

AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND - R2 EUR

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/05/2025

RENTA VARIABLE ■

Objetivo de inversión

Tratar de aumentar el valor de su inversión durante el período de inversión recomendado.

El Compartimento invierte principalmente en una amplia gama de valores de renta variable de sociedades con sede o que realizan la mayor parte de sus actividades en los EE. UU. El Compartimento puede invertir hasta el 20% de sus activos, en el momento de la compra, en valores de sociedades no estadounidenses.

El Compartimento aspira a mejorar la huella medioambiental y el perfil de sostenibilidad en comparación con el índice de referencia mediante la integración de factores ESG (ambientales, sociales y de gobernanza empresarial).

El Compartimento utiliza derivados para reducir diversos riesgos, para una gestión eficiente de la cartera y como forma de aumentar la exposición (larga o corta) a diversos activos, mercados u otras oportunidades de inversión (incluidos los derivados que se centran en la renta variable).

Índice de referencia: El Compartimento se gestiona de forma activa con respecto a la referencia del índice S&P 500 y con el objeto de superarlo. Aunque el Compartimento está expuesto en gran parte a los emisores del Índice de referencia, el proceso de gestión del Compartimento es discrecional y podrá invertir en emisores ajenos al Índice de referencia. El Compartimento supervisa la exposición al riesgo con relación al Índice de referencia y contempla una desviación significativa con respecto al mismo.

Proceso de gestión: utilizando métodos propios que se han utilizado y perfeccionado desde 1928, el gestor de inversiones analiza a los emisores individuales para identificar los valores de renta variable con el potencial de generar un aumento de valor a lo largo del tiempo y, a continuación, retiene estos valores de renta variable hasta que se cumplan las expectativas.

Conozca al Equipo



Jeff Kripke

Lead Portfolio Manager



James Yu

Gestor de cartera



Craig Sterling

Gestor de cartera

Perfil de riesgo y rentabilidad (Fuente: Fund Admin)

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 la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como probable. 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 Amundi Funds.

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : 193,50 (EUR)

Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : 30/05/2025

Código ISIN : LU1883874031

Activos : 4 470,63 (millones EUR)

Divisa de referencia del compartimento : EUR

Divisa de referencia de la clase : EUR

Índice de referencia : S&P 500

Calificación Morningstar © : 3 estrellas

Categoría Morningstar © :

RENTA VARIABLE MIXTA ESTADOUNIDENSE DE GRAN CAPITALIZACIÓN

Número de los fondos de la categoría : 1828

Fecha de calificación : 30/04/2025

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : IICVM

Código CNMV : 61

Fecha de lanzamiento del fondo : 14/06/2019

Fecha de creación : 14/06/2019

Elegibilidad : -

Asignación de los resultados : Participaciones de Capitalización

Mínimo de la primera suscripción :

