

AMUNDI S&P 500 ESG INDEX AU

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

28/02/2025

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 363,42 (USD)
(D) 226,09 (USD)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
28/02/2025
Activos : 3 089,60 (millones USD)
Código ISIN : LU0996178884
Código Bloomberg : (C) AIUSAUC LX
(D) AIUSAUD LX
Índice de referencia : 100% S&P 500 ESG+ 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)



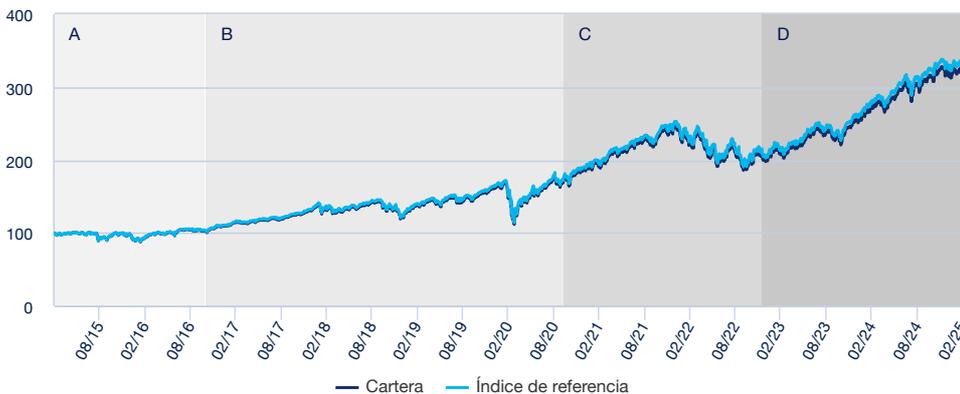
Riesgo más bajo

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 | 1 mes | 3 meses | 1 año | 3 años | 5 años | Desde el |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/01/2025 | 29/11/2024 | 29/02/2024 | 28/02/2022 | 28/02/2020 | 17/04/2014 |
| Cartera | 0,39% | -1,21% | -2,53% | 16,43% | 39,54% | 115,51% | 263,16% |
| Índice | 0,45% | -1,15% | -2,43% | 16,82% | 40,77% | 118,15% | 275,93% |
| Diferencia | -0,06% | -0,05% | -0,10% | -0,39% | -1,24% | -2,63% | -12,76% |

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% |

Morningstar Rating ©

Calificación Morningstar © : 4 estrellas

Categoría Morningstar © :
RENTA VARIABLE MIXTA ESTADOUNIDENSE DE GRAN CAPITALIZACIÓN

Fecha de calificación : 28/02/2025

Número de los fondos de la categoría : 1792

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 | 13,16% | 17,05% | 19,49% | 16,88% |
| Volatilidad del índice | 13,13% | 16,98% | 19,43% | 16,83% |

* 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 ■

* 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.

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

La economía mundial presenta una imagen contrastada en febrero. El crecimiento americano resiste, pero están apareciendo signos de debilidad. En Europa, las perspectivas vuelven a deteriorarse, mientras que las expectativas son elevadas en China, aunque por ahora se observan pocas mejoras. Las economías japonesa e india están logrando salir adelante. La inflación sigue siendo una fuente de incertidumbre, en un contexto de tensiones geopolíticas agravado por varios anuncios de incremento de los aranceles estadounidenses. Prosigue la rotación de los mercados de renta variable a favor de Europa y China. Los tipos de interés han caído con fuerza, sobre todo en Estados Unidos, y el crédito sigue evolucionando bien. El dólar se ha depreciado ligeramente, el petróleo se ha abaratado y el oro ha registrado nuevos máximos.

La economía estadounidense sigue resistiendo, pero las señales de crecimiento desaparecen, la persistente inflación y la cautela de la Reserva Federal (Fed) ensombrecen las perspectivas.

Los indicadores de crecimiento económico revelan contrastes en febrero. El índice ISM manufacturero ha mejorado ligeramente hasta 50,9, mientras que el índice ISM de servicios ha caído hasta 52,8. El PMI compuesto de febrero ha retrocedido hasta 50,4, su mínimo desde septiembre de 2023. El mercado laboral se mantiene sólido, con un aumento del empleo no agrícola, aunque por debajo de las expectativas, y la tasa de desempleo se ha reducido hasta el 4%. Sin embargo, la confianza de los consumidores se ha resentido y se ha situado en su mínimo en siete meses, mientras que las expectativas de inflación han aumentado notablemente, lo que indica que los consumidores esperan subidas de precios en un futuro próximo. Las ventas minoristas han registrado una fuerte caída, la mayor en dos años, pero esto no refleja necesariamente un cambio fundamental en el comportamiento de los consumidores, ya que esta corrección se produce tras un período de aumentos sustanciales.

