Comentarios sobre los mercados
20 de junio de 2025

Respuesta inmediata

El índice Russell 1000® Value vuelve a tender al crecimiento

Autores

Equipo de Comentarios sobre los mercados de MFS

Reconstitución del índice de renta variable FTSE Russell

Russell realiza cambios en sus índices de renta variable con periodicidad anual con el objeto de garantizar que reflejan la situación actual del mercado de valores. En términos históricos, la actualización se lleva a cabo el último viernes de junio.

Qué nos depara el 27 de junio de 2025

Según las listas preliminares de valores publicadas por FTSE Russell, se vaticina que el 13 de junio el índice Russell 1000® Value vuelva a tender al crecimiento, como lo demuestran (1) una mayor asignación tanto a los servicios de tecnología de la información como a los de comunicaciones y (2) la incorporación de tres empresas de gran prestigio.

Previsión de cambios en la ponderación sectorial	
Servicios de comunicación	+3,0%
Tecnología de la Información	+0,8%
Industrias	-2,3%
Financiero	-1.2%

Incorporación de empresas de gran prestigio	
Amazon	2,1%
Alphabet	2,4%
Meta	1,0%
Total	**~5,5%**

Se espera que el peso combinado de Amazon, Alphabet y Meta en el índice Russell 1000® Value pase del 0,0% a alrededor del 5,5%.

Esta situación nos suena de algo

Aprendamos de la historia. En 2022, las acciones orientadas al crecimiento cosecharon, en general, una rentabilidad inferior a la del mercado. ¿Cómo afectó a los índices del estilo valor? Durante el proceso de reconstitución, tanto Meta como Netflix, acciones que habían sido valores estrella, se incorporaron por primera vez al índice Russell 1000® Value. Esto representa un claro ejemplo de cómo el índice de valor pasó a estar más orientado al crecimiento. Más tarde, en 2023, las acciones de crecimiento se recuperaron, cuando comenzó el brote de entusiasmo por la inteligencia artificial (IA). Como consecuencia, durante la siguiente reconstitución de 2023, Meta, Netflix y Alphabet fueron eliminadas del índice Russell 1000® Value. Una fluctuación típica.

Historia de las principales incorporaciones y exclusiones del índice Russell 1000® Value.

	Incorporaciones	Exclusiones
2022	**Meta, Netflix**	
2023		**Alphabet, Meta y Netflix**
2024		
Previsión el 27/6/2025	**Alphabet, Amazon y Meta**	

La reconstitución del índice Russell es una variable dinámica importante que los inversores deben vigilar de cerca. Creemos que la inversión en valor debe actuar y parecer una inversión en valor, y animamos a los inversores a examinar las posiciones de su cartera para asegurarse de que su diversificación es adecuada.

Fuente: La fecha de reconstitución del FTSE Russell es el 27 de junio de 2025. Cambios provisionales del índice proporcionados por FTSE Russell a fecha de 13 de junio de 2025. Historia de las principales incorporaciones y exclusiones del índice Russell 1000®. Valor según FactSet en las siguientes fechas de reconstitución: 24/6/2022, 23/6/2023 y 28/6/2024.

Frank Russell Company («Russell») es la fuente y propietaria de los datos del Índice Russell contenidos o reflejados en este material y de todas las marcas comerciales, marcas de servicio y derechos de autor relacionados con los Índices Russell. Russell® es una marca comercial de Frank Russell Company. Ni Russell ni sus licenciatarios aceptan responsabilidad alguna por errores u omisiones en los índices Russell y/o las calificaciones de Russell o los datos subyacentes, y ningún interesado debe confiar en los índices Russell, las calificaciones y/o los datos subyacentes a los datos contenidos en esta comunicación. No se permite ninguna otra distribución de los Datos de Russell sin el consentimiento expreso por escrito de Russell. Russell no promueve, patrocina ni respalda la presente comunicación.

Las opiniones expresadas en este material pertenecen al Grupo de estrategias e información de MFS, parte de la unidad de distribución de MFS, y pueden diferir de las de los gestores de carteras y analistas de MFS. Estas opiniones pueden variar en cualquier momento y no deben interpretarse como asesoramiento de inversión del Asesor, como recomendaciones sobre títulos-valores ni como indicación de intención de negociación en nombre de MFS. Las previsiones no están garantizadas.

La diversificación no garantiza la obtención de beneficios ni la protección frente a pérdidas. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros.

DIVULGACIÓN PÚBLICA

A no ser que se indique lo contrario, los logotipos y los nombres de productos y servicios son marcas comerciales de MFS® y sus filiales, y pueden estar registrados en determinados países.

