

# Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned AE

INFORMES

Comunicación  
Publicitaria

30/04/2026

RENTA VARIABLE ■

## Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **222,09 ( EUR )**  
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :  
**30/04/2026**  
 Activos : **150,13 ( millones EUR )**  
 Código ISIN : (C) LU1861135512  
 (D) LU1861135603  
 Código Bloomberg : (C) AIMUSAE LX  
 (D) AIMUPAE LX  
 Índice de referencia :  
**100% MSCI USA SRI FILTERED PAB**

## Objetivo de inversión

El objetivo del Subfondo es reproducir la rentabilidad del 100% MSCI USA SRI FILTERED PAB (el «Índice»).

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

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



A : Hasta el final de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento fue el índice MSCI USA SRI Capped  
 B : Hasta el final de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento fue el índice MSCI USA SRI 5 % Issuer Capped  
 C : Desde el comienzo de este periodo, el indicador de referencia del Compartimento es el índice MSCI USA SRI Filtered PAB

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

	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
	31/12/2025	31/03/2026	30/01/2026	30/04/2025	28/04/2023	30/04/2021	-	12/02/2019
<b>Cartera</b>	4,50%	6,95%	3,68%	13,87%	26,97%	41,89%	-	119,67%
<b>Índice</b>	4,58%	6,94%	3,72%	14,24%	28,12%	44,14%	-	124,05%
<b>Diferencia</b>	-0,08%	0,01%	-0,05%	-0,37%	-1,15%	-2,25%	-	-4,38%

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

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Cartera</b>	-5,92%	12,71%	21,05%	-15,85%	41,00%	12,97%	-	-	-	-
<b>Índice</b>	-5,61%	12,99%	21,49%	-15,56%	41,47%	13,30%	-	-	-	-
<b>Diferencia</b>	-0,31%	-0,28%	-0,43%	-0,29%	-0,47%	-0,33%	-	-	-	-

\* 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.

### 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
<b>Volatilidad de la cartera</b>	13,60%	14,64%	15,78%
<b>Volatilidad del índice</b>	13,62%	14,64%	15,77%
<b>Tracking Error</b>	0,14%	0,17%	0,15%
<b>Ratio de Sharpe</b>	1,00	0,36	0,33
<b>Ratio de información</b>	-2,94	-1,95	-2,33

\* 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



**Lionel Brafman**  
Responsable Gestión Índice & Multistrategy



**Quentin Berrou**  
Gestor de cartera



**Isabelle Lafargue**  
Gestor de cartera suplente

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

El Índice es un índice bursátil basado en el MSCI USA Index, representativo de las acciones de gran y mediana capitalización del mercado estadounidense (el "Índice principal"). El Índice proporciona exposición a empresas con excelentes calificaciones medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) y excluye a las empresas cuyos productos tienen un impacto social o medioambiental negativo. El Índice pretende representar el rendimiento de una estrategia que pondere de nuevo los valores en función de las oportunidades y los riesgos asociados a la transición climática para cumplir los requisitos mínimos del reglamento sobre índices de referencia de la UE armonizados con el Acuerdo de París (EU PAB).

Características (Fuente : Amundi)

