

Amundi Core MSCI Emerging Markets AE

INFORMES

Comunicación Publicitaria

31/03/2026

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 205,80 (EUR)
(D) 164,17 (EUR)

Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
31/03/2026

Activos : 7 326,96 (millones EUR)

Código ISIN : LU0996177134

Código Bloomberg : (C) AEEMAEC LX
(D) AEEMAED 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 27/02/2026	3 meses 31/12/2025	1 año 31/03/2025	3 años 31/03/2023	5 años 31/03/2021	Desde el 09/04/2014
Cartera	1,61%	-10,97%	1,61%	21,19%	41,12%	19,85%	105,55%
Índice	1,76%	-10,91%	1,76%	21,46%	42,81%	22,27%	119,93%
Diferencia	-0,15%	-0,06%	-0,15%	-0,27%	-1,68%	-2,43%	-14,38%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Cartera	17,59%	15,23%	4,62%	-15,07%	4,34%	7,91%	20,31%	-11,02%	19,96%	13,11%
Índice	17,76%	14,68%	6,11%	-14,85%	4,86%	8,54%	21,03%	-10,58%	20,59%	14,51%
Diferencia	-0,17%	0,54%	-1,49%	-0,22%	-0,52%	-0,62%	-0,72%	-0,44%	-0,63%	-1,40%

* 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 : 3048

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	16,66%	14,66%	14,58%	15,59%
Volatilidad del índice	15,84%	13,82%	14,33%	15,39%

* 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

La actividad económica mundial sigue siendo en general resiliente a pesar de señales contrastantes y el bloqueo del estrecho de Ormuz.

En China, los indicadores económicos mostraron una mejora. El aumento del 20% en las importaciones confirma el dinamismo de la demanda interna. Las ventas minoristas crecieron un 2,8% por encima del consenso. El índice de precios al consumidor se aceleró a +1,3% interanual, superando las expectativas, mientras que la caída de los precios de producción se atenuó a -0,9%. Los economistas estiman que el bloqueo del estrecho de Ormuz pesará sobre el crecimiento a medio plazo de la economía china debido a la fuerte dependencia de las importaciones de petróleo. En India, la actividad se mantuvo sólida pero mostró una clara desaceleración en marzo. La producción industrial creció un 5,2% en febrero, por encima de las expectativas. En cuanto a los precios, el índice de precios al consumidor se aceleró a 3,2% en febrero, su ritmo más alto en 11 meses, reflejando una presión alcista persistente sobre los precios.

El choque energético, el aumento de las tasas y la incertidumbre geopolítica provocaron una consolidación de los mercados de acciones y un aumento de la volatilidad. El MSCI World perdió un -4,1% (en EUR y dividendos reinvertidos) en el mes de marzo, mientras que el MSCI Emerging Markets consolidó fuertemente con una caída de -10,9%. Los mercados asiáticos fueron particularmente afectados, con el MSCI Pacific retrocediendo un 9,1% y el MSCI Emerging Asia un -12,3% (en EUR y dividendos reinvertidos). El mercado estadounidense registró su peor desempeño mensual desde finales de 2022 con una caída del 5% (en USD y dividendos reinvertidos).

El dólar experimentó un giro espectacular en marzo, registrando su mejor desempeño mensual desde julio de 2025 frente a las principales divisas, recuperando su estatus de valor refugio bajo el efecto de la guerra en Irán y la crisis energética. Así, avanzó un 2,5% frente al euro, un 1,9% frente al yen y un 2,0% frente a la libra esterlina. El petróleo registró su mayor alza mensual en décadas, con el Brent subiendo un 63,3% en marzo para situarse en 118 dólares, mientras que el precio del petróleo estadounidense (WTI) saltó alrededor del 50%, llevando el precio de la gasolina en Estados Unidos a \$4 por galón por primera vez desde 2022. El precio del oro cayó fuertemente tras el inicio de la represalia de Irán debido al fortalecimiento del dólar y la búsqueda de liquidez por parte de las instituciones del Golfo Pérsico. El metal precioso perdió un 11% en el mes y terminó en 4.668 \$ la onza tras haber rozado los 4.100 \$.

En el mes de marzo, el rendimiento neto de la cartera se situó en -10,95%.

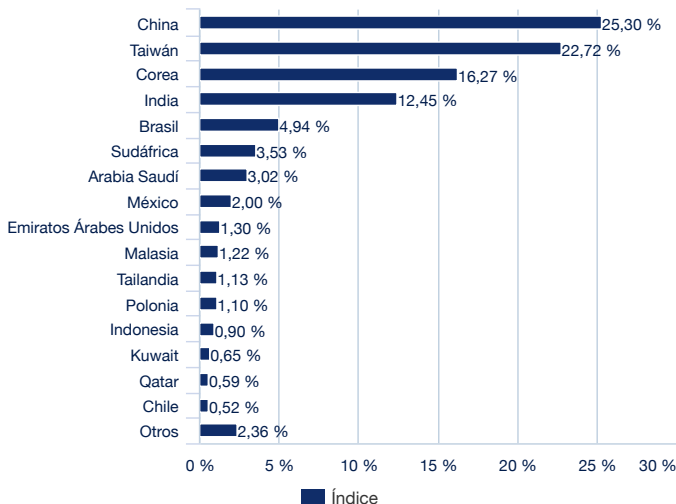
Datos del índice (Fuente : Amundi)

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)

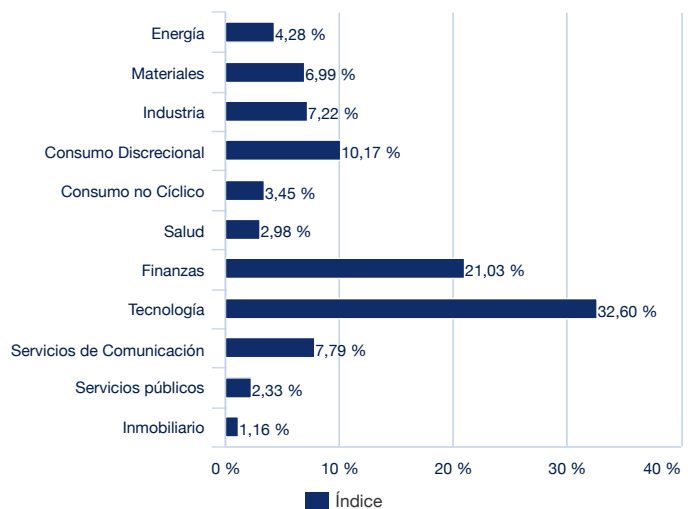


Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% de activos (índice)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	13,27%
SAMSUNG ELECTRONICS	5,34%
TENCENT HOLDINGS LTD	3,81%
SK HYNIX INC	3,05%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,56%
CHINA CONSTRUCT BANK	0,98%
DELTA ELECTRONICS INC	0,88%
HDFC BANK LIMITED	0,85%
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	0,84%
HON HAI PRECISION INDUSTRY	0,74%
Total	32,30%

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.