

# Amundi MSCI EMU Value Factor UCITS ETF Dist

RENTA VARIABLE ■

INFORMES

Comunicación  
Publicitaria

31/07/2026

## Objetivo de inversión

Este Subfondo se gestiona de forma pasiva. El objetivo de este Subfondo es reproducir la rentabilidad del MSCI EMU Value Index (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del Subfondo y la rentabilidad del Índice. El nivel previsto de error de seguimiento en condiciones de mercado normales se indica en el folleto del Subfondo. El Índice es un índice de rentabilidad total neta: los dividendos netos de impuestos pagados por los componentes del Índice se incluyen en el rendimiento del Índice. El MSCI EMU Value Index es un índice de renta variable representativo de los valores de gran y mediana capitalización que presentan características generales de estilo de valor en los países desarrollados de la Unión Económica y Monetaria de la Unión Europea (UEM). Más información sobre la composición del Índice y sus normas de funcionamiento está disponible en el folleto y en [www.msci.com](http://www.msci.com). El valor del Índice está disponible a través de Bloomberg (M7EM000V). La exposición al Índice se logrará a través de una réplica directa, principalmente mediante la realización de inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos elegibles que representen los componentes del Índice en una proporción extremadamente cercana a su proporción en el índice. El gestor de inversiones podrá utilizar derivados para hacer frente a las entradas y salidas y que se relacionen con el Índice o los componentes del Índice para la inversión y/o la gestión eficiente de la cartera. Con el fin de generar ingresos adicionales para compensar sus costes, el Subfondo también podrá realizar operaciones de préstamo de valores. El Subfondo es apto para los planes de ahorro en acciones de Francia (PEA, por sus siglas en francés); es decir, el Subfondo invierte al menos el 75 % de sus activos en una cartera diversificada de valores de renta variable emitidos por un emisor constituido en un Estado miembro de la Unión Europea o del Espacio Económico Europeo. Consulte el Folleto del Subfondo para obtener más información.

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



## Rentabilidades\* (Fuente : Fund Admin)

| Desde el          | Desde el<br>31/12/2025 | 1 mes<br>30/06/2026 | 3 meses<br>30/04/2026 | 1 año<br>31/07/2025 | 3 años<br>31/07/2023 | 5 años<br>30/07/2021 | Desde el<br>02/10/2006 |
|-------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| <b>Cartera</b>    | 15,52%                 | 3,41%               | 9,73%                 | 28,60%              | 76,88%               | 103,07%              | 152,32%                |
| <b>Índice</b>     | 15,23%                 | 3,43%               | 9,45%                 | 28,15%              | 75,15%               | 99,47%               | 106,86%                |
| <b>Diferencia</b> | 0,29%                  | -0,02%              | 0,28%                 | 0,45%               | 1,73%                | 3,61%                | 45,46%                 |

## Rentabilidades anuales\* (Fuente : Fund Admin)

|                   | 2025   | 2024  | 2023   | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018    | 2017   | 2016  |
|-------------------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|-------|
| <b>Cartera</b>    | 36,26% | 9,50% | 18,87% | -5,32% | 20,63% | -8,06% | 18,67% | -14,14% | 10,09% | 7,29% |
| <b>Índice</b>     | 35,65% | 9,20% | 18,44% | -5,60% | 20,18% | -8,19% | 18,18% | -14,36% | 9,88%  | 6,89% |
| <b>Diferencia</b> | 0,60%  | 0,30% | 0,43%  | 0,28%  | 0,45%  | 0,13%  | 0,49%  | 0,22%   | 0,21%  | 0,40% |

\* Las rentabilidades arriba indicadas cubren periodos 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.

