

# Amundi S&P 500 Screened INDEX AU

REPORTING

Communication  
Publicitaire

30/11/2025

ACTIONS ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 424,19 ( USD )  
(D) 263,88 ( USD )  
Date de VL et d'actif géré : 28/11/2025  
Actif géré : 2 571,13 ( millions USD )  
Code ISIN : LU0996178884  
Code Bloomberg : (C) AIUSAUC LX  
(D) AIUSAUD LX  
Indice de référence :  
100% S&P 500 SCORED & SCREENED+ INDEX

## Objectif d'investissement

Amundi S&P 500 ESG a pour objectif de répliquer au plus près la performance de l'indice S&P 500 ESG+, à la hausse comme à la baisse. Ce compartiment offre une exposition à des titres répondant à des critères de durabilité, tout en conservant une pondération globale des groupes industriels similaire à celle du S&P 500, à l'exclusion des émetteurs impliqués dans le tabac, le charbon thermique et les armes controversées.

## Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



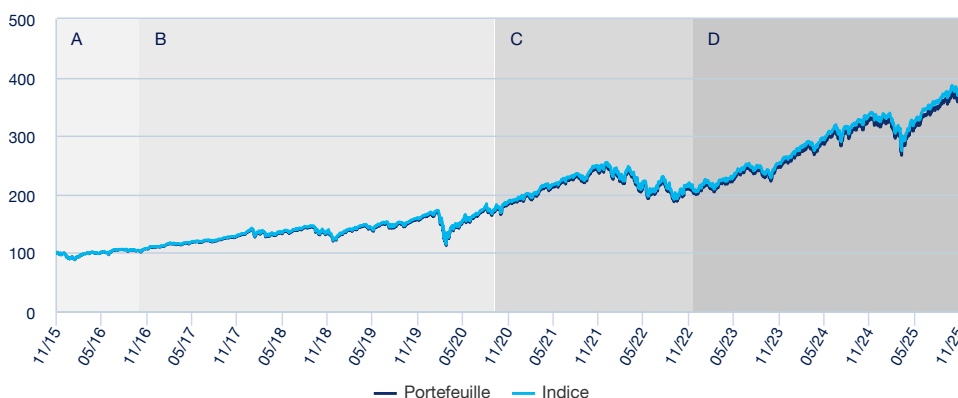
Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans. Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas de risque. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

## Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

### Evolution de la performance (VL) \* (Source : Fund Admin)



A : Simulation effectuée sur la base des performances réalisées entre le 10 mai 2005 et le 30 octobre 2016 par le Compartiment luxembourgeois « INDEX EQUITY USA » de la SICAV « AMUNDI FUNDS » gérée par Amundi Asset Management et absorbée par AMUNDI INDEX S&P 500 le 31 octobre 2016.

B : Jusqu'à la fin de cette période, l'indicateur de référence du Compartiment a été l'indice S&P 500.

C : Depuis le début de cette période, l'indicateur de référence du compartiment est S&P 500 ESG

D : Since the beginning of this period, the reference indicator of the Sub-Fund is S&P 500 ESG+ Index

### Performances glissantes \* (Source : Fund Admin)

	Depuis le 31/12/2024	1 mois 31/10/2025	3 mois 29/08/2025	1 an 29/11/2024	3 ans 30/11/2022	5 ans 30/11/2020	Depuis le 17/04/2014
Portefeuille	17,18%	0,66%	7,21%	13,77%	73,41%	103,73%	323,89%
Indice	17,45%	0,68%	7,29%	14,08%	74,94%	106,56%	339,55%
Ecart	-0,27%	-0,02%	-0,07%	-0,31%	-1,53%	-2,83%	-15,66%

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	23,67%	27,33%	-18,38%	31,72%	16,05%	31,50%	-6,05%	20,73%	10,56%	0,34%
Indice	24,08%	27,70%	-18,16%	31,95%	16,31%	31,82%	-5,75%	21,10%	11,23%	0,75%
Ecart	-0,41%	-0,38%	-0,23%	-0,23%	-0,26%	-0,32%	-0,29%	-0,37%	-0,67%	-0,41%

### Notation Morningstar ©

Notation Morningstar "Overall" © : 4 étoiles  
Catégorie Morningstar © :  
EAA FUND US LARGE-CAP BLEND EQUITY  
Date de notation : 30/11/2025  
Nombre de fonds de la catégorie : 1937

### Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : SICAV  
Date de création de la classe : 29/06/2016  
Eligibilité : -  
Eligible PEA : Non  
Affectation des sommes distribuables :  
(C) Capitalisation  
(D) Distribution  
Souscription minimum : 1ère / suivantes :  
1 millième part(s)/action(s)  
Limite de réception des ordres :  
Ordres reçus chaque jour J avant 14:00  
Frais d'entrée (maximum) : 4,50%  
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : 0,30%  
Frais de sortie (maximum) : 0,00%  
Durée minimum d'investissement recommandée : 5 ans  
Commission de surperformance : Non

### Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	17,20%	14,73%	16,35%	17,24%
Volatilité de l'indice	17,16%	14,69%	16,29%	17,19%

\* La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

ACTIONS

\* Source : Amundi. Les performances ci-dessus couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. **Les performances passées ne préjugent en rien des résultats actuels et futurs et ne sont pas garantes des rendements à venir.** Les gains ou pertes éventuels ne prennent pas en compte les frais, commissions et redevances éventuels supportés par l'investisseur lors de l'émission et du rachat des parts (ex : taxes, frais de courtage ou autres commissions prélevés par l'intermédiaire financier...). Si les performances sont calculées dans une devise autre que l'euro, les gains ou les pertes éventuellement générés peuvent de ce fait être impactés par les fluctuations des taux de change (à la hausse comme à la baisse). L'écart correspond à la différence de performance du portefeuille et de l'indice.

Rencontrez l'équipe



Isabelle Lafargue

Responsable Gestion Indicielle & Multistratégies – Fonds Régionaux



Pierre Navarre

Gérant de Portefeuille - Index & Multistratégies



Salah Benaissa

Gérant suppléant

Commentaire de gestion

En novembre, le tableau mondial reste contrasté : aux États Unis, l'investissement productif continue de soutenir la croissance alors que la consommation montre des signes d'essoufflement ; l'Europe affiche une croissance modeste avec une inflation proche de l'objectif ; la Chine lutte encore contre des pressions déflationnistes tandis que l'Inde accélère fortement. Sur les marchés, l'ensemble est relativement calme : actions globalement stables, baisse des taux aux États Unis, dollar en repli modéré, or en hausse et pétrole en baisse, en partie portés par des signes d'apaisement géopolitique. Novembre a été marqué par une reprise des conversations diplomatiques autour de l'Ukraine : une proposition de paix en 28 points portée par Donald Trump a relancé le dossier — rejetée dans un premier temps par Moscou mais ayant ouvert un canal de discussion au plus haut niveau. Cela ne signifie pas la fin du conflit, mais laisse entrevoir la possibilité d'un compromis à court ou moyen terme, ce qui a pesé sur le prix du pétrole. Parallèlement, les relations entre le Japon et la Chine se sont tendues après des déclarations fortes de la nouvelle Première ministre japonaise sur Taïwan ; Washington est intervenu pour tenter de calmer le jeu. Enfin, au Moyen Orient, la situation est restée fragile mais les combats de grande ampleur à Gaza ont cessé, apportant un peu de répit aux marchés.

Le plus long « shutdown » historique de 43 jours a pris fin le 12 novembre. Le Bureau du budget du Congrès (CBO) estime un coût d'environ -1,5 point sur la croissance du quatrième trimestre. L'effet de rattrapage au 1er trimestre 2026 pourrait compenser en partie cette perte, mais l'impact sur les données mensuelles complique l'analyse. L'investissement privé, notamment lié à l'IA et à la réindustrialisation, continue de soutenir l'activité réelle, tandis que la consommation semble perdre de l'élan : créations d'emplois ralenties et taux de chômage autour de 4,5 %. L'inflation (IPC) reste supérieure à 3 % en glissement annuel. Après deux baisses de 25 pb en septembre et octobre, le marché attend une nouvelle réduction du taux directeur de la Fed vers 3,50-3,75 % lors de la réunion de décembre, confortée par le caractère plus « dovish » de certains membres du FOMC et par les données d'emploi mitigées.

