# AMUNDI ACTIONS USA RESPONSABLE - P

INFORMES

Comunicación Publicitaria

**31/03/2026**

RENTA VARIABLE ■ Artículo 8 ■

## Datos clave (Fuente : Amundi)

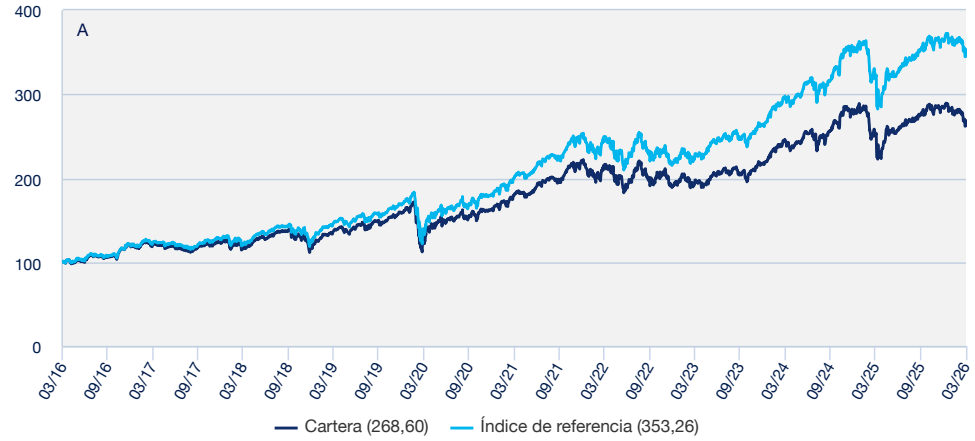
Valor liquidativo : **152,16 ( EUR )**
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **31/03/2026**
Código ISIN : **FR0010153320**
Activos : **990,26 ( millones EUR )**
Divisa de referencia del compartimento : **EUR**
Divisa de referencia de la clase : **EUR**
Índice de referencia : **S&P 500**
Calificación Morningstar © : **2 estrellas**
Categoría Morningstar © : **EAA FUND US LARGE-CAP BLEND EQUITY**
Número de los fondos de la categoría : **1960**
Fecha de calificación : **28/02/2026**

## Objetivo de inversión

El objetivo de gestión es lograr un rendimiento que supere el índice de referencia, el S&P500 (expresado en dólares, con dividendos reinvertidos), que es representativo de los valores líderes de los EE. UU., Luego de deducir los cargos corrientes.

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

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




A : Durante este período, la OPCVM adoptó la gestión de ISR

### Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

| Desde el | Desde el 31/12/2025 | 1 mes 27/02/2026 | 3 meses 31/12/2025 | 1 año 31/03/2025 | 3 años 31/03/2023 | 5 años 31/03/2021 | 10 años 31/03/2016 | Desde el 05/08/1993 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cartera** | -5,11% | -3,69% | -5,11% | 6,62% | 35,82% | 49,40% | 168,60% | 898,10% |
| **Índice** | -2,58% | -2,66% | -2,58% | 10,03% | 54,24% | 76,39% | 253,26% | - |
| **Diferencia** | -2,54% | -1,03% | -2,54% | -3,41% | -18,42% | -26,99% | -84,66% | - |

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

| | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cartera** | 2,55% | 27,07% | 14,06% | -13,05% | 33,81% | 3,57% | 33,38% | -2,88% | 3,49% | 13,05% |
| **Índice** | 3,54% | 32,82% | 21,41% | -13,17% | 37,89% | 8,03% | 33,10% | -0,15% | 6,37% | 14,55% |
| **Diferencia** | -0,99% | -5,75% | -7,35% | 0,12% | -4,08% | -4,45% | 0,28% | -2,73% | -2,89% | -1,50% |

* 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.

La decisión del inversor de invertir en el fondo en cuestión debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo. No existe ninguna garantía de que las consideraciones ESG mejoren la estrategia de inversión ni la rentabilidad de un fondo.

### Indicador de Riesgo *(Fuente: Fund Admin)*

1 2 3 **4** 5 6 7

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.

## Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : **Fondo de Inversión**
Fecha de creación : **23/03/2005**
Elegibilidad : **Cuenta de valores, seguro de vida**
Eligible PEA : **No**
Asignación de los resultados : **Participaciones de Capitalización**
Mínimo de la primera suscripción : **1 milésima parte de participación**
Hora límite de recepción de órdenes : **Órdenes recibidas cada día D antes 12:25**
Gastos de entrada (máximo) : **2,50%**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento : **1,60%**
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** | 11,61% | 14,64% | 14,87% | 14,40% |
| **Volatilidad del índice** | 9,81% | 13,71% | 14,23% | 14,00% |

** 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%.*

## Comentario de gestión

**Sector: Fabricantes de automóviles y proveedores de equipos**

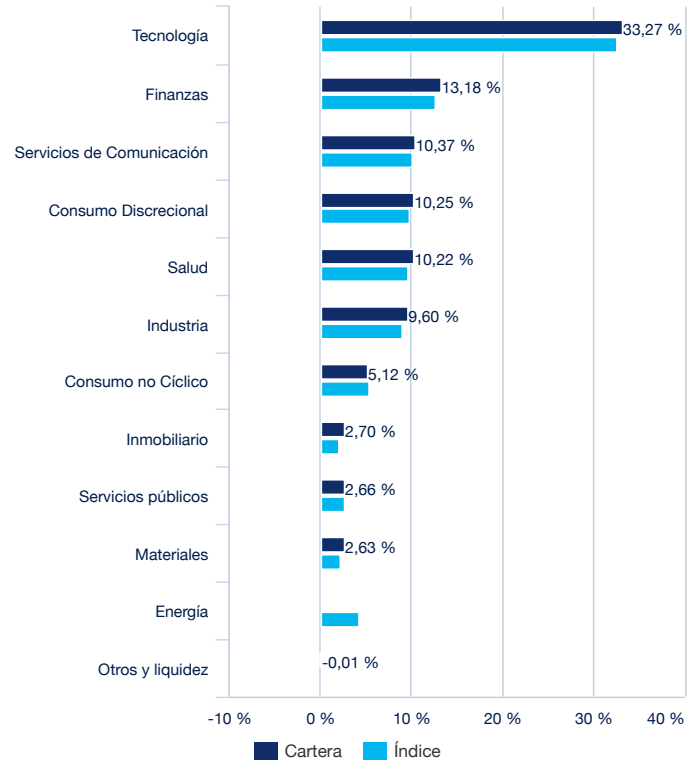
La industria automotriz está en plena transformación y vive varias revoluciones al mismo tiempo: las de la motorización, la automatización y las nuevas formas de movilidad. Los impactos ESG asociados son múltiples. A corto plazo, el principal desafío sigue siendo el del "coche verde" a través de la reducción del impacto ambiental de los vehículos comercializados. Las nuevas regulaciones, los nuevos ciclos de homologación y las decisiones políticas restrictivas también son elementos estructurantes para el sector. La seguridad de los vehículos y las condiciones laborales también constituyen temas materiales para la industria. Por último, la actualidad reciente también pone de relieve la importancia de la gobernanza en el sector.

El desempeño ESG de **Ford** es promedio en comparación con el sector y está penalizado por un importante historial de controversias, especialmente en el criterio de seguridad de los vehículos. Sin embargo, la empresa parece haber abordado de lleno el problema de la seguridad de sus vehículos y tiene como objetivo limitar drásticamente los retiros por motivos de calidad. La calidad es también un criterio para la remuneración de los directivos. Ford ha revisado recientemente su estrategia de electrificación y se concentra más en los modelos híbridos y asequibles para hacer frente a la caída de la demanda en el mercado de vehículos eléctricos. Ford tiene como objetivo la neutralidad de carbono para 2050.

**TESLA** está relativamente bien posicionada en el pilar ambiental gracias a su gama de vehículos eléctricos (EV). Sin embargo, el desempeño ESG de Tesla se ve reducido por su relativamente débil "estrategia social". La empresa enfrenta controversias relacionadas con la gestión de su personal (acusaciones de obstaculización del derecho sindical, por ejemplo). Otro punto destacado es el de la seguridad de los vehículos, con incidentes/accidentes muy mediáticos (en particular, accidentes mortales relacionados con el sistema de piloto automático). Finalmente, la remuneración fuera de lo común de Elon Musk, en particular, hace que la calificación de Gobernanza del emisor disminuya.