## Indicadores de riesgo (Fuente: Fund Admin)

|                                      | 1 año  | 3 años | Desde el<br>lanzamiento * |
|--------------------------------------|--------|--------|---------------------------|
| <b>Volatilidad de la<br/>cartera</b> | 13,70% | 13,54% | 21,84%                    |
| <b>Volatilidad del<br/>índice</b>    | 13,69% | 13,52% | 21,72%                    |
| <b>Tracking Error</b>                | 0,17%  | 0,18%  | 2,27%                     |
| <b>Ratio de Sharpe</b>               | 2,18   | 1,41   | 0,17                      |

\* 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%. El indicador de Tracking Error mide la diferencia de rendimiento entre el fondo y el índice de referencia

## Morningstar Rating ©

Calificación Morningstar © : **5 estrellas**  
Categoría Morningstar © :  
**EAA FUND EUROZONE LARGE-CAP EQUITY**  
Fecha de calificación : **31/07/2026**  
Número de los fondos de la categoría : **1213**

RENTA VARIABLE ■

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.

Hemos clasificado este producto en el nivel de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible. Riesgos adicionales: El riesgo de liquidez del mercado podría amplificar la variación de la rentabilidad entre los productos. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad del Subfondo. Consulte el folleto de MULTI UNITS LUXEMBOURG.

Características (fuente: Amundi)

|                                                                            |                                   |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| VL                                                                         | D : 194,72 EUR                    |
| Activos                                                                    | 259,16 ( millones EUR )           |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento * | 0,40%                             |
| Fecha de valor liquidativo y activo gestionado                             | 31/07/2026                        |
| Código ISIN                                                                | D : LU1598690169                  |
| Código CNMV                                                                | -                                 |
| Replication type                                                           | Físico                            |
| Índice de referencia                                                       | 100% MSCI EMU VALUE               |
| Asignación de los resultados                                               | Distribución                      |
| Fecha último cupón                                                         | 09/12/2025 ( EUR )                |
| Últimos cupones                                                            | 5,5600 ( EUR )                    |
| Forma jurídica                                                             | IICVM de Derecho luxemburgués     |
| Normativa UCITS                                                            | OICVM                             |
| Sociedad gestora                                                           | Amundi Luxembourg SA              |
| Corredor principal                                                         | SOCIETE GENERALE / LANG & SCHWARZ |
| Sub Delegación Financiera                                                  | SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG       |
| Custodio                                                                   | SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG       |
| Auditor Externo                                                            | DELOITTE AUDIT                    |
| Fecha de creación                                                          | 12/06/2024                        |
| Primer fecha de Valoración                                                 | 02/10/2006                        |
| Divisa de referencia de la clase                                           | EUR                               |
| Valoración                                                                 | Diaria                            |
| Periodo mínimo de inversión recomendado                                    | 5 años                            |
| Cierre fiscal                                                              | Septiembre                        |

\* Para obtener más información sobre el conjunto de costes soportados por el fondo, consulte su Documento de Datos Fundamentales (KID). Se pueden aplicar costes de transacción y comisiones en la negociación de ETF.

RENTA VARIABLE ■

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

El Índice es un índice de rentabilidad total neta: los dividendos netos de impuestos pagados por los componentes del índice se incluyen en el rendimiento del Índice. El MSCI EMU Value Index es un índice de renta variable representativo de los valores de gran y mediana capitalización que presentan características generales de estilo de valor en los países desarrollados de la Unión Económica y Monetaria de la Unión Europea (UEM).

Características (Fuente : Amundi)

