

Amundi Core MSCI Emerging Markets AU

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

28/02/2026

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 202,02 (USD)
(D) 157,79 (USD)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
27/02/2026
Activos : 9 604,13 (millones USD)
Código ISIN : LU0996176912
Código Bloomberg : (C) AEEMAUC LX
(D) AEEMAUD LX
Índice de referencia : MSCI Emerging Markets

Objetivo de inversión

El objetivo de este Subfondo es reproducir la rentabilidad del MSCI Emerging Markets 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 %.

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.

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

Evolución del resultado (VL) * (Fuente : Fund Admin)



A : Simulación basada en la rentabilidad desde el 13 de diciembre de 2013 hasta el 19 de abril de 2017 del Compartimento luxemburgués "INDEX EQUITY EMERGING MARKET" de la SICAV "AMUNDI FUNDS" gestionada por Amundi Asset Management y absorbida por AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS el 20 de abril de 2017.
B : Rendimiento del Subfondo desde la fecha de su lanzamiento

Rentabilidades* (Fuente : Fund Admin)

Desde el	Desde el 31/12/2025	1 mes 30/01/2026	3 meses 28/11/2025	1 año 28/02/2025	3 años 28/02/2023	5 años 26/02/2021	Desde el 13/12/2013
Cartera	14,74%	5,31%	17,97%	49,69%	77,41%	33,60%	102,06%
Índice	14,83%	5,50%	18,27%	49,96%	79,48%	35,80%	117,19%
Diferencia	-0,10%	-0,18%	-0,30%	-0,27%	-2,07%	-2,20%	-15,13%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Cartera	33,38%	8,01%	8,29%	-20,30%	-3,03%	17,62%	18,10%	-15,26%	36,58%	9,81%
Índice	33,57%	7,50%	9,83%	-20,09%	-2,54%	18,31%	18,81%	-14,85%	37,28%	11,19%
Diferencia	-0,19%	0,51%	-1,53%	-0,21%	-0,48%	-0,68%	-0,71%	-0,41%	-0,71%	-1,38%

* 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.

Morningstar Rating ©

Calificación Morningstar © : **3 estrellas**
Categoría Morningstar © :
EAA FUND GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY
Fecha de calificación : 28/02/2026
Número de los fondos de la categoría : 3076

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : IICVM
Fecha de creación : 29/06/2016
Elegibilidad : -
Eligible PEA : No
Asignación de los resultados :
(C) Participaciones de Capitalización
(D) Distribución
Mínimo de la primera suscripción :
1 milésima parte de participación
Hora límite de recepción de órdenes :
Órdenes recibidas cada día D antes 14:00
Gastos de entrada (máximo) : **4,50%**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :
0,45%
Gastos de salida (máximo) : **0,00%**
Periodo mínimo de inversión recomendado : **5 años**
Comisión de rentabilidad : **No**

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años	10 Años
Volatilidad de la cartera	14,74%	15,26%	15,85%	17,11%
Volatilidad del índice	13,57%	14,21%	15,39%	16,85%

* 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%.

RENTA VARIABLE ■

Conozca al Equipo

**Lionel Brafman**

Responsable Gestión Índice & Multistrategy

**David Heard**

Lead Portfolio Manager

**Mohamed El Jebbah**

Gestor de cartera suplente

Comentario de gestión

En febrero, la actualidad geopolítica estuvo dominada por las tensiones entre Irán y Estados Unidos. Washington desplegó primero la mayor fuerza militar en la región desde 2003 para reforzar la postura estadounidense y aumentar la presión en el marco de las discusiones sobre el programa nuclear iraní. Posteriormente, bombardeos conjuntos con Israel tuvieron como objetivo a los dirigentes iraníes. El tratado NEW START que regula las fuerzas nucleares estratégicas entre Estados Unidos y Rusia llegó a su vencimiento, abriendo un periodo sin marco vinculante sobre los arsenales estratégicos. En cuanto a Ucrania, la guerra entró en su cuarto año. Estados Unidos continúa negociando directamente con Rusia mientras que los europeos mantienen su apoyo a Kiev y han anunciado nuevas sanciones contra Moscú. En Asia, las relaciones diplomáticas entre Japón y China siguen en su punto más bajo, y la guardia costera japonesa ha incautado barcos pesqueros chinos.

Los datos chinos publicados en febrero confirman un entorno de baja inflación y una demanda interna aún frágil, a pesar de una actividad en ligera expansión según las encuestas. La dinámica de los precios sigue deprimida con el índice de precios al consumidor (IPC) que se sitúa en +0,2% en enero en términos interanuales, mientras que el índice de precios al productor (IPP) permanece en territorio negativo en -1,4%, señalando la persistencia de presiones deflacionistas. El sector inmobiliario sigue bajo presión, con los precios de la vivienda nueva cayendo un -0,4% en enero. El Banco Popular de China (PBoC) mantuvo su tasa de referencia a 1 año en 3,0% y su tasa de referencia a 5 años en 3,5%. El objetivo sigue siendo conciliar el apoyo a una economía en desaceleración y la preservación de la estabilidad de la moneda. India continúa mostrando una dinámica económica robusta. El PIB creció un +7,8% en el cuarto trimestre, por encima de las expectativas pero inferior al 8,2% del tercer trimestre. La inflación sigue controlada, con un IPC de enero en +2,75%. El Banco de la Reserva de la India (RBI) mantuvo su tasa repo sin cambios en 5,25% a principios de febrero.

