

Amundi S&P 500 Screened INDEX AE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/03/2026

RENTA VARIABLE ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 488,52 (EUR)
(D) 439,13 (EUR)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
31/03/2026
Activos : 2 032,80 (millones EUR)
Código ISIN : LU0996179007
Código Bloomberg : (C) AIUSAEC LX
(D) AIUSAED 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 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)



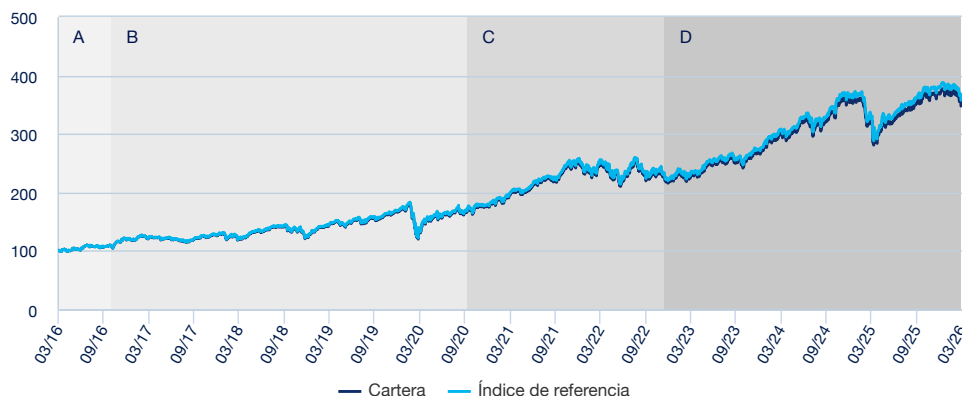
Riesgo más bajo

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
	31/12/2025	31/12/2025	27/02/2026	31/12/2025	31/03/2025	31/03/2023	31/03/2021	17/04/2014
Cartera	-2,94%	-3,08%	-2,94%	11,40%	54,20%	82,11%	389,06%	
Índice	-2,89%	-3,08%	-2,89%	11,66%	55,51%	84,58%	406,66%	
Diferencia	-0,05%	0,00%	-0,05%	-0,26%	-1,31%	-2,47%	-17,60%	

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Cartera	4,07%	31,93%	23,02%	-13,04%	42,48%	5,90%	33,95%	-1,33%	6,05%	13,94%
Índice	4,34%	32,37%	23,38%	-12,79%	42,72%	6,14%	34,28%	-1,03%	6,37%	14,55%
Diferencia	-0,27%	-0,44%	-0,36%	-0,24%	-0,25%	-0,24%	-0,33%	-0,30%	-0,32%	-0,62%

* 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.

Morningstar Rating ©

Calificación Morningstar © : **4 estrellas**
Categoría Morningstar © :
EAA FUND US LARGE-CAP BLEND EQUITY
Fecha de calificación : 31/03/2026
Número de los fondos de la categoría : 1959

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	16,66%	14,50%	15,37%	16,43%
Volatilidad del índice	16,63%	14,47%	15,32%	16,38%

* 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 ■

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 actividad económica mundial sigue siendo en general resiliente a pesar de señales contrastadas y el bloqueo del estrecho de Ormuz. En Estados Unidos, el crecimiento se mantiene firme, pero el mercado laboral se debilita y la inflación sigue elevada, lo que lleva a la Fed a actuar con cautela. En la zona euro, el aumento de los precios del petróleo reaviva la inflación, mientras que la actividad permanece vacilante, lo que lleva al BCE a estar atento a un posible endurecimiento monetario. En el Reino Unido, el crecimiento y el empleo resisten, con una inflación estabilizada y un Banco de Inglaterra en pausa. En Asia, Japón desacelera ligeramente pero mantiene una actividad positiva, mientras que China muestra signos de mejora más claros gracias al repunte de la demanda interna. India sigue siendo dinámica aunque los indicadores de actividad se moderan. Los mercados han sido muy volátiles tras el repunte del petróleo, con un aumento de las tasas de interés, una caída de las acciones, un alza del dólar y una baja del oro.