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

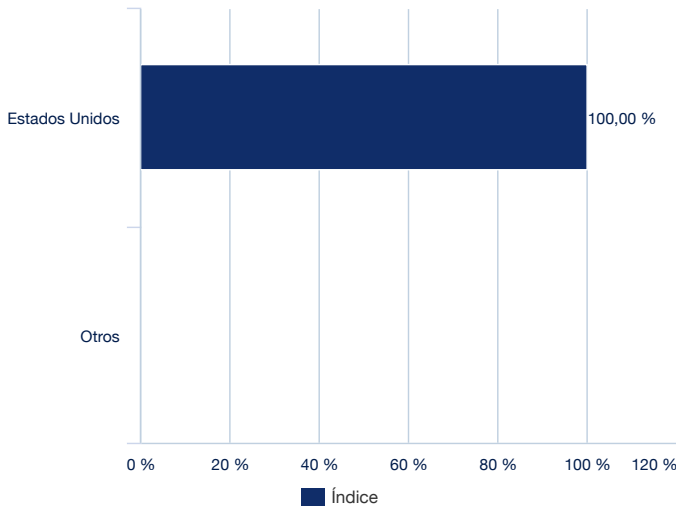
total de valores : **72**

Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

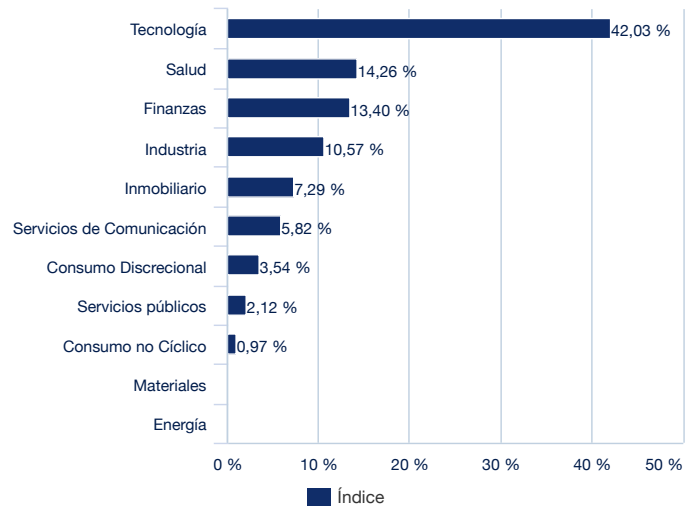
	% de activos (índice)
NVIDIA CORP	8,36%
TEXAS INSTRUMENTS	5,75%
ANALOG DEVICES INC	5,45%
LAM RESEARCH CORP	3,17%
INTEL CORP	3,17%
SERVICENOW INC	3,14%
APPLIED MATERIALS INC	3,00%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2,80%
INTUIT INC	2,72%
MOODY S CORP	2,46%
<b>Total</b>	<b>40,03%</b>

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

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Comentario de gestión

A pesar del choque energético, la economía estadounidense se mantuvo resiliente en abril. El crecimiento del PIB en el primer trimestre fue del 2%, mientras que el consenso anticipaba un 2,2%. Cabe señalar que el consumo solo avanzó un 1,6% frente al 1,9% del cuarto trimestre de 2025. Sin embargo, las ventas minoristas registraron en marzo su mayor aumento en un año (+1,7%, frente a +0,7% en febrero), lo que demuestra que los consumidores continuaron gastando en una amplia gama de bienes, a pesar del fuerte aumento de los precios de la gasolina. Los reembolsos de impuestos brindan un apoyo temporal a muchos hogares. En cambio, la encuesta de la Universidad de Michigan sobre la confianza de los consumidores estadounidenses cayó en abril a 49,8, frente a 53,3 en marzo, un mínimo histórico, en un contexto de preocupaciones relacionadas con las repercusiones a largo plazo de la guerra en Irán. Sin embargo, las nuevas solicitudes de subsidio por desempleo se mantienen cerca de sus niveles más bajos del año, lo que confirma que el mercado laboral se está estabilizando. La tasa de desempleo permanece sin cambios en el 4,2%. Las inversiones en IA continúan apoyando la actividad. Los indicadores adelantados como el ISM manufacturero o el S&P PMI señalan una expansión de la actividad y un optimismo empresarial. El FMI prevé ahora un crecimiento de Estados Unidos para 2026 ligeramente revisado a la baja en 0,1 punto porcentual, hasta el +2,3%, lo que sigue siendo el ritmo más alto del G7.

El índice de precios del consumo personal (PCE) de marzo aumentó un +3,5% interanual, en línea con las expectativas, tras un +2,8% en febrero, manteniéndose así en el nivel más alto registrado en diez meses. La misma tendencia para el índice de precios al consumidor, que sube un 3,3% en su medida amplia y un 2,6% para el IPC subyacente. Las expectativas de inflación también han aumentado, pero la Fed mantuvo sus tasas sin cambios (rango 3,50-3,75%).

## RENTA VARIABLE ■

**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	DELOITTE AUDIT
Fecha de creación	11/09/2018
Divisa de referencia de la clase	EUR
Clasificación	-
Asignación de los resultados	(C) Participaciones de Capitalización (D) Distribución
Código ISIN	(C) LU1861135512 (D) LU1861135603
Valoración	Diaria
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,35%
Cierre fiscal	Septiembre

**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.