

Amundi S&P 500 Screened INDEX AU

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/07/2025

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 386,73 (USD)
(D) 240,58 (USD)

Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
31/07/2025

Activos : 2 419,34 (millones USD)

Código ISIN : LU0996178884

Código Bloomberg : (C) AIUSAUC LX
(D) AIUSAUD LX

Índice de referencia :
100% S&P 500 SCORED & SCREENED+ INDEX

Objetivo de inversión

Amundi S&P 500 ESG trata de replicar lo más exactamente posible el comportamiento del índice S&P 500 ESG+, tanto si la tendencia es al alza como a la baja. Este compartimento permite a los inversores obtener exposición a valores respetando criterios de sostenibilidad, y al mismo tiempo manteniendo los pesos por sector similares al índice S&P500 excluyendo compañías involucradas en tabaco, carbón térmico y armas controvertidas.

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 10 de mayo de 2005 hasta el 30 de octubre de 2016 del Compartimento luxemburgués "INDEX EQUITY USA" de la SICAV "AMUNDI FUNDS" gestionada por Amundi Asset Management y absorbida por AMUNDI INDEX S&P 500 el 31 de octubre de 2016.

B : Hasta el final de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento fue el S&P 500

C : Desde el comienzo de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento es S&P 500 ESG

D : Since the beginning of this period, the reference indicator of the Sub-Fund is S&P 500 ESG+ Index

Rentabilidades* (Fuente : Fund Admin)

Desde el	Desde el 31/12/2024	1 mes 30/06/2025	3 meses 30/04/2025	1 año 31/07/2024	3 años 29/07/2022	5 años 31/07/2020	Desde el 17/04/2014
Cartera	6,83%	2,66%	14,43%	13,01%	56,91%	106,04%	286,45%
Índice	6,97%	2,65%	14,50%	13,30%	58,33%	108,63%	300,32%
Diferencia	-0,13%	0,01%	-0,07%	-0,30%	-1,42%	-2,60%	-13,86%

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Cartera	23,67%	27,33%	-18,38%	31,72%	16,05%	31,50%	-6,05%	20,73%	10,56%	0,34%
Índice	24,08%	27,70%	-18,16%	31,95%	16,31%	31,82%	-5,75%	21,10%	11,23%	0,75%
Diferencia	-0,41%	-0,38%	-0,23%	-0,23%	-0,26%	-0,32%	-0,29%	-0,37%	-0,67%	-0,41%

* 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 © : 4 estrellas

Categoría Morningstar © :
RENTA VARIABLE MIXTA ESTADOUNIDENSE DE GRAN CAPITALIZACIÓN

Fecha de calificación : 31/07/2025

Número de los fondos de la categoría : 1865

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 :

0,30%

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	18,51%	16,47%	16,97%	17,39%
Volatilidad del índice	18,47%	16,43%	16,91%	17,34%

* 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

**Isabelle Lafargue**Responsable Gestión Índice & Multiestrategias –
Fondos Regionales**Pierre Navarre**

Gestor de cartera

**Salah Benaissa**

Gestor de cartera suplente

Comentario de gestión

Julio ha estado marcado por la estabilidad de las políticas monetarias y los avances en las negociaciones comerciales entre Estados Unidos y sus principales socios comerciales. Se perfila un marco arancelario en torno al 15 % entre Washington, Japón, la eurozona y Corea del Sur, mientras que Reino Unido ha logrado un techo del 10 %. India y Brasil, por el contrario, deberán hacer frente a tasas más elevadas, del 25 y el 50 % respectivamente. La Reserva Federal (Fed) y el Banco Central Europeo (BCE) han mantenido invariables sus tipos de interés, apostando por la prudencia ante la persistente incertidumbre.

En Estados Unidos, los datos de inflación confirman que prosigue la desaceleración gradual. El índice PCE ha crecido un 2,8 % interanual, mientras que la inflación subyacente se mantiene justo por debajo del 3 %. El mercado laboral muestra signos de relajación: en junio, el empleo total no agrícola ha aumentado en 147 000 contratos, mientras que la tasa de desempleo se ha mantenido estable en el 4,1 %. En concreto, el número de empleos creados en el sector privado solo ha crecido en 74 000, lo que supone una acusada desaceleración respecto a la dinámica observada anteriormente este año. El crecimiento del PIB en el segundo trimestre ha sorprendido positivamente, con +3 % frente a -0,5 % el trimestre anterior. El déficit comercial de bienes se ha reducido a 86 000 millones de dólares en junio, frente a 96 600 millones en mayo, debido a una notable caída de las importaciones, que ha contribuido a sostener el crecimiento en el segundo trimestre.

En el plano monetario, la Fed ha mantenido los tipos entre el 4,25 y el 4,50 % por quinta reunión consecutiva, decisión votada por unanimidad por los miembros del FOMC. Sin embargo, ha habido dos votos en contra de miembros sin derecho a voto, un hecho excepcional en más de 30 años. La Fed se prepara ahora para el simposio de Jackson Hole, a finales de agosto, con el objetivo de evaluar los próximos datos antes de tomar futuras decisiones.