Clase de activo : **Renta variable**  
Exposición : **Zona euro**

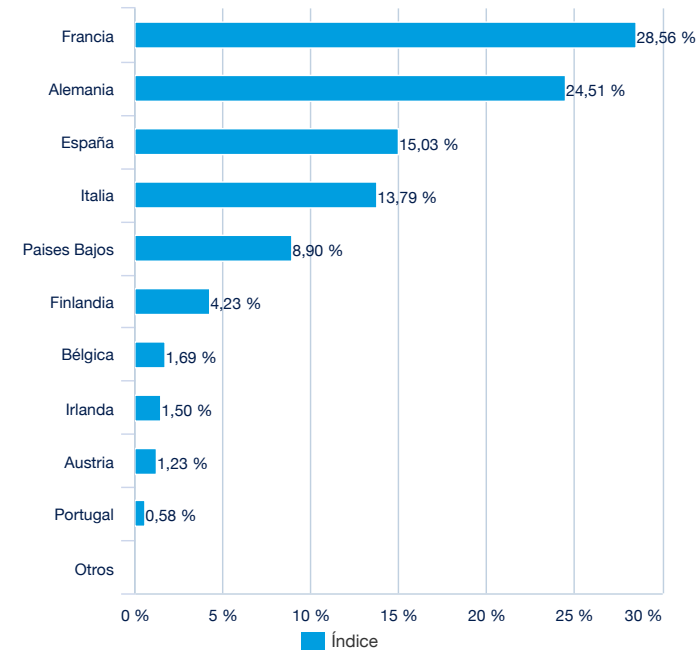
total de valores : **141**

Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

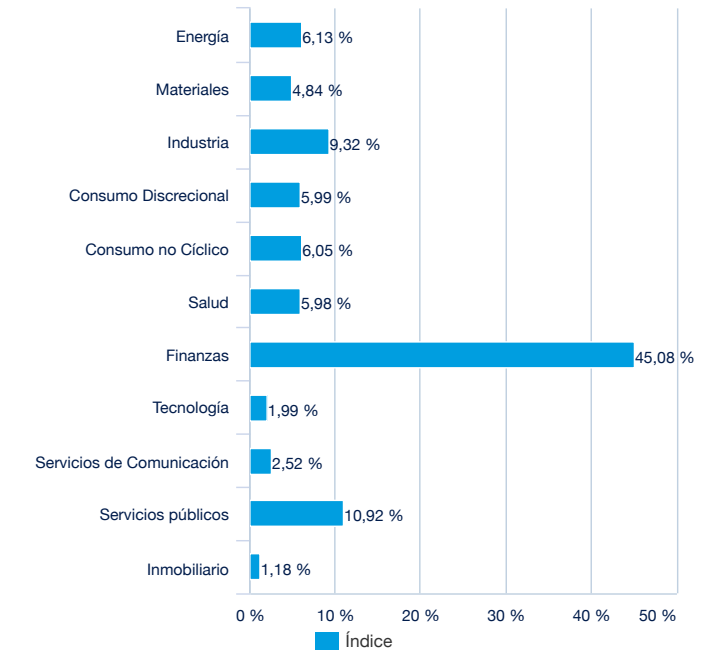
|                              | % de activos (índice) |
|------------------------------|-----------------------|
| ALLIANZ SE-REG               | 4,69%                 |
| TOTALENERGIES SE PARIS       | 4,25%                 |
| SIEMENS AG-REG               | 3,88%                 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 3,86%                 |
| IBERDROLA SA                 | 3,64%                 |
| BANCO SANTANDER SA MADRID    | 3,26%                 |
| UNICREDIT SPA                | 3,17%                 |
| BNP PARIBAS                  | 3,08%                 |
| INTESA SANPAOLO              | 2,59%                 |
| ING GROEP NV                 | 2,52%                 |
| <b>Total</b>                 | <b>34,93%</b>         |

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

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



RENTA VARIABLE ■

Datos de cotización del ETF (Fuente : Amundi)

| Sitio                   | Divisa | Ticker Bloomberg | INAV Bloomberg | RIC Reuters | INAV Reuters |
|-------------------------|--------|------------------|----------------|-------------|--------------|
| Berne Exchange          | EUR    | EMV BW           | EMVIV          | EMV.BN      | EMVINAV=SOLA |
| Deutsche Boerse (Xetra) | EUR    | LGWS GY          | EMVIV          | LGWS.DE     | EMVINAV=SOLA |
| Euronext Paris          | EUR    | VAL FP           | EMVIV          | LEMU.PA     | EMVINAV=SOLA |
| Euronext Milan          | EUR    | VAL IM           | EMVIV          | LEMU.MI     | EMVINAV=SOLA |

