

AMUNDI S&P 500 ESG - AU

SYNTHESE DE
GESTION

31/08/2021

ACTION ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 262,36 (USD)
(D) 168,24 (USD)
Date de VL et d'actif géré : 31/08/2021
Actif géré : 2 130,20 (millions USD)
Code ISIN : LU0996178884
Code Bloomberg : (C) AIUSAUC LX
(D) AIUSAUD LX
Indice de référence : 100% S&P 500 ESG 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.

Profil de risque et de rendement (SRRI)



⚡ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

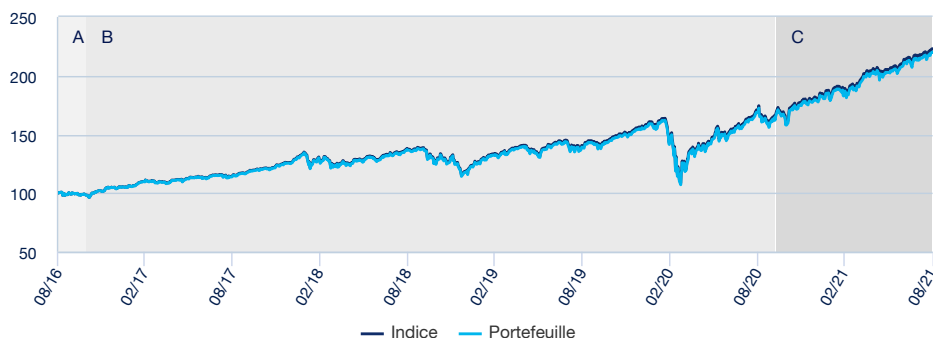
⚡ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

« Les valeurs liquidatives techniques peuvent être calculées et publiées tout jour civil (à l'exception des samedis et des dimanches) qui ne soit ni un jour ouvré ni un jour de transaction. Ces valeurs liquidatives techniques n'ont qu'une valeur indicative et ne serviront pas de base pour l'achat, la conversion, le rachat et/ou le transfert d'actions. »

Performances

Evolution de la performance (VL) *



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

Performances glissantes *

| Depuis le | Depuis le | 1 mois | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis le |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30/12/2020 | 30/07/2021 | 31/05/2021 | 31/08/2020 | 31/08/2018 | 31/08/2016 | 17/04/2014 |
| Portefeuille | 22,69% | 3,08% | 8,47% | 30,47% | 60,99% | 119,78% | 162,17% |
| Indice | 22,80% | 3,08% | 8,49% | 30,65% | 62,03% | 122,69% | 168,57% |
| Ecart | -0,11% | -0,01% | -0,02% | -0,18% | -1,05% | -2,91% | -6,40% |

Performances calendaires *

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|------|------|------|
| Portefeuille | 16,05% | 31,50% | -6,05% | 20,73% | 10,56% | 0,34% | - | - | - | - |
| Indice | 16,31% | 31,82% | -5,75% | 21,10% | 11,23% | 0,75% | - | - | - | - |
| Ecart | -0,26% | -0,32% | -0,29% | -0,37% | -0,67% | -0,41% | - | - | - | - |

* 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 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 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.

Notation Morningstar ©

Notation Morningstar "Overall" © : 3 étoiles

Catégorie Morningstar © :

US LARGE-CAP BLEND EQUITY

Date de notation : 31/07/2021

Nombre de fonds de la catégorie : 1461

Caractéristiques principales

Forme Juridique : SICAV

Date de création du compartiment/OPC : 29/06/2016

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) / 1 millième part(s)/action(s)

Frais d'entrée (maximum) : 4,50%

Frais courants : 0,30% (prélevés 30/09/2020)

Frais de sortie (maximum) : 0,00%

Durée minimum d'investissement recommandée : 5 ans

Commission de surperformance : Non

Indicateur(s) glissant(s)

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilité du portefeuille | 15,19% | 21,47% | 17,91% |
| Volatilité de l'indice | 15,13% | 21,42% | 17,86% |

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.

ACTION ■

Rencontrez l'équipe

**Lionel Brafman**

Responsable Gestion Indicielle & Multistratégie

**Lionel Issom Nlep**

Gérant de portefeuille principal

**Jerome Gueguen**

Gérant suppléant

Commentaire de gestion

Plusieurs indicateurs avancés ont mis en évidence l'impact de cette vague épidémique sur l'économie américaine. Le PMI services Markit a notamment reculé à 55.2 en août en estimation flash, après 59.9 en juillet (le PMI manufacturier a reculé plus modérément, à 61.2, après 63.4). Par ailleurs, les indices de confiance des consommateurs ont sensiblement reculé en août, à la fois pour l'enquête Conference Board (113.8 après 125.1 en juillet) et pour l'enquête Michigan (70.3 après 81.2).

Cependant, les indicateurs sur le marché du travail sont restés très solides. Le rapport d'emploi de juillet a surpris favorablement : les créations nettes d'emplois ont atteint 943 000 et le taux de chômage a reculé à 5.4%, après 5.9% en juin.