Los mercados de acciones avanzaron en general en febrero, con una marcada sobreperformance de Europa, Japón y los países emergentes excluyendo China. Así, el MSCI World gana +1,50% en el mes en EUR y el MSCI Emerging Markets muestra un rendimiento de +6,30%. En Estados Unidos, el rendimiento es más contrastado, con una subperformance de las mega caps pero una rotación hacia valores con valoraciones más atractivas y modelos de negocio menos afectados por la IA. El sector de software continuó cayendo mientras los inversores temen que las posiciones establecidas sean cuestionadas por los nuevos actores de la IA. La tendencia es inversa en China con toma de beneficios y el índice HSCEI pierde -3,4% (en EUR).

El dólar se apreció ligeramente en febrero tras el nombramiento de Kevin WARSH como presidente de la Reserva Federal así como el aumento de las tensiones en Oriente Medio. El EUR USD baja un -0,8% a 1,18, y la libra esterlina termina con una caída del 2,0% frente al dólar. Tras el periodo de consolidación a finales de enero, el oro volvió a subir y avanzó un +7,9% en el mes. El riesgo de bloqueo del estrecho de Ormuz y las nuevas sanciones contra la flota fantasma rusa apoyaron al petróleo, con el barril de Brent subiendo un +2,5% a 72 \$.

En el mes de febrero, el rendimiento neto de la cartera se situó en +6,13%.

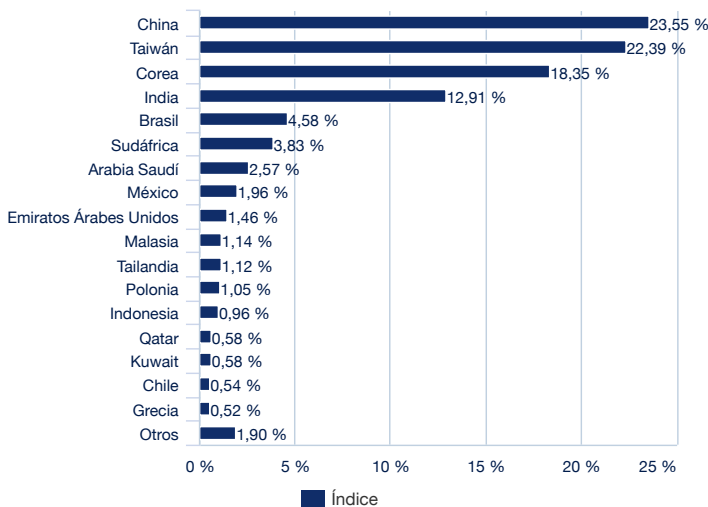
Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

El Índice MSCI Emerging Markets es un Índice de Rendimiento Total Neto: los dividendos netos del impuesto pagado por los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

MSCI Emerging Markets Index es un índice de renta variable representativo de los mercados grandes y medianos de 23 países emergentes.

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)

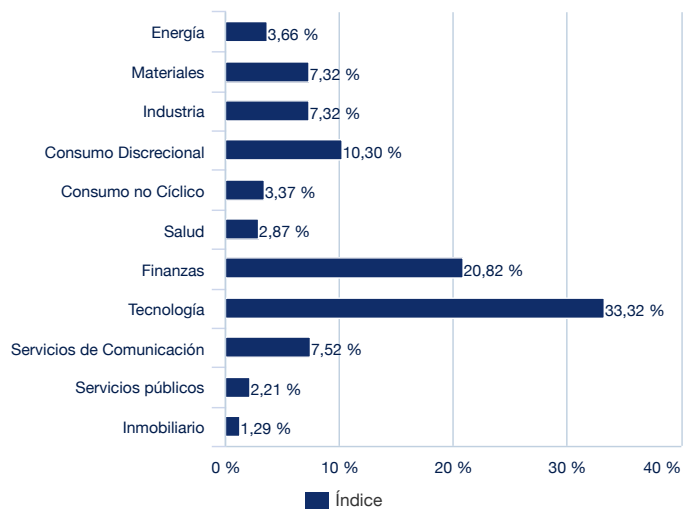


Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% de activos (índice)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	13,35%
SAMSUNG ELECTRONICS	6,14%
SK HYNIX INC	3,57%
TENCENT HOLDINGS LTD	3,54%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,66%
HDFC BANK LIMITED	0,95%
CHINA CONSTRUCT BANK	0,83%
HON HAI PRECISION INDUSTRY	0,83%
MEDIATEK INC	0,80%
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	0,80%
Total	33,48%

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

Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Menciones legales

Documento de carácter publicitario, simplificado y no contractual. Las características principales del fondo se especifican en su documentación jurídica, disponible en el sitio web de la AMF (organismo regulador de los mercados financieros en Francia) o por simple demanda ante la sede social de la sociedad gestora. Antes de suscribir cualquier fondo se le facilitará la documentación jurídica del mismo. La duración del fondo es ilimitada. Invertir implica riesgos: los valores de las participaciones o de las acciones de las IICVM están sujetas a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza y a la baja. Por consiguiente, los suscriptores de IICVM pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por una IICVM asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con la legislación a la que está sujeta y con las consecuencias fiscales de la inversión en cuestión, así como familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IICVM. Salvo especificación contraria, la fuente de los datos del presente documento es Amundi y la fecha de los datos del presente documento es la indicada en el encabezamiento del documento, bajo la mención INFORME MENSUAL DE GESTIÓN.