

Amundi S&P 500 Screened INDEX RE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/05/2025

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

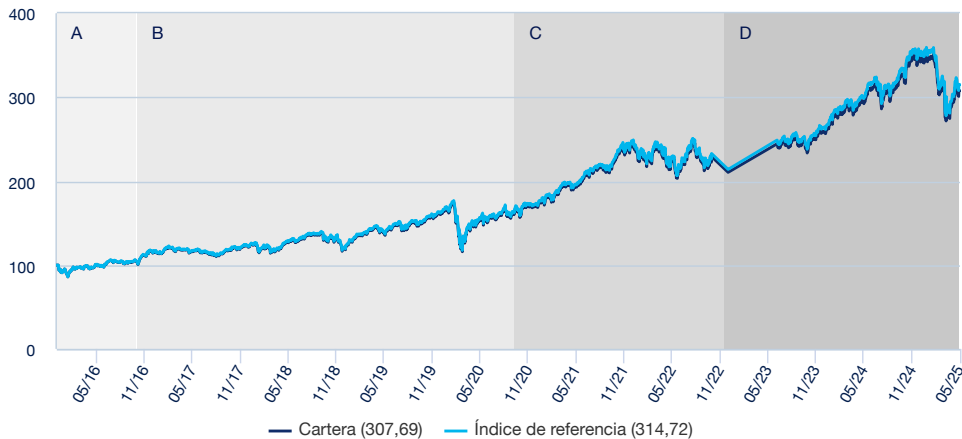
Valor liquidativo : (C) 438,18 (EUR)
(D) 394,26 (EUR)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/05/2025
Activos : 2 170,67 (millones EUR)
Código ISIN : (C) LU0996179346
(D) LU0996179429
Código Bloomberg : (C) AIUSREC LX
(D) AIUSRED LX
Índice de referencia :
100% S&P 500 SCORED & SCREENED+ INDEX

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 compartimiento 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.

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

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



A : Simulación basada en la rentabilidad desde el 10 de mayo de 2005 hasta el 30 de octubre de 2016 del Compartimiento 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 Compartimiento fue el S&P 500

C : Desde el comienzo de este periodo, el indicador de referencia del Compartimiento 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)

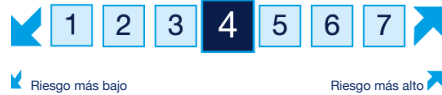
	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
	31/12/2024	30/04/2025	28/02/2025	31/05/2024	31/05/2022	29/05/2020	29/05/2015	29/05/2015	17/04/2014
Cartera	-9,98%	5,83%	-9,95%	4,46%	37,15%	101,18%	203,32%	338,38%	
Índice	-9,93%	5,84%	-9,94%	4,68%	38,14%	103,16%	210,78%	350,40%	
Diferencia	-0,06%	-0,01%	-0,01%	-0,23%	-0,99%	-1,98%	-7,46%	-12,02%	

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Cartera	32,00%	23,08%	-12,99%	42,55%	5,95%	34,02%	-1,28%	6,15%	13,99%	11,93%
Índice	32,37%	23,38%	-12,79%	42,72%	6,14%	34,28%	-1,03%	6,37%	14,55%	12,22%
Diferencia	-0,37%	-0,30%	-0,20%	-0,17%	-0,19%	-0,26%	-0,25%	-0,22%	-0,56%	-0,29%

* 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.

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



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.

Indicadores de riesgo (Fuente: Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	20,27%	17,15%	16,38%
Volatilidad del índice	20,24%	17,10%	16,32%
Tracking Error	0,15%	0,14%	0,16%
Ratio de Sharpe	0,06	0,50	0,83
Ratio de información	-1,56	-1,89	-1,44

* 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%.

sharp_ratio_indicator

RENTA VARIABLE ■

Conozca al Equipo



Isabelle Lafargue

Responsable Gestión Índice & Multiestrategias – Fondos Regionales



Pierre Navarre

Gestor de cartera



Salah Benaissa

Gestor de cartera suplente

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.

Características (Fuente : Amundi)

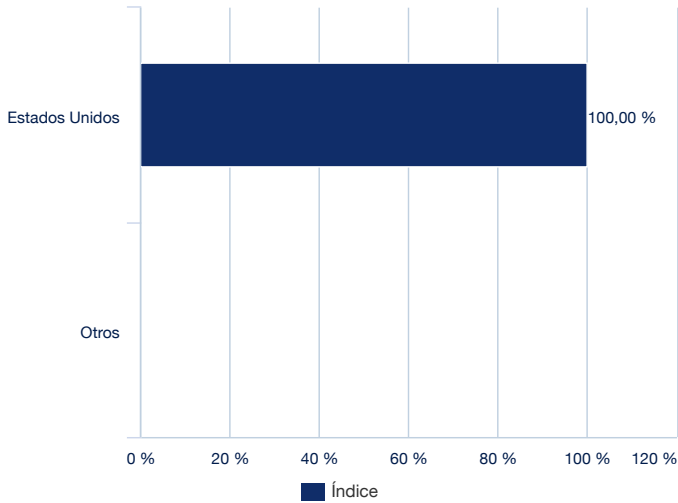
Clase de activo : **Renta variable**
Exposición : **EE.UU.**