La economía estadounidense se mantuvo en una trayectoria de crecimiento y los efectos del aumento del precio del petróleo comenzaron a impactar en los precios de la gasolina. La OCDE anticipa una desaceleración del crecimiento estadounidense al 2 % en 2026 y luego al 1,7 % en 2027, principalmente por la presión sobre el poder adquisitivo de los hogares debido al choque energético. Los indicadores adelantados PMI se mantuvieron bien orientados, con un ISM Manufacturero en zona de expansión en 52,4 en febrero y luego 52,7 en marzo, mientras que el ISM de Servicios continuó su avance iniciado desde septiembre de 2025 hasta alcanzar 56,1 en febrero. Por el contrario, el mercado laboral siguió mostrando signos de debilidad, con una disminución en la creación de empleos durante cuatro meses consecutivos. Las ventas minoristas de enero fueron casi estables y superiores a las expectativas. Sin embargo, el «shutdown» parcial complica el análisis del mercado laboral. La publicación de las estadísticas de inflación de febrero resultó en +2,4 % como en enero para la inflación general y el IPC núcleo en +2,5 %. La inflación PCE fue de 2,8 % en febrero, ligeramente por debajo de las expectativas (2,9 %), mientras que el PCE núcleo se situó en 3,1 %, en línea con el consenso. Ante este contexto contrastado, la Reserva Federal mantuvo sus tasas sin cambios en [3,50 % – 3,75 %], a pesar de los riesgos inflacionarios vinculados al aumento de los precios del petróleo.

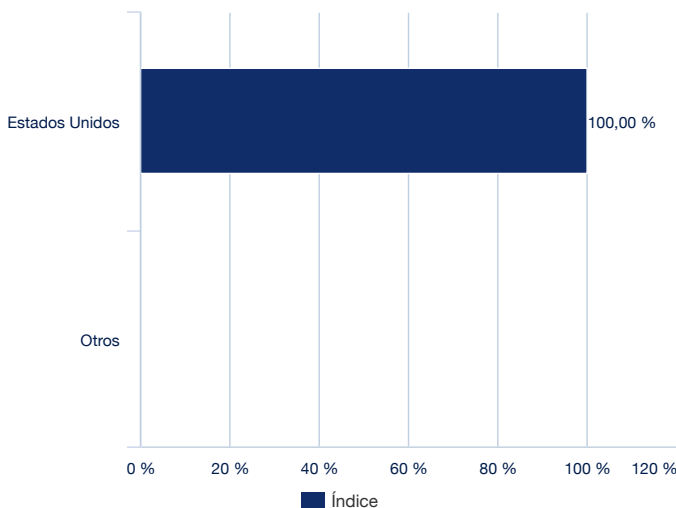
El choque energético, el aumento de las tasas y la incertidumbre geopolítica provocaron una consolidación de los mercados de acciones y un aumento de la volatilidad (VIX>30%). El MSCI ACWI perdió -7,4% en USD. Los mercados emergentes se consolidaron fuertemente con una caída de -12,3% para el índice MSCI EM. El rendimiento mensual no refleja totalmente la presión bajista, ya que el mensaje tranquilizador de Donald Trump sobre un final próximo del conflicto hizo que los mercados repuntaran el 31 de marzo. El S&P 500 y el Nasdaq registraron su peor desempeño mensual desde finales de 2022. El S&P 500 perdió más de 5%, mientras que el Nasdaq Composite retrocedió -4,9 % en el periodo. El Nasdaq entró en corrección técnica, cayendo más de 10 % respecto a su pico de octubre de 2025. Es interesante notar que Wall Street resistió mejor la crisis en un primer momento que sus homólogos internacionales, ya que Estados Unidos es un exportador neto de energía, aunque esta ventaja se fue desvaneciendo a medida que la crisis persistía.

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)

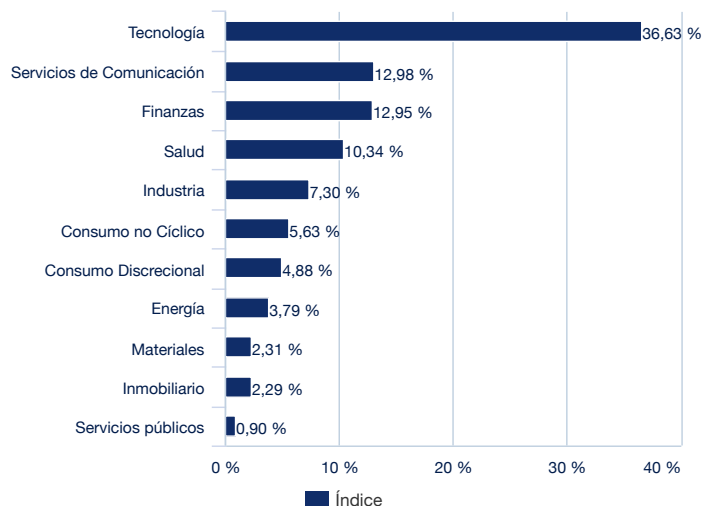


Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

Empresa	% de activos (índice)
NVIDIA CORP	11,04%
APPLE INC	9,96%
MICROSOFT CORP	7,33%
ALPHABET INC CL A	4,38%
ALPHABET INC CL C	3,51%
META PLATFORMS INC-CLASS A	3,23%
EXXON MOBIL CORP	1,97%
ELI LILLY & CO	1,93%
WALMART INC	1,49%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,39%
Total	46,24%

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

Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



RENTA VARIABLE ■

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.