Distribuido por:

EE. UU. – MFS Institutional Advisors, Inc. («MFSI»), MFS Investment Management y MFS Fund Distributors, Inc., Miembro de SIPC; **América Latina –** MFS International Ltd.; **Canadá –** MFS Investment Management Canada Limited. **Nota para los lectores del Reino Unido y Suiza:** Publicado en el Reino Unido y Suiza por MFS International (U.K.) Limited («MIL UK»), sociedad de responsabilidad limitada inscrita en Inglaterra y Gales con el número 03062718, cuyo negocio de inversión está autorizado y supervisado en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). MIL UK, filial indirecta de MFS®, tiene su domicilio social en One Carter Lane, Londres, EC4V 5ER; **Nota para los lectores de Europa (con la excepción del Reino Unido y Suiza)**: Publicado en Europa por MFS Investment Management (Lux) S.à r.l. (MFS Lux), sociedad autorizada en virtud de la legislación luxemburguesa como sociedad gestora de fondos domiciliados en Luxemburgo. La sociedad ofrece productos y servicios de inversión a inversores institucionales y tiene su domicilio social como sociedad limitada en 4 Rue Albert Borschette, Luxemburgo L-1246. Tel.: 352 2826 12800. Este material no debe ser transmitido o distribuido a personas que no sean inversores profesionales (según lo autoricen las normativas locales) y no debe considerarse fiable ni distribuirse a personas cuando dicha consideración o distribución contravengan la normativa local. **Singapur –** MFS International Singapore Pte. Ltd. (CRN 201228809M); **Australia/Nueva Zelanda –** MFS International Australia Pty Ltd («MFS Australia») (ABN 68 607 579 537) posee una licencia de servicios financieros de Australia (número 485343). MFS Australia está regulada por la Comisión de Valores e Inversiones de Australia. **Hong Kong –** MFS International (Hong Kong) Limited («MIL HK»), una sociedad de responsabilidad limitada autorizada y regulada por la Comisión de Valores y Futuros de Hong Kong (la «SFC»). MIL HK está autorizada para realizar operaciones con valores y actividades reguladas de gestión de activos y puede ofrecer determinados servicios de inversión a «inversores profesionales», según se definen en la Ordenanza de Valores y Futuros («SFO»). **Para inversores profesionales en China –** MFS Financial Management Consulting (Shanghai) Co., Ltd. 2801-12, 28th Floor, 100 Century Avenue, Shanghai World Financial Center, Shanghai Pilot Free Trade Zone, 200120, China, una sociedad de responsabilidad limitada china registrada para ofrecer servicios de asesoramiento de gestión financiera. **Japón –** MFS Investment Management K.K. está registrada como Operador de Negocios de Instrumentos Financieros ante el Kanto Local Finance Bureau (FIBO) con el n.º 312, miembro de la Investment Trust Association y de la Investment Advisers Association, Japón. Dado que las comisiones a cargo de los inversores varían en función de circunstancias tales como los productos, los servicios, el periodo de inversión y las condiciones del mercado, el importe total y los métodos de cálculo no pueden revelarse por adelantado. Todas las inversiones implican riesgos, incluidas las fluctuaciones del mercado, y los inversores pueden perder el capital invertido. Los inversores deben obtener y leer cuidadosamente el folleto y/o el documento establecido en el artículo 37-3 de la Ley de Instrumentos Financieros y Bolsas de Valores antes de realizar cualquier inversión. **Para los lectores de Arabia Saudí, Kuwait, Omán y EAU (con la excepción del Centro Financiero Internacional de Dubái (DIFC) y el Centro Financiero Internacional de Abu Dabi (ADGM)). En Catar, esta información se dirige estrictamente a inversores sofisticados y personas con elevados patrimonios. En Baréin, dicha información se dirige en exclusiva a instituciones sofisticadas:** La información contenida en este documento se dirige estrictamente a inversores profesionales. La información contenida en el presente documento no constituye una oferta, invitación o propuesta de oferta, recomendación de solicitud u opinión u orientación sobre un producto, servicio y/o estrategia financiera, y debe interpretarse como tales. Aunque se ha puesto el máximo esmero a la hora de garantizar la exactitud de la información contenida en el presente documento, no se asume responsabilidad alguna por los errores, las equivocaciones o las omisiones que pudiera contener, ni por las medidas que se adopten sobre la base de dicha información. Solo podrá reproducir, difundir y utilizar este documento (o cualquier parte de él) con el consentimiento de MFS International U.K. Ltd (en adelante «MIL UK»). La información incluida en el presente documento se ofrece exclusivamente con fines informativos. No está destinada al público en general, y no debe ser distribuirse al público general ni ser utilizada por este. La información contenida en el presente documento puede contener afirmaciones que no revisten un carácter puramente histórico, sino que son «afirmaciones con vistas a futuro». Se trata, entre otras cosas, de proyecciones, previsiones o estimaciones de ingresos. Estas declaraciones prospectivas se fundamentan en determinados supuestos, algunos de los cuales se describen en otros documentos o materiales pertinentes. Si no entiende el contenido de este documento, deberá consultar a un asesor financiero autorizado. Tenga en cuenta que cualquier material enviado por el distribuidor (MIL UK) ha sido enviado electrónicamente desde el extranjero. **Sudáfrica:** el presente documento y la información en él contenida no constituyen ni pretenden constituir una oferta pública de valores en Sudáfrica, por lo que no deberán interpretarse como tal. El presente documento no está concebido para su distribución generalizada al público en Sudáfrica. Este documento no ha recibido la aprobación de la Financial Sector Conduct Authority ni MFS International (U.K.) Limited ni sus fondos están registrados para la venta pública en Sudáfrica.