total de valores : **312**

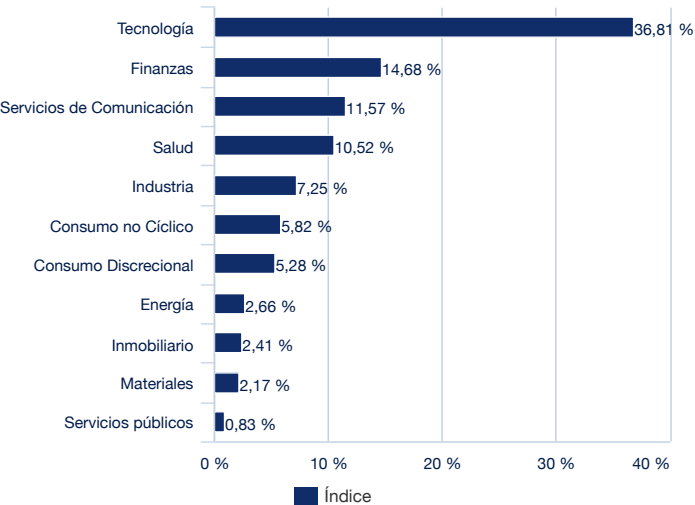
Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% de activos (índice)
MICROSOFT CORP	10,08%
NVIDIA CORP	10,08%
APPLE INC	8,88%
META PLATFORMS INC-CLASS A	4,18%
ALPHABET INC CL A	2,96%
ALPHABET INC CL C	2,42%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,85%
ELI LILLY & CO	1,68%
MASTERCARD INC-CL A	1,39%
COSTCO WHOLESALE CORP	1,32%
Total	44,84%

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Comentario de gestión

La economía mundial se encuentra sumida en la incertidumbre de la guerra comercial iniciada por Estados Unidos. Los indicadores avanzados muestran que las perspectivas han mejorado ligeramente, pero aún es pronto para ver un impacto real de los aranceles americanos en la inflación y el consumo. Europa sigue creciendo a un ritmo lento y China intenta reactivar la demanda interna suavizando las condiciones monetarias.

Pese a la gran incertidumbre en torno a la política comercial, la economía estadounidense ha demostrado resistencia, con una sorprendente mejoría de las expectativas a finales de mes. No obstante, han aparecido signos de debilidad, sobre todo en la confianza de los hogares. A principios de mes, el índice ISM manufacturero superaba ligeramente las expectativas, con 48,7, aunque todavía en zona de contracción. Los servicios, por su parte, han sorprendido positivamente, con un ISM no manufacturero en 51,7. Al final del período, las encuestas revelan un repunte positivo de los sectores manufacturero y de servicios (S&P US PMI).

Destaca la publicación del PIB del 1er trimestre, que muestra una contracción del 0,2 % interanual por primera vez en 3 años. El crecimiento del gasto de consumo ha sido débil, mientras que la inversión fija ha crecido a un ritmo sostenido. Estos datos indican que la demanda interna privada se mantiene firme y los márgenes empresariales, estables. El aumento de los ingresos de los hogares ha provocado un incremento del consumo y de la tasa de ahorro. La confianza de los hogares (Conference Board), centrada en el empleo, está mejorando. En efecto, el mercado laboral se mantiene estable, con una tasa de desempleo del 4,2 % y una creación de empleo que demuestra que la incertidumbre generada por Donald Trump todavía no ha alterado las expectativas de las empresas.

La inflación sigue retrocediendo en Estados Unidos. El índice de precios al consumo se ha situado por debajo de las previsiones en abril, con un 2,3 % interanual, lo que supone la tercera desaceleración consecutiva este año. Se confirma la desinflación, con una variación del 2,5 % del PCE subyacente, el indicador de precios preferido de la Reserva Federal (Fed). Ante la incertidumbre que rodea la política comercial de Washington, la Fed ha preferido esperar y mantener sus tipos básicos sin cambios entre el 4,25 y el 4,5%, alegando incertidumbres económicas, en particular en cuestión de empleo e inflación.