La inflación americana ha superado las expectativas, con +0,5% en enero y +3% interanual, mientras que la inflación subyacente también se ha acelerado (+0,4% mensual, +3,3% interanual). La Reserva Federal vigila de cerca la combinación de un fuerte crecimiento salarial y unas expectativas de inflación al alza. El FOMC ha adoptado una postura de espera, manteniendo los tipos de interés invariables, ya que la inflación desciende a un ritmo más lento de lo esperado y el impacto de las decisiones de la nueva administración Trump sigue siendo incierto. El presidente Powell ha subrayado que la Fed no tiene prisa por recortar tipos. La política monetaria actual se considera restrictiva y el mercado prevé recortes de tipos en la segunda mitad de 2025.

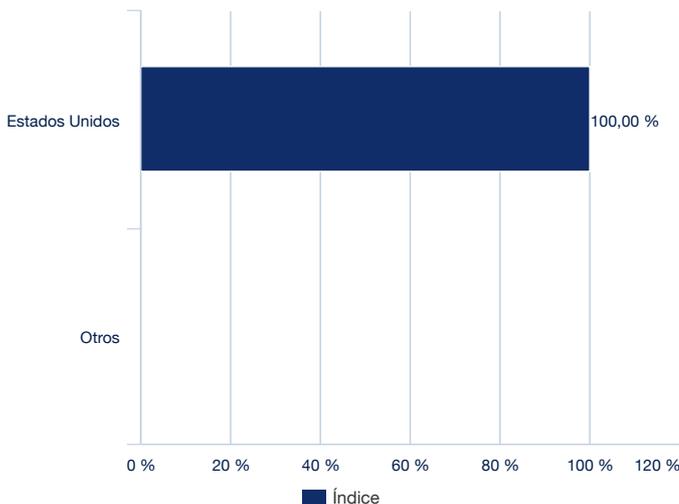
Prosigue la rotación iniciada a final de año a favor de Europa y China, con una consolidación total de los mercados de renta variable (MSCI ACWI -0,7 % en USD durante el período). La renta variable china encabeza la clasificación de resultados, con un avance superior al 12 % en USD, ya que los inversores consideran que la administración Trump está siendo menos agresiva de lo previsto, lo que dará tiempo a China a reactivar su economía. Esta dinámica china ha impulsado con fuerza el índice MSCI Emergent. Los mercados europeos han seguido moviéndose al alza, con un avance superior al 3,5 %, mientras que la renta variable estadounidense ha retrocedido en su conjunto (MSCI US -1,9 % en USD). El S&P500 ha perdido un 1,4 % en febrero y ha terminado por debajo de los 6000 pb, pero las 7 Magníficas han retrocedido pese a unas buenas publicaciones trimestrales. Los títulos medianos y los sectores tecnológicos han sido los principales damnificados en Estados Unidos, con una caída del 5,5 % para el Russell2000 y del 4 % para el Nasdaq Composite. Por sectores, las finanzas, la salud y las telecomunicaciones han superado globalmente al consumo discrecional y la tecnología.

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.

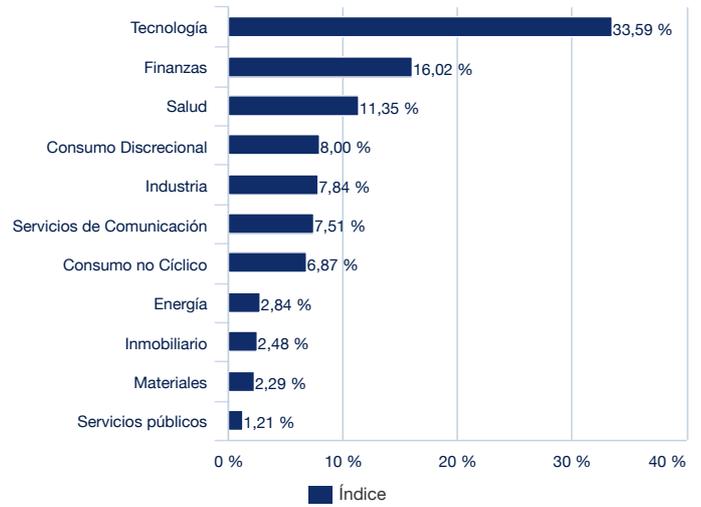
Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

| | % de activos (índice) |
|-------------------------|-----------------------|
| APPLE INC | 10,50% |
| NVIDIA CORP | 8,63% |
| MICROSOFT CORP | 8,54% |
| ALPHABET INC CL A | 2,88% |
| ALPHABET INC CL C | 2,37% |
| TESLA INC | 2,31% |
| JPMORGAN CHASE & CO | 2,14% |
| ELI LILLY & CO | 2,09% |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 1,80% |
| EXXON MOBIL CORP | 1,42% |
| Total | 42,68% |

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.