

Amundi S&P 500 Screened INDEX A4E Acc

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2026

ACTIONS ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **1 002,86 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **31/03/2026**
 Actif géré : **2 032,80 (millions EUR)**
 Code ISIN : **LU0996179262**
 Code Bloomberg : **AIEA4EC 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

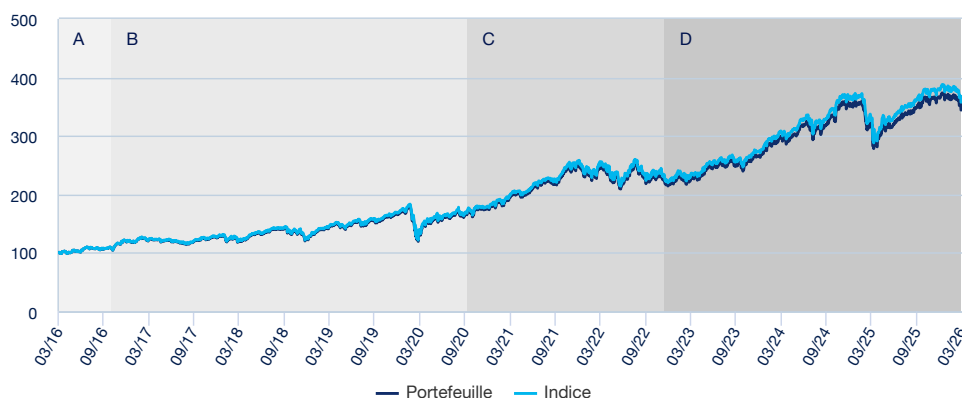
Risque le plus élevé



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 | Depuis le 31/12/2025 | 1 mois 27/02/2026 | 3 mois 31/12/2025 | 1 an 31/03/2025 | 3 ans 31/03/2023 | 5 ans 31/03/2021 | Depuis le 20/05/2009 |
|---------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| Portefeuille | -2,97% | -3,09% | -2,97% | 11,29% | 53,74% | 81,20% | 958,18% |
| Indice | -2,89% | -3,08% | -2,89% | 11,66% | 55,51% | 84,58% | 1 020,27% |
| Ecart | -0,07% | -0,01% | -0,07% | -0,37% | -1,78% | -3,38% | -62,10% |

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

| | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---------------------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Portefeuille | 3,97% | 31,80% | 22,89% | -13,12% | 42,34% | 5,79% | 33,82% | -1,43% | 5,95% | 13,82% |
| Indice | 4,34% | 32,37% | 23,38% | -12,79% | 42,72% | 6,14% | 34,28% | -1,03% | 6,37% | 14,55% |
| Ecart | -0,38% | -0,57% | -0,48% | -0,33% | -0,39% | -0,35% | -0,46% | -0,40% | -0,42% | -0,73% |

* Source : Amundi. Les performances nettes 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 garanties 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 impactées 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.

Notation Morningstar ©

Notation Morningstar "Overall" © : **4 étoiles**
 Catégorie Morningstar © :
EAA FUND US LARGE-CAP BLEND EQUITY
 Date de notation : **31/03/2026**
 Nombre de fonds de la catégorie : **1959**

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **SICAV**
 Date de création de la classe : **29/06/2016**
 Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
 Eligible PEA : **Non**
 Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
 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 :
0,40%
 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 | 16,66% | 14,50% | 15,37% | 16,43% |
| Volatilité de l'indice | 16,63% | 14,47% | 15,32% | 16,38% |

* 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 ■

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

L'activité économique mondiale reste globalement résiliente malgré des signaux contrastés et le blocage du détroit d'Ormuz. Aux États-Unis, la croissance tient bon, mais le marché du travail se fragilise et l'inflation reste soutenue, ce qui pousse la Fed à la prudence. En zone euro, la hausse des prix du pétrole ravive l'inflation, alors que l'activité demeure hésitante, amenant la BCE à rester attentive à un éventuel durcissement monétaire. Au Royaume-Uni, la croissance et l'emploi résistent, avec une inflation stabilisée et une Banque d'Angleterre en pause. En Asie, le Japon ralentit légèrement mais conserve une activité positive, tandis que la Chine montre des signes d'amélioration plus nets grâce au rebond de la demande intérieure. L'Inde reste dynamique même si les indicateurs d'activité se modèrent. Les marchés ont été très volatils suite à la flambée du pétrole, avec une hausse de taux d'intérêt, une baisse des actions, une hausse du dollar et une baisse de l'or.