RENTA VARIABLE ■

Comentario de gestión

A diferencia de abril, en el que se registraron fases de extrema volatilidad, mayo se ha caracterizado por una continua tendencia positiva en los mercados de renta variable, con una aceleración a finales de mes. El inicio de unas prometedoras negociaciones entre China y Estados Unidos y unos resultados empresariales mejores de lo esperado han respaldado el mercado. El MSCI ACWI ha progresado un 5,5% en USD, impulsado por los mercados desarrollados (MSCI World +5,7 %), que han superado a los emergentes (MSCI EM +4 %). El índice de volatilidad implícita VIX ha vuelto a caer por debajo del 19 %.

El mercado estadounidense ha superado a Europa y Asia. El índice S&P500 ha ganado un 6,2 %, frente a un 4 % de media para los índices europeos y un 5,3 % para el Nikkei225 japonés. Europa sigue superando con creces a Estados Unidos desde principios de año por una diferencia de más de 20 pb. Los valores tecnológicos han rebotado y el Nasdaq100 ha progresado casi un 10 % este mes, impulsado por los resultados de las 7 Magníficas. En Europa, el mercado alemán ha logrado los mejores resultados: el DAX ha ganado un 6,7 %, frente a tan solo un 2,1 % para el CAC40. Cabe señalar también la excelente evolución de las pequeñas y medianas empresas, con +8 % para el MSCI Europe Small Caps durante el período.

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica	IICVM de Derecho luxemburgués
Normativa UCITS	OICVM
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Sub Delegación Financiera	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Custodio	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Auditor Externo	PRICEWATERHOUSECOOPERS LUXEMBOURG
Fecha de creación	29/06/2016
Divisa de referencia de la clase	EUR
Clasificación	Non applicable
Asignación de los resultados	(C) Participaciones de Capitalización (D) Distribución
Código ISIN	(C) LU0996179346 (D) LU0996179429
Valoración	Diaria
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,25%
Periodo mínimo de inversión recomendado	5 años
Cierre fiscal	Septiembre
Código CNMV	-

Menciones legales

El presente documento se facilita a título informativo y en ningún caso constituye una recomendación, solicitud, oferta, consejo ni invitación de compra o venta de participaciones o acciones de los fondos de inversión colectiva, fondos de inversión de riesgo, SICAV ni compartimentos de SICAV o SPPICAV presentados en este documento («las IIC»), y en ningún caso debe interpretarse como tal. El presente documento no constituye la base de un contrato o compromiso de ninguna naturaleza. Toda la información contenida en este documento podrá ser modificada sin previo aviso. La sociedad gestora no asumirá ninguna responsabilidad, directa o indirecta, que pueda resultar del uso de la información contenida en este documento. La sociedad gestora no se hace responsable de las decisiones que se tomen sobre la base de esta información. La información contenida en el presente documento tiene un carácter confidencial y no podrá ser copiada, reproducida, modificada, traducida ni difundida sin el acuerdo previo por escrito de la sociedad gestora a ningún tercero ni en ningún país donde dicha difusión o uso sea contraria a las disposiciones legales y reglamentarias, o que imponga a la sociedad gestora o a sus fondos obligaciones de registro ante las autoridades de tutela de dichos países. No todas las IIC están sistemáticamente registradas en el país de jurisdicción de todos los inversores. Invertir implica riesgos: las rentabilidades pasadas de las IIC presentadas en este documento, así como las simulaciones realizadas sobre la base de estas últimas, no presuponen ni constituyen un indicador fiable de las rentabilidades futuras. Los valores de las participaciones o acciones de las IIC están sujetos a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza o a la baja. Por tanto, los suscriptores de IIC pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por las IIC asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con las leyes que la rigen, de las consecuencias fiscales de su inversión y de familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IIC. Salvo indicación contraria, la fuente de los datos del presente documento es la sociedad gestora. La fecha de los datos en este documento es la indicada en la parte superior del documento, a menos que se indique lo contrario.

Documento dirigido exclusivamente a inversores institucionales, profesionales, cualificados o sofisticados y distribuidores. No debe destinarse al público en general, a clientela privada ni a los particulares en el sentido de cualquier jurisdicción, ni tampoco a los ciudadanos de Estados Unidos. En la Unión Europea se dirige a inversores «Profesionales» en el sentido de la Directiva 2004/39/CE de 21 de abril de 2004 «MiFID» o, en su caso, en el sentido de cada reglamentación local y, en la medida que se incluya la oferta en Suiza, a «inversores cualificados» en el sentido de las disposiciones de la Ley sobre inversiones colectivas (CISA), la Ordenanza sobre inversiones colectivas de 22 de noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 08/8 en el sentido de la legislación sobre inversiones colectivas de 20 de noviembre de 2008. Este documento no deberá facilitarse en ningún caso en la Unión Europea a inversores no «Profesionales» en el sentido de MiFID o en el sentido de cada reglamentación local, o en Suiza a inversores que no respondan a la definición de «inversores cualificados» en el sentido de la legislación y de la reglamentación aplicable.