

AMUNDI INDEX MSCI WORLD - RE

RENTA VARIABLE ■

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

30/09/2025

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 364,51 (EUR)
(D) 310,93 (EUR)

Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/09/2025

Activos : 4 923,59 (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 31/12/2024	1 mes 29/08/2025	3 meses 30/06/2025	1 año 30/09/2024	3 años 30/09/2022	5 años 30/09/2020	10 años 30/09/2015	Desde el 09/04/2014
Cartera	3,33%	2,71%	7,08%	11,21%	57,22%	93,82%	202,46%	262,77%
Índice	3,49%	2,82%	7,17%	11,37%	57,87%	95,65%	206,47%	269,03%
Diferencia	-0,16%	-0,11%	-0,08%	-0,15%	-0,65%	-1,83%	-4,01%	-6,26%

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	16,58%	13,54%	14,18%
Volatilidad del índice	16,55%	13,50%	14,11%
Tracking Error	0,32%	0,30%	0,29%
Ratio de Sharpe	0,51	0,97	0,89
Ratio de información	-0,50	-0,53	-0,71

* 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



Marie-Charlotte Lebigue

Lead Portfolio Manager



David Heard

Gestor de cartera suplementar

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**

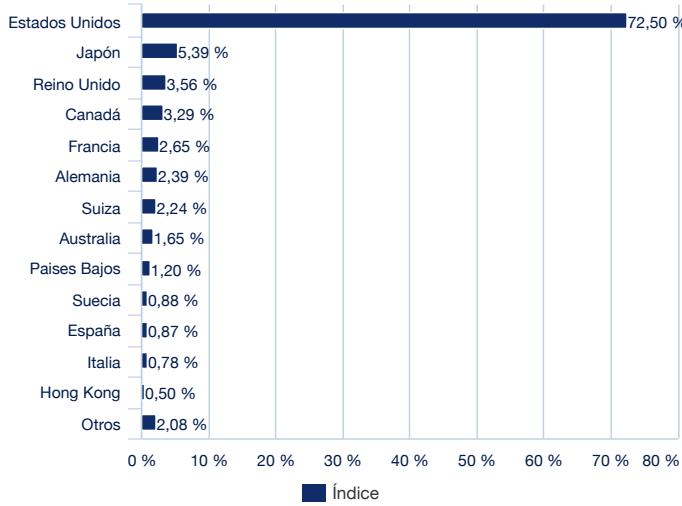
total de valores : 1320

Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

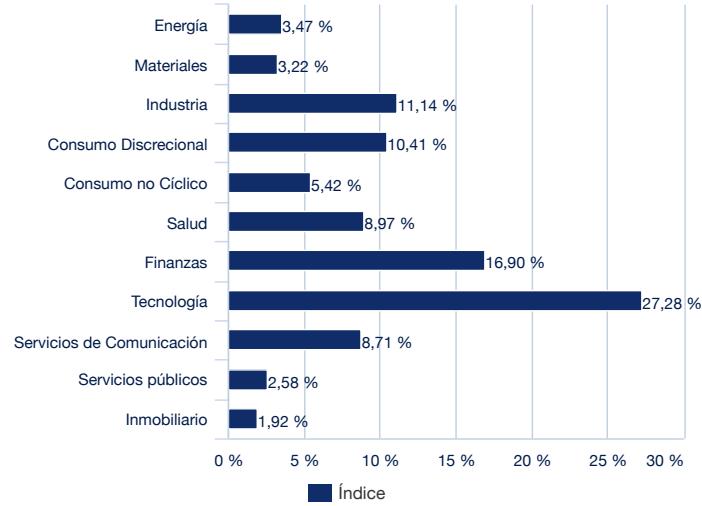
	% de activos (índice)
NVIDIA CORP	5,53%
APPLE INC	4,74%
MICROSOFT CORP	4,53%
AMAZON.COM INC	2,65%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,01%
BROADCOM INC	1,83%
ALPHABET INC CL A	1,77%
TESLA INC	1,60%
ALPHABET INC CL C	1,50%
JPMORGAN CHASE & CO	1,09%
Total	27,25%

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 dinamismo de la economía estadounidense se ha mantenido intacto en septiembre, mientras que el impacto de la subida de aranceles se extiende lentamente. La guerra comercial iniciada por Donald Trump continúa, y las negociaciones con China se han reanudado a mediados de septiembre. El crecimiento del PIB se ha revisado fuertemente al alza, con +3,8 % en el T2, por encima de la estimación anterior del 3,3 %. La economía sigue impulsada por el consumo de los hogares y la inversión productiva incentivada por las políticas públicas. Los indicadores avanzados apuntan a una expansión de la industria y los servicios. Las ventas al por menor han progresado un 0,6 % este mes, superando las expectativas. La tasa de desempleo ha crecido hasta el 4,3 % (dato de agosto), su máximo desde octubre de 2021. Aunque el mercado laboral se mantiene dinámico, varios factores apuntan a un probable deterioro hacia finales de año.

La inflación medida por el índice de precios al consumo (IPC) ha progresado un 0,4 % en agosto (variación mensual), ligeramente por encima del incremento de julio (+0,2 %), y se mantiene en el 2,9 % interanual (IPC subyacente en el 0,3 % en agosto y el 3,1 % interanual). La inflación PCE subyacente, la medida preferida de la Reserva Federal, ha aumentado un 0,2 % en agosto y un 2,9 % interanual. La Fed ha revisado al alza sus previsiones de inflación a corto plazo. Sin embargo, el índice de precios a la producción ha sorprendido con una contracción del 0,1 % en agosto, muy por debajo de las expectativas (+0,3 %).

