

Amundi MSCI USA Minimum Volatility Factor UCITS ETF Acc

AANDEEL ■

RAPPORT

publicitaire
mededelingen

30/09/2026

Beleggingsdoelstelling

Dit Subfonds wordt passief beheerd. Het doel van dit Subfonds bestaat erin het rendement van de MSCI USA Minimum Volatility Index (de "Index") te volgen en de tracking error tussen de intrinsieke waarde van het Subfonds en het rendement van de Index te beperken. Het verwachte niveau van de tracking error in normale marktomstandigheden wordt vermeld in het prospectus van het Subfonds. De Index is een netto-totaalrendementsindex: door de onderdelen van de Index betaalde dividenden worden, na aftrek van belastingen, opgenomen in het rendement van de Index. De MSCI USA Minimum Volatility Index is een aandelenindex. De MSCI USA Minimum Volatility Strategy Index meet het rendement van een strategie voor minimale variantie die wordt toegepast op het universum van large- en midcap aandelen uit de Verenigde Staten, die worden geselecteerd op basis van een systematisch kwantitatief optimalisatiemodel (het Barra Optimizer-model). Dit model streeft ernaar de laagst mogelijke absolute volatiliteit van de portefeuille te behalen, via vereisten voor de diversificatie van vooraf bepaalde risico's (bv. min. en max. weging van effecten, sectoren met betrekking tot de MSCI USA index), met een portefeuillestructuur die sterk lijkt op die van de MSCI USA Index. Portefeuillevolatiliteit is een meting van het risico en bestaat uit het kwantificeren van de grootte van de variaties in de waarde van de portefeuille – zowel opwaarts als neerwaarts – over een bepaalde periode. Dienovereenkomstig geldt dat hoe hoger de volatiliteit is, hoe meer de belegging in deze portefeuille zal worden beschouwd als riskant en hoe groter de winstverwachtingen en/of het risico op verlies zullen zijn. Een lage volatiliteit betekent echter niet dat de belegging zonder risico is. Meer informatie over de samenstelling van de index en zijn werkingsregels kan worden geraadpleegd in het prospectus en op msci.com. De waarde van de Index is beschikbaar via Bloomberg (M1USMVOL). Het Subfonds past een Indirecte Replicatiemethode toe om blootstelling aan de Index te verkrijgen. Het Subfonds zal beleggen in een total return swap (financieel derivaat) die het rendement van de Index ruilt voor het rendement van de gehouden activa. Derivaten maken integraal deel uit van de beleggingsstrategieën van het Subfonds.

Evolutie van de prestatie (VL) * (bron : Fund Admin)



Risico-indicatoren (Bron : Fund Admin)

	1 jaar	3 jaar	Sinds de introductie *
Volatiliteit van de portefeuille	8.53%	9.78%	14.91%
Volatiliteit van de index	8.54%	9.78%	14.92%
Tracking error ex-post	0.05%	0.05%	0.05%
Sharpe index	12.36	11.47	7.32

* Volatiliteit is een statistische indicator die de omvang van de variaties van een belegging rond het gemiddelde meet. Voorbeeld: variaties van +/- 1,5% per dag op de markten komen overeen met een volatiliteit van 25% per jaar. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico. De Tracking Error-indicator meet het verschil in prestaties tussen het fonds en de benchmark

Cumulatief rendement* (Bron: Fund Admin)

	Sinds 31/12/2025	1 maand 31/08/2026	3 maanden 30/06/2026	1 jaar 30/09/2025	3 jaar 29/09/2023	5 jaar 30/09/2021	Sinds 25/04/2017
Portefeuille	4.32%	-3.76%	1.27%	3.70%	39.52%	41.25%	125.63%
Index	4.21%	-3.77%	1.26%	3.56%	38.87%	40.29%	127.12%
Vershil	0.11%	0.01%	0.02%	0.14%	0.64%	0.96%	-1.49%