Contacto

Contacto ETF venta

|                               |                       |
|-------------------------------|-----------------------|
| Francia & Luxemburgo          | +33 (0)1 76 32 65 76  |
| Alemania & Austria            | +49 (0) 800 111 1928  |
| Italia                        | +39 02 0065 2965      |
| Suiza (Alemán)                | +41 44 588 99 36      |
| Suiza (Francés)               | +41 22 316 01 51      |
| Reino Unido (Particulares)    | +44 (0) 20 7 074 9598 |
| Reino Unido (Institucionales) | +44 (0) 800 260 5644  |
| Países Bajos                  | +31 20 794 04 79      |
| Países Nórdicos               | +46 8 5348 2271       |
| Hong Kong                     | +65 64 39 93 50       |
| España                        | +34 914 36 72 45      |

Contacto ETF Capital Market

|                   |                               |
|-------------------|-------------------------------|
| Téléphone         | +33 (0)1 76 32 19 93          |
| Bloomberg IB Chat | Capital Markets Amundi ETF    |
|                   | Capital Markets Amundi HK ETF |

Contacto ETF Broker

|                  |                      |
|------------------|----------------------|
| BNP Paribas      | +33 (0)1 40 14 60 01 |
| Kepler Cheuvreux | +33 (0)1 53 65 35 25 |

Contacto Amundi

**Amundi ETF**  
90 bd Pasteur  
CS 21564  
75 730 Paris Cedex 15 - France  
**Hotline** : +33 (0)1 76 32 47 74  
info-etf@amundi.com

Índices Proveedores

El COMPARTIMENTO NO ESTÁ PATROCINADO, RESPALDADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR MSCI INC. («MSCI»), CUALQUIERA DE SUS FILIALES, SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN O CUALQUIER TERCERO INVOLUCRADO EN, O RELACIONADO CON, COMPILAR O CREAR CUALQUIER ÍNDICE MSCI (COLECTIVAMENTE, LOS «TERCEROS DE MSCI»). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN SIDO LICENCIADOS PARA SU USO PARA CIERTOS FINES POR AMUNDI. NINGUNO DE LOS TERCEROS DE MSCI OTORGA NINGUNA DECLARACIÓN O GARANTÍA, EXPRESA O IMPLÍCITA, AL EMISOR O PROPIETARIOS DE ESTE COMPARTIMENTO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD CON RESPECTO A LA DISPONIBILIDAD DE INVERTIR EN LOS COMPARTIMENTOS O EN ESTE COMPARTIMENTO EN PARTICULAR O LA CAPACIDAD DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI PARA SEGUIR EL CORRESPONDIENTE RENDIMIENTO DEL MERCADO DE VALORES. MSCI O SUS FILIALES SON LICENCIATARIOS DE CIERTAS MARCAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SE DETERMINAN, COMPONENTEN Y CALCULAN POR MSCI SIN RESPECTO DE AMUNDI O DE ESTE COMPARTIMENTO O DE LOS TITULARES DE ESTE COMPARTIMENTO O DE CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO. AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

## RENTA VARIABLE ■

## Menciones legales

**Nota sobre la sociedad de gestión del Fondo y el fondo**

Multi Units Luxembourg, RCS B115129 SICAV luxemburguesas situadas en 9, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo, y gestionadas por Amundi Luxembourg S.A. La descripción del Fondo se incluye en un Documento de datos fundamentales (KID) y el folleto. El KID del Fondo debe ponerse a disposición de los posibles suscriptores antes de la suscripción.

La información y los documentos están disponibles en [www.amundi.com](http://www.amundi.com), [www.amundiETF.com](http://www.amundiETF.com). También están disponibles en la sede de Amundi Luxembourg S.A. (como sociedad gestora de Amundi Index Solutions), o en la sede de Amundi Asset Management (como sociedad gestora de los FCP franceses, Multi Units Luxembourg, Multi Units France), o en la sede de Amundi Ireland Limited (como sociedad gestora de Amundi ETF ICAV y Amundi ETF II ICAV). Los Fondos son instituciones de inversión colectiva extranjeras registradas en la CNMV. Los Fondos luxemburgueses fueron aprobados para su distribución pública en Luxemburgo por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo, los Fondos franceses fueron aprobados por la Autorité des Marchés Financiers francesa y los Fondos irlandeses fueron aprobados por el Central Bank of Ireland.