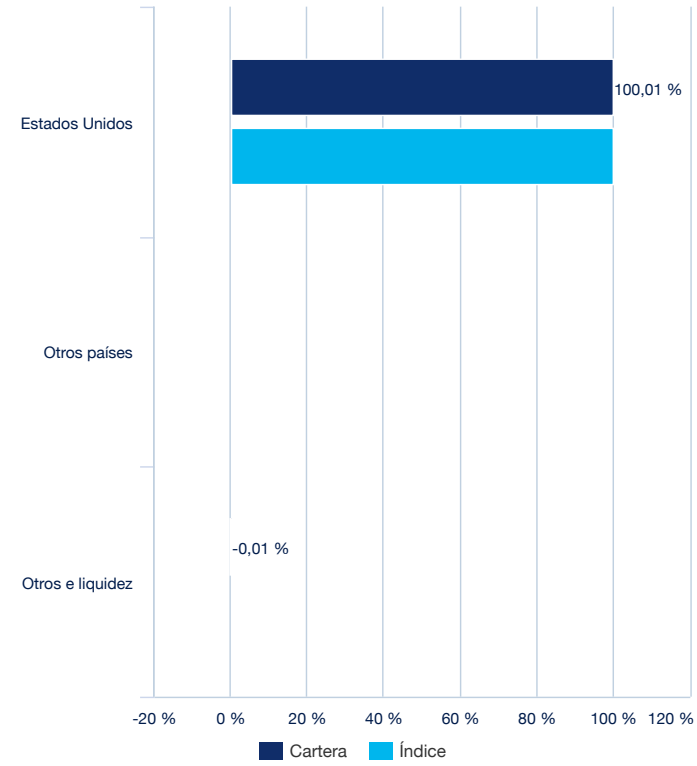
## Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

### Distribución sectorial (Fuente : Amundi) *




** Sin tener en cuenta los productos derivados.*

### Distribución geográfica (Fuente : Amundi) *




** Sin tener en cuenta los productos derivados.*

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

| | Cartera |
|---|---|
| NVIDIA CORP | 7,78% |
| APPLE INC | 6,18% |
| ALPHABET INC | 5,53% |
| MICROSOFT CORP | 5,23% |
| AMAZON COM INC | 3,14% |
| BROADCOM INC | 2,77% |
| META PLATFORMS INC | 1,97% |
| TESLA INC | 1,81% |
| JPMORGAN CHASE & CO | 1,52% |
| ELI LILLY & CO | 1,32% |
| **Total** | **37,25%** |

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

### Indicadores (Fuente : Amundi)

| | |
|---|---|
| **Número de líneas en cartera** | 196 |

## 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. 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.

©2026 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

## Léxico ESG

### Inversión Socialmente Responsable (ISR)

El ISR traduce los objetivos del desarrollo sostenible en las decisiones de inversiones añadiendo los criterios Medioambientales, Sociales y de Gobernanza (ESG) además de los criterios financieros tradicionales.

### 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 Òrgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

## Escala de calificación ESG

**Escala de notación de A (mejor nota) a G (nota menos buena)**

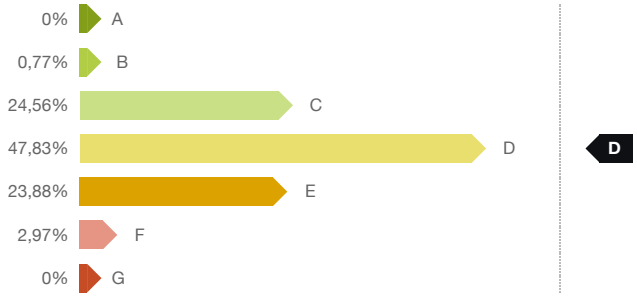
## Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

### Indice de referencia ESG

100% S&P 500

### Portfolio Breakdown - ESG Rating




### Puntuaciones y calificaciones ESG

| | Cartera | Índice |
|---|---|---|
| **E Score** | 0,27 | -0,06 |
| **S Score** | -0,38 | -0,70 |
| **G Score** | -0,24 | -0,60 |
| **ESG Score** | -0,08 | -0,51 |
| **ESG Rating c.** | D | E |

## Cobertura del análisis ESG[1] (Fuente : Amundi)

| | |
|---|---|
| **Número de emisores** | 195 |
| **% de la cartera clasificada ESG[2]** | 100% |