Lors de son discours au symposium de Jackson Hole du 27 juillet, Jerome Powell a confirmé qu'un « tapering » des achats de titres devrait être annoncé d'ici la fin de l'année. Il a en effet précisé que le critère de « progrès substantiel » (condition définie par le FOMC pour débiter le tapering) avait déjà été atteint pour l'inflation et que du côté du marché du travail, de « nets progrès » avaient été réalisés pour se rapprocher du plein emploi.

Néanmoins, M. Powell a tout de même maintenu des propos dovish sur les perspectives d'évolution du taux Fed Funds, lors de son discours du 27 juillet. Il a précisé qu'il n'y avait pas de lien mécanique entre la fin des achats de titres et un début de hausses de taux. Il a en outre réitéré que le scénario central du FOMC était celui d'une remontée transitoire de l'inflation, même s'il a indiqué que le Comité réagirait si les pressions inflationnistes s'avéraient plus durables que prévu.

La publication (le 11 août) de l'inflation américaine de juillet a été plutôt rassurante pour le FOMC sur ce front. L'indice des prix à la consommation a progressé comme prévu de 0.5% en glissement mensuel alors que l'indice sous-jacent a progressé un peu moins fortement que prévu (0.3%, contre 0.4% attendu par le consensus).

Sur le plan politique, le Sénat a finalement approuvé (par 69 votes contre 30) un plan bipartisan de dépenses en infrastructures représentant 550Mds\$ de dépenses nouvelles étalées sur 5 ans. Ce plan doit cependant encore être approuvé par la Chambre des Représentants, où le leadership Démocrate lie son vote au passage du budget pour l'année fiscale 2021/2022 et au vote des autres mesures plus sociales du projet initial de Joe Biden (pour un montant d'environ 3500Mds\$) via une procédure de réconciliation.

Dans ce contexte, les principaux indices américains sur le mois d'Août ont enregistré les performances suivantes : Dow Jones +1.5% (+2.0% en €), S&P500 +3.0% (+3.5% en €), Nasdaq +4.1% (+4.6% en €) et le Russell 2000 +2.2% (+2.7% en €).

Données de l'indice

Description

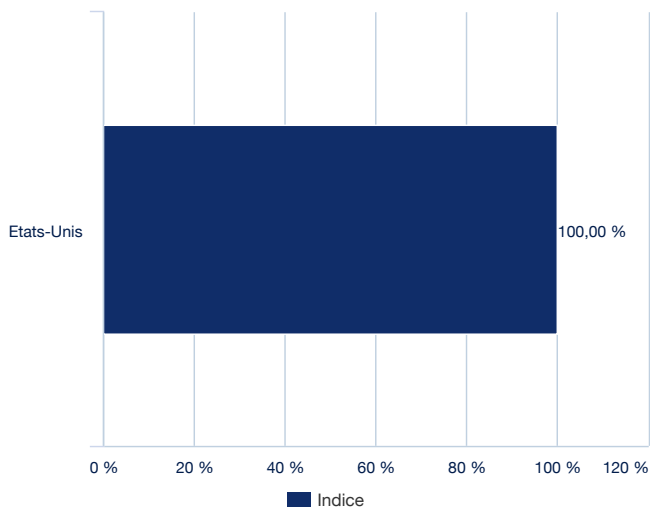
L'indice S&P 500 ESG (l'« Indice ») est un indice élargi pondéré par la capitalisation boursière qui mesure la performance des titres qui répondent aux critères de durabilité, tout en conservant une pondération globale au niveau sectoriel similaire à celle de l'indice S&P 500 (l'« Indice cadre »). L'indice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

Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

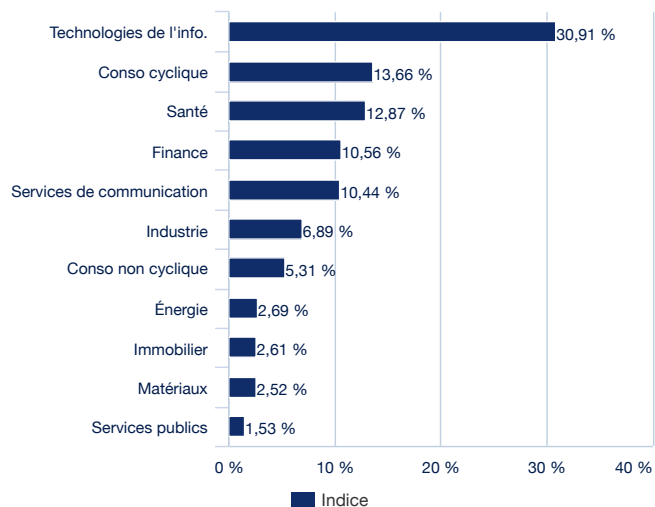
| | % d'actifs (indice) |
|----------------------|---------------------|
| APPLE INC | 8,30% |
| MICROSOFT CORP | 7,90% |
| AMAZON.COM INC | 5,07% |
| ALPHABET INC CL A | 3,01% |
| ALPHABET INC CL C | 2,86% |
| NVIDIA CORP | 1,95% |
| TESLA INC | 1,95% |
| JPMORGAN CHASE & CO | 1,68% |
| UNITEDHEALTH GRP INC | 1,36% |
| VISA INC -A | 1,35% |
| Total | 35,44% |

ACTION ■

Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



Secteurs de l'indice (source : Amundi)



Avertissement

Document simplifié et 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 sous la mention SYNTHESE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.