Para Amundi ETF: - Los fondos Amundi ETF aprobados por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero están numerados: Amundi Index Solutions (1495). Amundi Index Solutions es una SICAV luxemburguesa, RCS B206810, situada en 5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo. - Los fondos ETF de Amundi aprobados por el Banco Central de Irlanda están numerados: Amundi ETF ICAV. Amundi ETF ICAV e Amundi ETF II ICAV es una ICAV irlandesa situada en 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublín 2, D02 V002, Irlanda. - FCP franceses aprobados por las Autoridades de los Mercados Financieros

Cualquier inversión en los Fondos debe realizarse a través de un distribuidor español registrado. Amundi Iberia SGIIC, SAU, es el principal distribuidor de los Fondos en España, inscrito con el número 31 en el registro de SGIIC de la CNMV, con domicilio en Pº de la Castellana 1, Madrid 28046, España. La lista de todos los distribuidores españoles puede obtenerse de la CNMV en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es). Las participaciones/acciones sólo pueden adquirirse sobre la base del folleto más reciente, el documento de datos fundamentales y otra documentación vigente, que puede obtenerse en la CNMV.

La documentación legal de los Fondos también está disponible en la página web [www.amundi.com](http://www.amundi.com) o [www.amundiETF.com](http://www.amundiETF.com).

En cuanto a los Fondos admitidos en un mercado regulado, la cotización está sujeta a un mecanismo de control de la volatilidad para asegurar que el precio del ETF no se desvíe significativamente de un precio de referencia fijado por las normas de cotización del mercado regulado pertinente, en particular mediante la aplicación de un mecanismo de interrupción de la negociación en caso de desviación significativa de este precio de referencia.

El Fondo no ofrece ninguna garantía respecto del capital. Es posible que los inversores no recuperen el importe íntegro de su inversión inicial, sobre todo si cae el índice de referencia. La inversión en OICVM puede conllevar riesgos. Se aconseja a los posibles inversores que lean el perfil de riesgo del Fondo, cuya descripción detallada se incluye en el folleto. Según las circunstancias personales de cada inversor, variará el importe que es razonable invertir en el Fondo. Para calcular dicho importe, los inversores deberán tener en cuenta su situación financiera, sus activos personales y los requisitos actuales y futuros, además de considerar su voluntad de aceptar riesgos o, por el contrario, su predilección por invertir con cautela. Asimismo, se recomienda encarecidamente a los inversores que diversifiquen suficientemente su inversión para evitar una exposición única a los riesgos del Fondo. Por lo tanto, los inversores deberán consultar con sus asesores habituales (legal, fiscal, financiero y/o contable) antes de comprar participaciones del Fondo.

Salvo especificación contraria, la fuente de los datos del presente documento es Amundi Asset Management.

**Política de transparencia y nota sobre mercado secundario**

La política reguladora en relación a la transparencia de la cartera y la información sobre los activos del fondo están disponibles en [amundiETF.com](http://amundiETF.com). Las acciones adquiridas en el mercado secundario normalmente no pueden ser vendidas directamente al fondo. Los inversores deben comprar y vender acciones en el mercado secundario con la asistencia de un intermediario (e.j. Sociedad o Agencia de Valores) lo que puede hacerles incurrir en gastos adicionales al hacerlo. Los inversores pueden pagar más del precio actual del valor liquidativo cuando compren acciones y recibir menos del precio actual del valor liquidativo cuando vendan.

*« Los valores liquidativos técnicos pueden calcularse y publicarse para cualquier día natural (excluidos los sábados y domingos) que no sea un día hábil ni un día de transacciones. Estos valores liquidativos técnicos son meramente indicativos y no constituirán la base para la compra, el cambio, el reembolso o la transferencia de acciones. »*