## Etiqueta ISR

## 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. © 2026 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.*

MorningstarSustainabilityRatingDate : **31/01/2026**

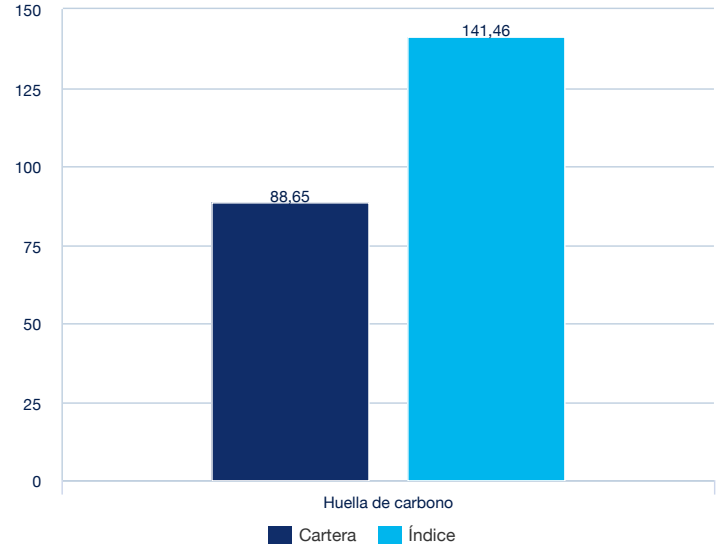
[1] Valores en circulación según criterios ESG, excluidos los activos en efectivo.

The decision of the investor to invest in the promoted fund should take into account all the characteristics or objectives of the fund.

## Detalle de los indicadores Medioambientales, Sociales y de Gobernancia

Como complemento a la evaluación ESG global de la cartera y de las dimensiones E, S y G, el gestor utiliza indicadores de impacto para evaluar la calidad ESG del fondo respecto a los planes medioambientales, sociales, de buena gobernancia y de respeto de los derechos humanos. Para ello, se han seleccionado cuatro criterios de comportamiento y el fondo tiene como objetivo tener una cartera que presente un mejor comportamiento que el universo de inversión de referencia para al menos dos de los citados criterios.

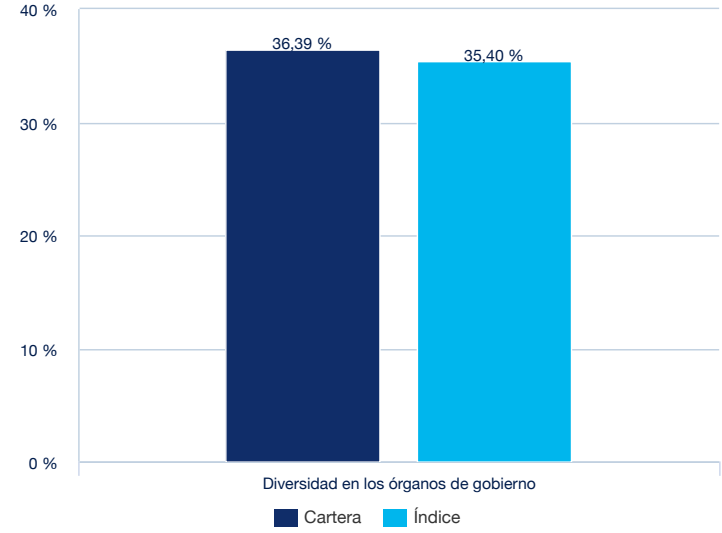
### MEDIO AMBIENTE:Intensidad de carbono




*Intensidad de GEI de las empresas participadas – tCO2eq/€m de ingresos*
*Fuente: Trucost*

| | | |
|---|---|---|
| Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia) | 100% | 99,30% |

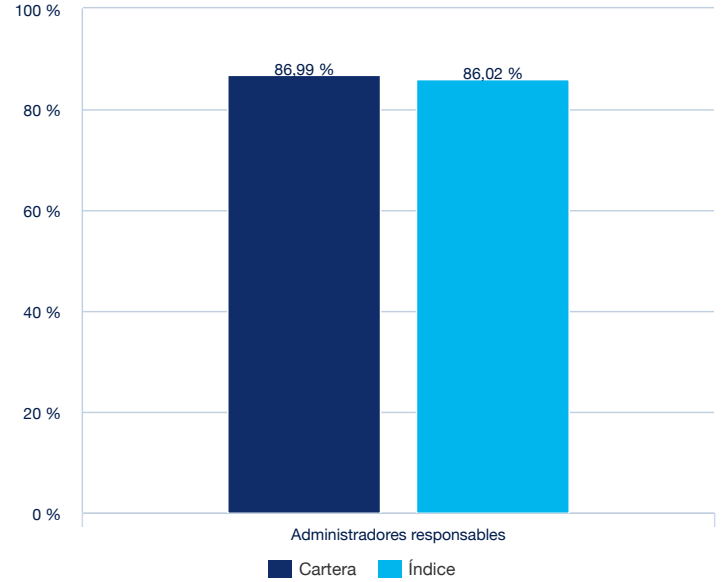
### SOCIAL : Diversidad en los órganos de gobierno