1 milésima parte de participación / 1 milésima parte de participación

Gastos de entrada (máximo) : 0,00%

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento : 1,18%

Gastos de salida (máximo) : 0,00%

Periodo mínimo de inversión recomendado : 5 años

Comisión de rentabilidad : No

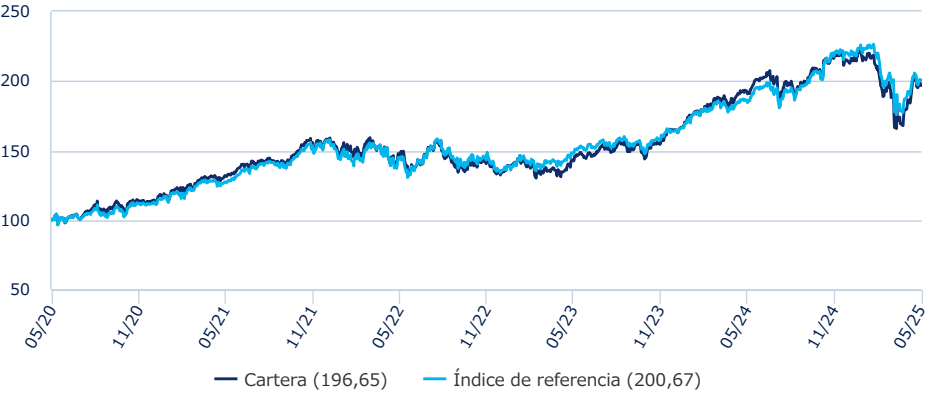
La decisión del inversor de invertir en el fondo promocionado debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo. No hay garantía de que las consideraciones ESG mejoren la estrategia de inversión o el rendimiento de un fondo. Consulte la Política de Inversión Responsable de Amundi y la Declaración de Divulgación de Finanzas Sostenibles de Amundi disponibles en [Amundi.com/legal-documentation](https://amundi.com/legal-documentation). Para obtener más información específica del producto, consulte el Prospecto y el Documento Precontractual (PCD) del Fondo disponibles en [Amundi.com](https://amundi.com).

©2025 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no puede ser reproducida o redistribuida; y (3) no están garantizadas su exactitud, exhaustividad ni vigencia. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumirán ninguna responsabilidad en caso de daños o pérdidas derivados del uso de la presente información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación Morningstar : [Morningstar Ratings Infographic 2023.pdf](#)

RENTA VARIABLE ■

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

Evolución de la rentabilidad (base 100) * (Fuente: Fund Admin)



Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
	31/12/2024	30/04/2025	28/02/2025	31/05/2024	31/05/2022	29/05/2020	31/05/2015	28/08/2014	
Cartera	-7,52%	9,16%	-6,58%	2,52%	33,89%	96,65%	203,39%	287,00%	
Índice	-7,97%	6,39%	-8,83%	8,12%	39,40%	100,67%	206,97%	293,54%	
Diferencia	0,45%	2,76%	2,24%	-5,60%	-5,51%	-4,03%	-3,59%	-6,54%	

La siguiente información es adicional y solo debe leerse junto con los datos de rendimiento presentados anteriormente.

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Cartera	28,97%	23,25%	-14,64%	36,99%	12,03%	32,49%	2,47%	6,12%	12,18%	10,66%
Índice	32,82%	21,41%	-13,17%	37,89%	8,03%	33,10%	-0,15%	6,37%	14,55%	12,22%
Diferencia	-3,85%	1,84%	-1,47%	-0,90%	4,00%	-0,61%	2,62%	-0,25%	-2,38%	-1,56%

* Fuente : Fund Admin. Las rentabilidades siguientes cubren períodos completos de 12 meses para cada año natural. El valor de las inversiones puede variar al alza o a la baja en función de la evolución de los mercados.

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	23,30%	19,30%	17,80%
Volatilidad del índice	20,66%	17,10%	16,25%

* 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%.

Indicadores (Fuente : Amundi)

Número de líneas en cartera 43

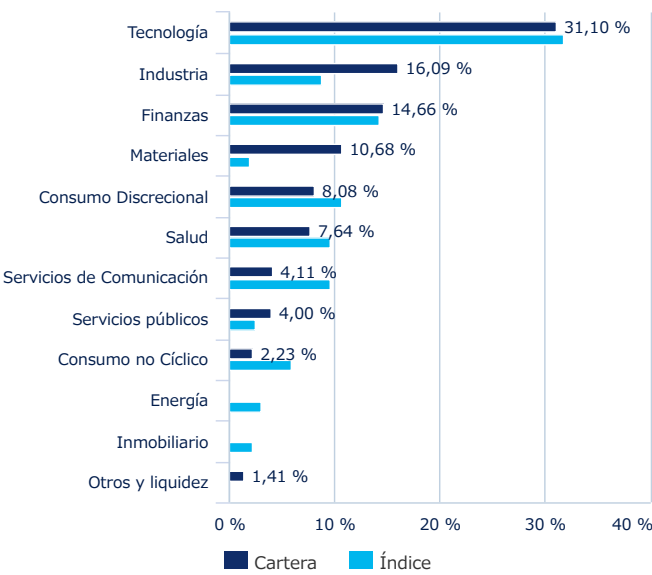
Top 10 emisores (% del activo, fuente : Amundi)