Les actions mondiales ont été, en apparence, peu mobiles en novembre (MSCI ACWI -0,1 %), mais derrière cet agrégat se cachent des mouvements sectoriels et régionaux importants. On a observé une rotation vers la qualité et des secteurs défensifs après des prises de bénéfices sur certaines valeurs technologiques et thèmes IA : les valeurs de croissance « longues », très dépendantes des anticipations de profits lointains, ont souffert davantage que les titres à flux de trésorerie plus stables. Du côté géographique, les États Unis ont montré une dispersion interne — Nasdaq 100 en retrait (-1,6 %) tandis que le S&P 500 a fini quasi stable (+0,1 %) et les small caps ont gardé un peu de dynamisme (Russell 2000 à +0,85 %). Enfin, les flux ETF et la rotation thématique ont amplifié les mouvements intra secteurs : sorties sur certains fonds tech/IA, entrées plus stables sur les fonds « quality » et dividendes. Au plan valorisation, les marchés restent exigeants sur les leaders technologiques, ce qui rend les surprises de résultats ou les révisions de bénéfices particulièrement influentes à court terme.

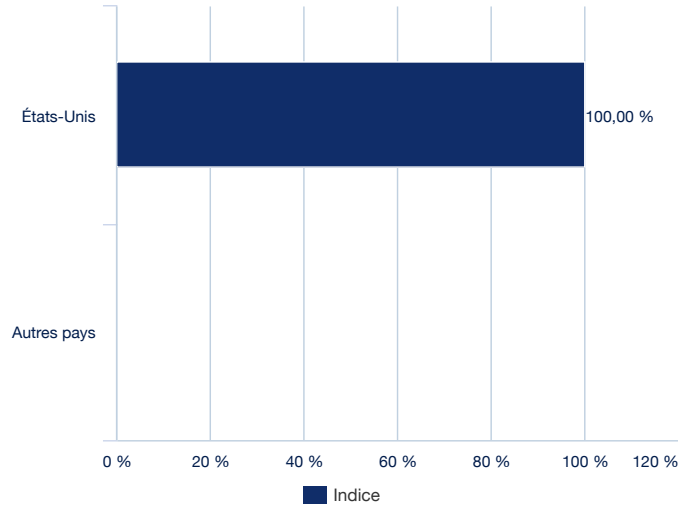
Dans ce contexte, l'indice affiche une performance de 0.13% sur le mois.

Données de l'indice (Source : Amundi)

Description de l'indice

L'indice S&P 500 ESG+ (l'« Indice ») est un indice élargi pondéré par la capitalisation boursière qui mesure la performance des titres qui répondent aux critères de durabilité, tout en conservant une pondération globale au niveau sectoriel similaire à celle de l'indice S&P 500 (l'« Indice cadre »). L'indice S&P 500 est un indice d'actions représentatif des titres de premier plan négociés aux États-Unis.

Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



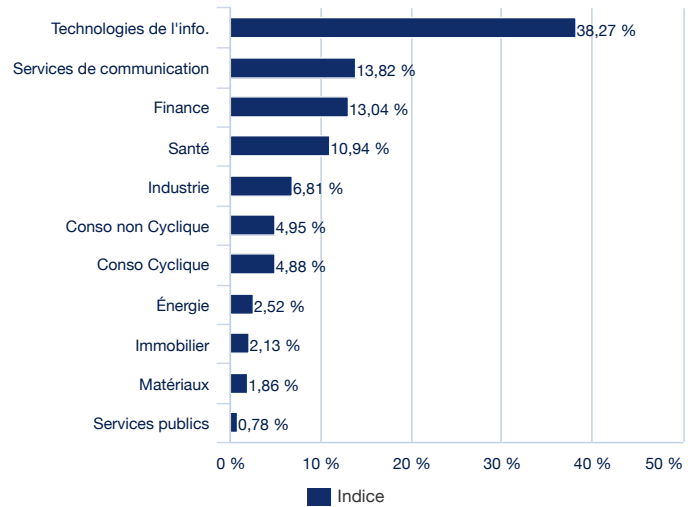
Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

	% d'actifs (indice)
NVIDIA CORP	11,22%
APPLE INC	10,50%
MICROSOFT CORP	9,20%
ALPHABET INC CL A	4,75%
ALPHABET INC CL C	3,81%
META PLATFORMS INC-CLASS A	3,50%
ELI LILLY & CO	2,24%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,45%
EXXON MOBIL CORP	1,25%
WALMART INC	1,22%
<b>Total</b>	<b>49,14%</b>

Informations fournies uniquement à titre illustratif et ne constituant pas une recommandation à l'achat ou à la vente d'un titre donné.

## ACTIONS ■

## Secteurs de l'indice (source : Amundi)



## Avertissement

Document non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. La durée du fonds est illimitée. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire. La société de gestion peut retirer la notification des modalités prévues pour la commercialisation de parts, y compris, le cas échéant, de catégories d'actions, dans un État membre vis-à-vis duquel il a procédé à une notification.