

Amundi S&P 500 Screened INDEX RE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/07/2025

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 470,62 (EUR)
(D) 423,43 (EUR)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
31/07/2025
Activos : 2 113,79 (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	30/06/2025	30/04/2025	31/07/2024	29/07/2022	31/07/2020	31/07/2015	17/04/2014
Cartera	-3,32%	5,29%	13,67%	6,90%	40,00%	113,39%	228,17%	370,83%
Índice	-3,23%	5,28%	13,72%	7,12%	41,06%	115,55%	236,38%	383,91%
Diferencia	-0,09%	0,01%	-0,06%	-0,23%	-1,06%	-2,16%	-8,21%	-13,08%

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)



← 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.

Indicadores de riesgo (Fuente: Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	20,20%	16,21%	16,07%
Volatilidad del índice	20,16%	16,17%	16,02%
Tracking Error	0,14%	0,14%	0,15%
Ratio de Sharpe	0,18	0,51	0,90
Ratio de información	-1,40	-2,02	-1,55

* 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)

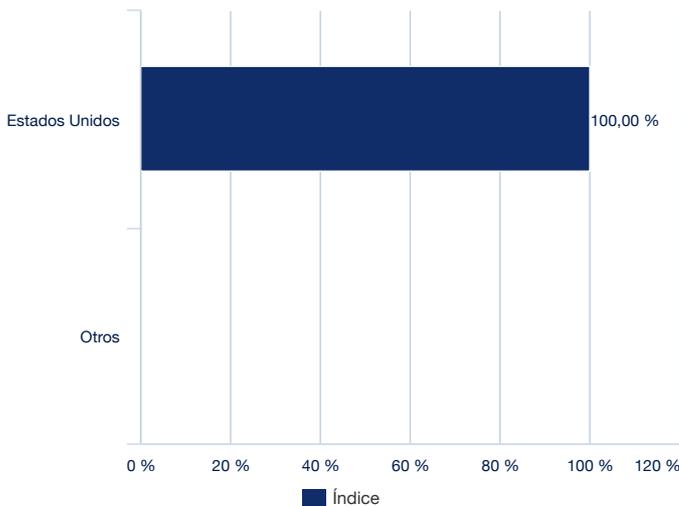
Descripción

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**

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)

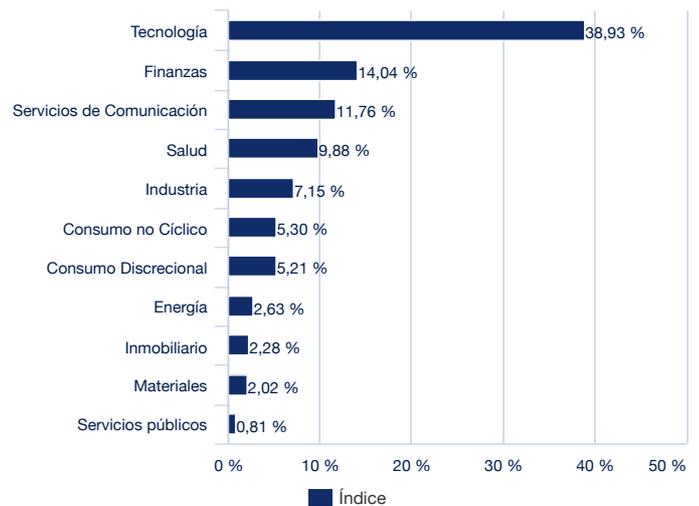


Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% 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.

Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



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.

RENTA VARIABLE ■

Comentario de gestión

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%.

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 aplicable
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 SPPIICAV 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.