Por último, en el frente presupuestario, la administración Trump sigue defendiendo la "One Big Beautiful Bill", un vasto paquete de medidas que combina recortes fiscales, elevación del techo de deuda y apoyo a la inversión industrial. Este programa suscita inquietud sobre la sostenibilidad de la deuda pública estadounidense, en un momento en que el déficit supera ya el 6 % del PIB.

Julio ha estado marcado por un avance moderado pero positivo de los mercados de renta variable, impulsado por la clarificación de las relaciones comerciales internacionales, con la fijación de un arancel del 15 % entre Washington, la eurozona y Japón. Este avance contribuye a reducir la incertidumbre y refuerza la confianza de los inversores. El índice MSCI ACWI en USD ha ganado un 1,3 %, impulsado por los mercados desarrollados (MSCI World +1,2 %) y un sólido comportamiento de los mercados emergentes (MSCI EM +2,4 %), especialmente gracias a los indicios de mejoría de las negociaciones arancelarias con China.

En Estados Unidos, el S&P 500 ha progresado un 2,2 % mensual y el Nasdaq 100 ha ganado un 2,4 %, fruto del buen comportamiento de los títulos tecnológicos, que siguen disfrutando de unos sólidos resultados y de una dinámica favorable en el sector. El clima del mercado se mantiene tranquilo, como demuestra la estabilidad del VIX en el 17 %.

Así, a pesar de un entorno internacional todavía marcado por una serie de incertidumbres, la clarificación de ciertos aranceles y los avances en las negociaciones comerciales han permitido a los mercados de renta variable proseguir su tendencia alcista en julio, con una buena resistencia de los mercados desarrollados y una dinámica favorable de los mercados emergentes, impulsados en particular por China.

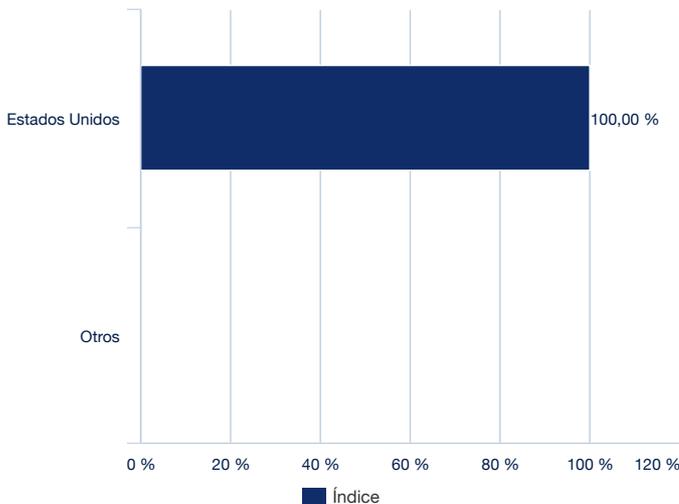
En este contexto, el índice ha registrado una rentabilidad mensual del 5,28%.

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

S&P 500 ESG+ (el «Índice») es un índice general ponderado por capitalización de mercado que mide la rentabilidad de los valores que cumplan los criterios de sostenibilidad y que mantengan una ponderación total del grupo industrial similar al del S&P 500 (el «Índice padre»). El S&P 500 es un índice representativo de los principales valores que se negocian en Estados Unidos.

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



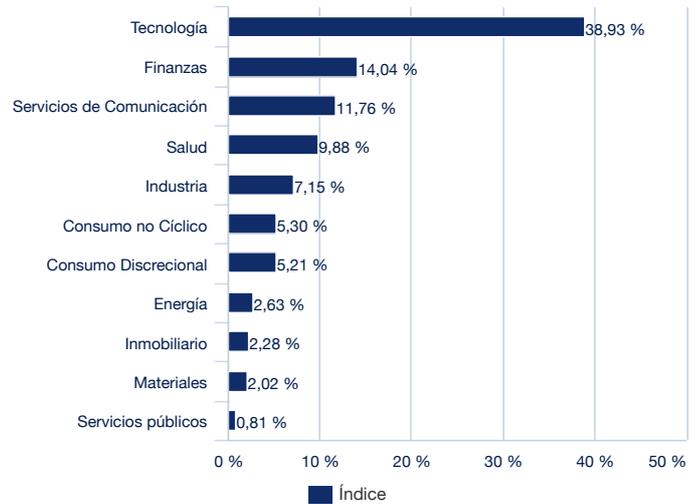
Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% de activos (índice)
NVIDIA CORP	12,00%
MICROSOFT CORP	10,47%
APPLE INC	8,57%
META PLATFORMS INC-CLASS A	4,14%
ALPHABET INC CL A	3,14%
ALPHABET INC CL C	2,54%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,65%
ELI LILLY & CO	1,64%
EXXON MOBIL CORP	1,32%
MASTERCARD INC-CL A	1,24%
Total	46,71%

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

RENTA VARIABLE ■

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.