 4,41% |
| DIGITAL REALTY TRUST | 3,12% |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 3,04% |
| REALTY INCOME CORP | 2,84% |
| PUBLIC STORAGE | 2,40% |
| GOODMAN GROUP | 2,33% |
| VENTAS INC | 1,82% |
| VICI PROPERTIES INC | 1,69% |
| Total | 34,43% |

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

En octubre, la guerra comercial entre Estados Unidos y China ha seguido acaparando las noticias internacionales. Tras el anuncio de China de imponer aranceles a los elementos de tierras raras y la respuesta de Estados Unidos con aranceles de represalia, las tensiones se han aliviado tras la reunión entre Donald Trump y Xi Jinping en la conferencia de la APEC, en Corea del Sur. Las negociaciones continúan, pero China se ha comprometido a relajar su prohibición de exportar chips para automóviles, esenciales para la producción mundial. Sin embargo, a escala nacional, las tensiones persisten: el gobierno federal permanece cerrado desde el 1 de octubre debido a la falta de votación del presupuesto para el ejercicio fiscal 2026. El *shutdown*, que suspende la mayoría de los servicios federales —incluidos algunos programas de asistencia médica y alimentaria, excepto los considerados esenciales— está en camino de convertirse en el más largo de la historia de Estados Unidos. Como consecuencia del cierre, no se están publicando varios indicadores económicos. No obstante, la economía estadounidense sigue respaldada por el consumo de los hogares y la inversión productiva. El sector servicios mantiene su sólida dinámica (el PMI flash de servicios de S&P Global se sitúa en 55,2, frente a 53,5 previsto) y el sector manufacturero continúa expandiéndose (el PMI flash manufacturero de S&P Global se sitúa en 52,2). La inflación, medida por el índice de precios al consumo (IPC), ha aumentado un 0,3 % en septiembre, frente a +0,4 % de agosto, hasta el 3,0 % interanual (frente a +2,9 % el mes anterior). A pesar de que la tasa de inflación supera su objetivo y de la ausencia de datos completos sobre el empleo, la Reserva Federal, que inició un ciclo de recortes de tipos en septiembre, ha dado continuidad a esta política al anunciar una reducción de 25 pb, que sitúa el rango objetivo entre el 3,75 y el 4,00 %. Sin embargo, el presidente de la Fed ha subrayado que nada garantiza un nuevo recorte de tipos en diciembre debido a la falta de visibilidad y a los importantes desacuerdos dentro del FOMC.

La zona euro ha mostrado una dinámica positiva en octubre, impulsada por el paquete de estímulos alemán y la flexibilización monetaria del Banco Central Europeo (BCE). El PMI compuesto de S&P Global se ha situado en 52,2 en octubre. La industria manufacturera se ha estabilizado tras su contracción en septiembre, y el sector servicios ha seguido mejorando. El crecimiento del PIB en el tercer trimestre ha superado ligeramente las expectativas, con un 1,3 % interanual (frente a +1,2 % previsto), tras progresar un 1,5 % en el segundo trimestre. Este incremento ha estado impulsado por España (+2,8 % interanual) y por una evolución mejor de lo esperado en Francia. En Alemania, el crecimiento sigue siendo más débil, con un aumento del PIB del 0,3 % interanual. La tasa de desempleo de la zona euro se mantiene estable en el 6,3 %. Las perspectivas de Reino Unido no mejoran. El PIB creció un 1,3 % interanual en agosto, por debajo del registro en julio (+1,5 %). Sin embargo, las ventas minoristas han progresado un 1,5 % interanual, netamente por encima de las previsiones (+0,6 %) y del dato del mes anterior (+0,7 %). Las perspectivas del sector manufacturero se mantienen sombrías (PMI manufacturero de 49,6 en octubre), pero son positivas para el sector servicios (PMI de servicios de 51,1). La inflación se ha estabilizado muy por encima del objetivo del Banco de Inglaterra (BoE), con +3,8 % interanual en septiembre (al igual que en agosto y julio). En este contexto, el BoE ha decidido mantener el *statu quo* en septiembre, con su tipo de interés de referencia en el 4 %, y el consenso no prevé recortes en la próxima reunión.

RENTA VARIABLE ■

Comentario de gestión

Tras la dimisión de Shigeru Ishiba a principios de octubre, Sanae Takaichi, miembro del Partido Liberal Democrático y antigua integrante del equipo de Shinzo Abe, le ha sucedido en el cargo, convirtiéndose en la primera mujer primera ministra de la historia de Japón. Centra sus políticas en limitar la inmigración y ha prometido mantener una inflación baja. Estas medidas podrían tener un impacto negativo sobre el yen y en las rentabilidades de los bonos. La dinámica de crecimiento se mantiene en Japón, con un crecimiento del PIB del 2,2 % en el segundo trimestre.

Se mantiene la dinámica positiva en los mercados de acciones, impulsado por Estados Unidos, Japón y los mercados emergentes. La inteligencia artificial, la perspectiva de recortes de tipos por parte de la Reserva Federal, la conclusión de acuerdos comerciales y la publicación de los informes de resultados del tercer trimestre han alentado el optimismo de los inversores. Tanto en Estados Unidos como en Europa, la trayectoria general de los tipos de interés sigue siendo a la baja. La rentabilidad de los bonos del Tesoro a 10 años ha caído 7 pb y ha cerrado el mes en el 4,08 %, mientras que la rentabilidad del bono alemán a 10 años ha terminado el mes en el 2,63 %, con una caída de 8 pb.

En octubre, la cartera ha obtenido una rentabilidad del 0,24 %.

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 applicable |
| Asignación de los resultados | (C) Participaciones de Capitalización (D) Distribución |
| Código ISIN | (C) LU1328853384 (D) LU1328853202 |
| Valoración | Diaria |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,29% |
| 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 SPICAV 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.

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.