*Ratio mujeres/hombres en los órganos de gobierno de las empresas concernidas en porcentaje de número total de miembros*
*Fuente : Refinitv, ISS, MSCI*

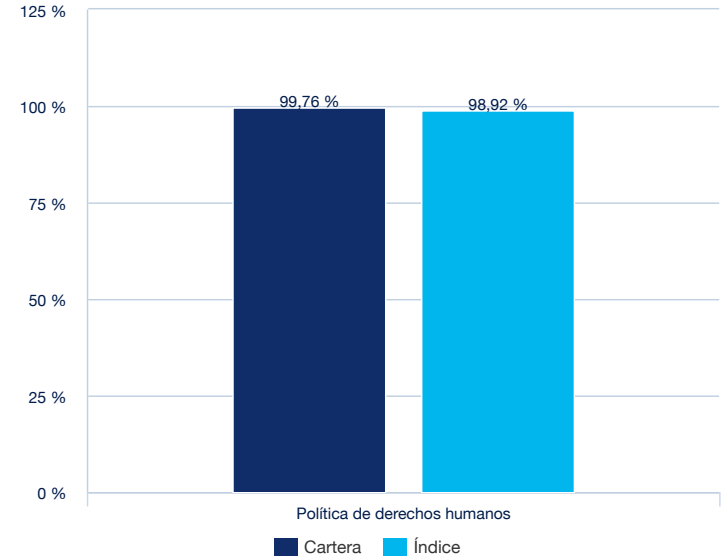
| | | |
|---|---|---|
| Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia) | 100% | 100% |

### GOBIERNO: Independencia de la Junta Directiva




| | | |
|---|---|---|
| Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia) | 100% | 99,79% |

### RESPETO A LOS DERECHOS HUMANOS: trabajo decente y libertad de asociación




| | | |
|---|---|---|
| Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia) | 100% | 99,79% |

## fuentes y definiciones

**Huella de carbono** : La intensidad de GEI de la cartera se determina calculando la media ponderada de la intensidad total de las emisiones de gases de efecto invernadero de la cartera por millón de euros de volumen de negocios de las empresas de la cartera (t/Millón de euros de volumen de negocios). El indicador PAI considera todas las inversiones, lo que significa que el denominador se determina teniendo en cuenta todas las inversiones de la entidad. Las ponderaciones de la cartera se ajustan para tener en cuenta la cobertura incompleta de los datos. Amundi ha revisado su metodología y publica la totalidad de las emisiones de alcance 3, aunque siguen existiendo posibles sesgos e imprecisiones en los datos de emisiones de alcance 3. Asimismo, cabe señalar que Amundi ha cambiado de proveedor de datos para el cálculo del EVIC.

**Diversidad en los órganos de gobierno** : El porcentaje de diversidad de género del consejo de administración de la cartera se determina calculando la media ponderada de la cartera del porcentaje de miembros del consejo que son mujeres en las empresas participadas, expresado como porcentaje de todos los miembros del consejo. El indicador PAI considera las inversiones pertinentes, lo que significa que el denominador se determina teniendo en cuenta únicamente las inversiones concernidas por el indicador. Cuando la cobertura de la diversidad de género en los consejos de administración es inferior al 100 %, las ponderaciones de la cartera se ajustan para reflejar la cobertura incompleta de los datos.

**Independencia del Consejo de Administración** : porcentaje medio de consejeros independientes en el Consejo de Administración. Fuente: Refinitiv.

**Indicador de respeto de los derechos humanos** : porcentaje de empresas con una política que excluye el trabajo infantil forzoso u obligatorio, o que garantiza la libertad de asociación, aplicada universalmente e independientemente de las leyes locales. Fuente: Refinitiv.