	CARTERA
NVIDIA CORP	7,23%
MICROSOFT CORP	5,08%
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	4,57%
ALPHABET INC	4,11%
TRUIST FINANCIAL CORP	4,07%
AMAZON COM INC	4,05%
NRG ENERGY INC	4,00%
APPLE INC	3,96%
FREEPORT-MCMORAN INC	3,79%
UNITED PARCEL SERVICE INC	3,02%
TOTAL	43,89%

Los valores mencionados no deben considerarse recomendaciones para comprar o vender ningún valor en particular.

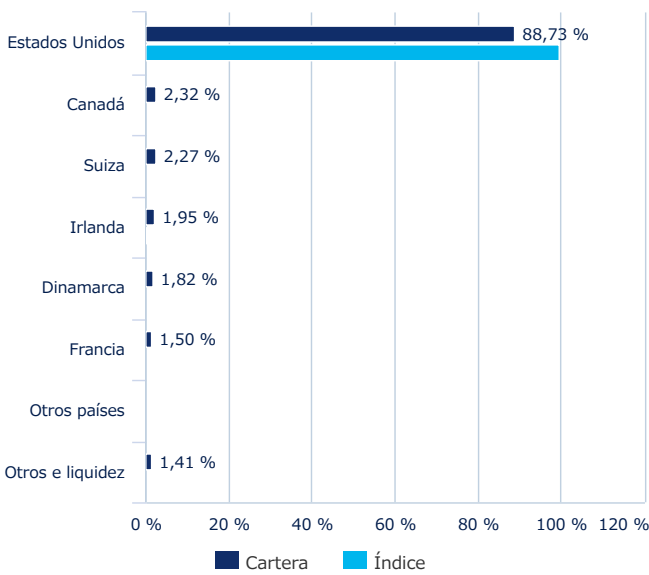
Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

Distribución sectorial (Fuente : Amundi) *



* Sin tener en cuenta los productos derivados.

Distribución geográfica (Fuente : Amundi) *



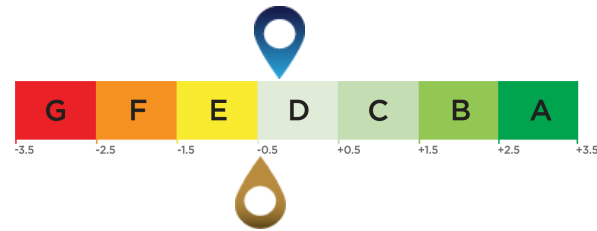
* Sin tener en cuenta los productos derivados.

RENTA VARIABLE ■

Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

Universo de inversión ESG: S&P 500



Puntuación de la cartera: -0,24

Puntuación del universo de inversión ESG¹: -0,46

Métricas ESG

Criterios ESG

Se trata de criterios extrafinancieros utilizados para evaluar las prácticas Medioambientales, Sociales y la Gobernanza de las empresas, Estados o autoridades locales:

"E" de Medioambiente: niveles de consumo de energía y gas, gestión del agua y de los residuos, etc.

"S" de Social: Respeto por los derechos humanos, salud y seguridad en el trabajo, etc.

"G" de Gobernanza: independencia del Órgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

Calificación ESG

Calificación relativa a los criterios ESG del emisor: cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.).

Nota relativa a los criterios ESG del universo de inversión y de la cartera: tanto a la cartera como al universo de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universo de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

Generalización de los criterios ESG de Amundi

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi⁴, las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

¹ El universo de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universo de inversión ESG.

² Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.

³ Porcentaje de valores a los que es aplicable una metodología de calificación ESG sobre el total de la cartera (medido en peso).

⁴ El documento actualizado está disponible en <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)



La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainalytics y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2025 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web www.morningstar.com.

RENTA VARIABLE ■

Menciones legales

Victory Capital