L'économie américaine est restée sur une trajectoire de croissance et les effets de la hausse du prix du pétrole ont commencé à avoir un impact sur les prix de l'essence. L'OCDE anticipe un ralentissement de la croissance américaine à 2 % en 2026 puis 1,7 % en 2027, sous l'effet notamment de la pression exercée sur le pouvoir d'achat des ménages par le choc énergétique. Les indicateurs avancés PMI sont restés bien orientés, avec un ISM Manufacturier en zone d'expansion à 52,4 en février puis 52,7 en mars, tandis que l'ISM Services a poursuivi sa progression entamée depuis septembre 2025 pour atteindre 56,1 en février. En revanche, le marché du travail a continué de montrer des signes de faiblesse que ce soit en nombre de création d'emplois en baisse depuis quatre mois. Les ventes de détails de janvier étaient quasiment stables et supérieures aux attentes. Le « shutdown » partiel complique néanmoins l'analyse du marché du travail. La publication des statistiques d'inflation de février sont sorties à +2,4 % comme en janvier pour l'inflation globale et l'IPC cœur à +2,5 %. L'inflation PCE est ressorti à 2,8 % en février, légèrement sous les attentes (2,9 %), tandis que le PCE cœur s'est établi à 3,1 %, en ligne avec le consensus. Face à ce contexte contrasté, la Réserve Fédérale a maintenu ses taux inchangés à [3,50 % – 3,75 %], malgré les risques inflationnistes liés à la hausse des prix du pétrole.

Le choc énergétique, la hausse des taux et l'incertitude géopolitique ont entraîné une consolidation des marchés d'action et une hausse de la volatilité (VIX>30%). Le MSCI ACWI a perdu -7,4% en USD. Les marchés émergents ont fortement consolidé avec une baisse de -12,3% pour l'indices MSCI EM. La performance mensuelle ne reflète pas totalement la pression baissière car le message rassurant de Donald Trump d'une fin proche du conflit a fait rebondir les marchés le 31 mars.

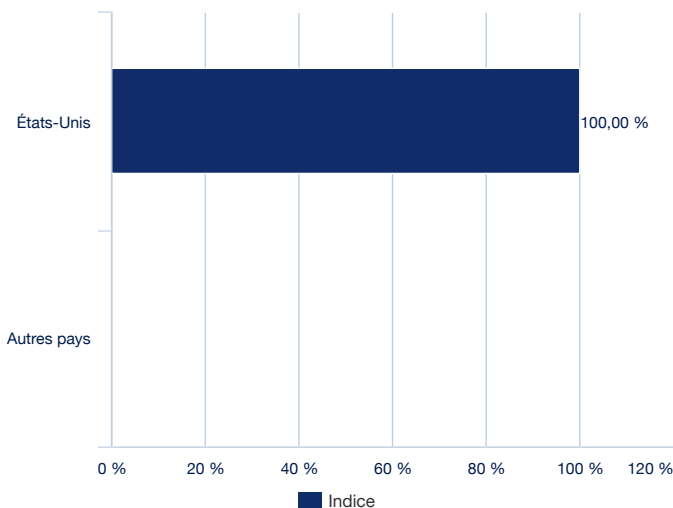
Le S&P 500 et le Nasdaq ont enregistré leur pire performance mensuelle depuis fin 2022. Le S&P 500 a perdu plus de 5%, tandis que le Nasdaq Composite reculait de -4,9 % sur la période. Le Nasdaq est entré en correction technique, chutant de plus de 10 % par rapport à son pic d'octobre 2025. Il est intéressant de noter que Wall Street a dans un premier temps mieux résisté à la crise que ses homologues internationaux, les États-Unis étant un exportateur net d'énergie, même si cet avantage s'est estompé à mesure que la crise persistait.

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)

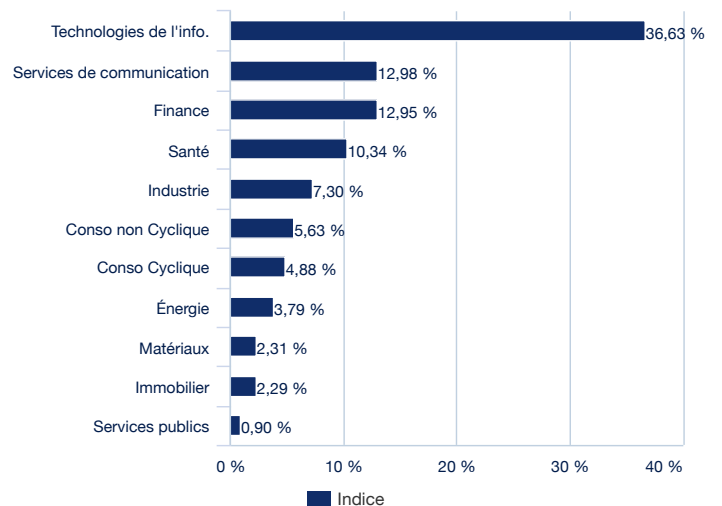


Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

| Titre | % d'actifs (indice) |
|----------------------------|---------------------|
| 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% |

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

Secteurs de l'indice (source : Amundi)



ACTIONS ■

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. Un résumé des droits des investisseurs et de l'accès à des mécanismes de recours collectif sont disponibles, en français, via le lien suivant: <https://www.amundi.be/particuliers/informations-reglementaires-1>