Como dejó claro en la conferencia de Jackson Hall, Jerome Powell ha anunciado un recorte de tipos de 25 pb hasta el 4,25 %. El presidente de la Reserva Federal ha justificado esta rebaja de tipos señalando el riesgo de desaceleración del mercado laboral, que hace presagiar nuevas reducciones de tipos. El consenso prevé de 4 a 5 nuevas rebajas de tipos de aquí a finales de 2026. La Fed, presionada por la Casa Blanca, parece así lanzarse a una nueva fase de relajación monetaria, asumiendo el riesgo de no alcanzar su objetivo de inflación del 2 %.

RENTA VARIABLE ■

Comentario de gestión

Tendencia mixta para la zona euro en septiembre tras varios trimestres de mejora, a pesar de la relajación monetaria y el plan de recuperación alemán. Es el caso, en particular, del sector manufacturero (el PMI manufacturero HCOB se ha situado en 49,5), donde las perspectivas se suavizan, pero siguen siendo positivas en los servicios (PMI HCOB en 51,4, por encima de las expectativas y del mes de agosto). El crecimiento del PIB en el 2º trimestre se ha revisado ligeramente al alza hasta el 1,5 % interanual, impulsado por una revisión al alza del PIB español (0,8 % en el 2º trimestre). La tasa de desempleo se ha situado en el 6,2 % en julio y junio, en línea con las previsiones. El impacto de los aranceles estadounidenses empieza a notarse en los sectores orientados a la exportación. La inestabilidad política se mantendrá en Francia, con la probable dimisión del Gobierno de François Bayrou y un espacio político muy limitado para el nuevo primer ministro, en un contexto de agitación social. Las perspectivas de las empresas francesas se deterioran por falta de visibilidad, como muestran las cifras del PMI HCOB de septiembre, que ha caído por debajo de 50 tanto en el sector manufacturero como en el de servicios (48,1 y 48,9 respectivamente). Las tensiones políticas también son importantes en Alemania, donde el AfD ha logrado avances en las elecciones locales, y en Países Bajos, sumida en violentos movimientos antiinmigración. La inflación ha aumentado hasta el 2,1 % interanual (IPC de agosto), con una contribución positiva de los precios de los alimentos y otra negativa de la energía. Las diferencias entre países son significativas: 2,9 % en España y 2,2 % en Alemania, pero menos del 1 % en Francia (interanual). Los economistas prevén una ligera subida de la inflación hasta el 2,2 % en septiembre, seguida de un descenso con la llegada de los productos chinos rebajados. En este contexto, el Banco Central Europeo (BCE) ha apostado por el statu quo, manteniendo su tipo de depósito en el 2 %.

La situación en el Reino Unido no mejora. El PIB se ha estancado en julio y se ha situado por debajo de las previsiones en tasa interanual (1,5 %). El crecimiento de las ventas al por menor se ha frenado ligeramente hasta el 0,7 % interanual, frente a 0,8 % en julio. El Gobierno de Keir Starmer tiene problemas para equilibrar el presupuesto, lo que está generando volatilidad en el mercado de bonos. La inflación se mantiene muy por encima del objetivo del Banco de Inglaterra (3,8 % interanual en agosto, frente a 3,8 % de julio). En este contexto, el banco central ha decidido mantener el statu quo con un tipo básico del 4 %, pero prevé un recorte en noviembre.

En Japón, tras una serie de reveses electorales para el Partido Liberal Democrático, el primer ministro Ishida ha presentado su dimisión. Sin embargo, la economía japonesa se mantiene dinámica, con un crecimiento del 2,2 % interanual en el T2. El IPC sigue siendo elevado, pero se ha frenado hasta el 2,7 % interanual en agosto, frente a +3,1 % en julio. El IPC subyacente ha alcanzado el 2 % interanual, estable respecto a julio. La tasa de desempleo de julio se ha reducido hasta el 2,3 %. En este contexto, a pesar de la elevada inflación, el Banco de Japón mantiene su tipo básico en el 0,5 %. Sin embargo, dos miembros del Banco de Japón han votado a favor de una subida del 0,75 %; tal desacuerdo es poco frecuente y apunta a un alza de tipos de aquí a finales de año.

Los mercados de renta variable continúan al alza, impulsados por Estados Unidos, Japón y China. El índice MSCI World ha progresado un 2,82 % (en EUR y dividendos netos reinvertidos), superado por el MSCI Emerging Markets, con +6,74 %. La reducción de tipos de la Reserva Federal, que da inicio a nuevo ciclo, suscita optimismo entre los inversores. En las economías desarrolladas, la renta variable norteamericana ha progresado un 3,24 %, seguida de la europea (+1,59 %) y la asiática (+1,26 %).

En septiembre, la cartera ha logrado una rentabilidad neta del 2,72 %.

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica	IICVM de Derecho luxemburgoés
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) LU0996182720 (D) LU0996182993
Valoración	Diaria
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,25%
Período 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 compartimientos de SICAV o SPPICAV 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.