Resultaten per kalenderjaar* (Bron: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	7.48%	15.57%	9.32%	-9.59%	20.45%	4.66%	26.53%	0.57%	-	-
Index	7.31%	15.38%	9.14%	-9.67%	20.43%	5.09%	27.09%	0.87%	-	-
Vershil	0.16%	0.19%	0.18%	0.08%	0.02%	-0.44%	-0.56%	-0.30%	-	-

* Bron : Amundi. De voorgaande prestaties dekken volledige periodes van 12 maanden voor elk kalenderjaar. In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtsnoer voor huidige of toekomstige resultaten en bieden ook geen garantie voor toekomstige rendementen. In de eventuele winst of het eventuele verlies zijn niet de eventuele aan de emissie of inkoop van deelnemingen verbonden, door de belegger te dragen kosten, vergoedingen of bijdragen verrekend (bijv. heffingen, makelaarskosten of andere door financiële tussenpersonen geïnde vergoedingen). Als het rendement in een andere valuta dan de euro wordt berekend, kan de eventuele winst of het eventuele verlies ook door koersschommelingen worden beïnvloed (zowel opwaarts als neerwaarts). De afwijking geeft het verschil weer tussen het rendement van de portefeuille en dat van de index.

Notation Morningstar

Morningstar-beoordeling © : **2 sterren**
Morningstar-categorie © :
EAA FUND US LARGE-CAP BLEND EQUITY
Beoordelingsdatum : **31/08/2026**
Aantal fondsen in de categorie : **1984**

AANDEEL ■

Risico-indicator (Bron: Fund Admin)



We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is. Extra risico's: Het marktliquideitsrisico kan de variatie in de productprestaties vergroten. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Naast de risico's die in de risico-indicator zijn opgenomen, kunnen ook andere risico's de prestaties van het Subfonds beïnvloeden. Raadpleeg het prospectus van Amundi Index Solutions.



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt gedurende 5 jaar. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Kenmerken (bron: Amundi)

VL	C : 112.81 USD
Beheerd vermogen	38.97 (miljoen USD)
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten *	0.18%
IW-datum	30/09/2026
ISIN code	C : LU1589349734
Replication type	Synthétique
Referentie-index	100% MSCI USA MINIMUM VOLATILITY (USD)
Toedeling van de winst	Kapitalisatie
Rechtsvorm	SICAV Luxembourgeois
Europese norm	ICBE
Beheermaatschappij	Amundi Luxembourg SA
Belangrijkste markttrend	BNP Paribas
Taxateur	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Bewaarder	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Externe accountant	DELOITTE AUDIT
Introductiedatum van de klasse	10/04/2017
First NAV Value	50.00 (USD)
Eerste datum van IW	25/04/2017
Referentievaluta van de klasse	USD
Minimaal aan bevolen beleggingsduur	1 Aandeel(s)
Berekeningsfrequentie van de IW	Dagelijks
Aanbevolen minimale beleggingshorizon	5 jaar
Fiscale afsluiting	September

* Voor meer informatie over alle door het fonds gedragen kosten, verwijzen wij u naar het Essentiële-informatiedocument (EID). Transactiekosten en commissies kunnen van toepassing zijn bij het verhandelen van ETF's.

AANDEEL ■

Ontmoet het team

**Sébastien Foy**

Responsable de l'équipe de gestion - Indiciel Synthétique

**Hamid Drali**

Zaakvoerder van portefeuille

**Sébastien Venail**

Co-Belangrijkste beheerder

Gegevens van de index (bron : Amundi)

Beschrijving

De USD-genoteerde MSCI USA-minimumvolatiliteitsstrategie-index met netto-geïnvesteerde herhalingen meet de prestatie van de portefeuille van aandelen in de MSCI USA Index, geselecteerd op basis van een systematisch kwantitatief optimalisatiemodel (het Barra Optimizer-model).

Kenmerken (bron : Amundi)

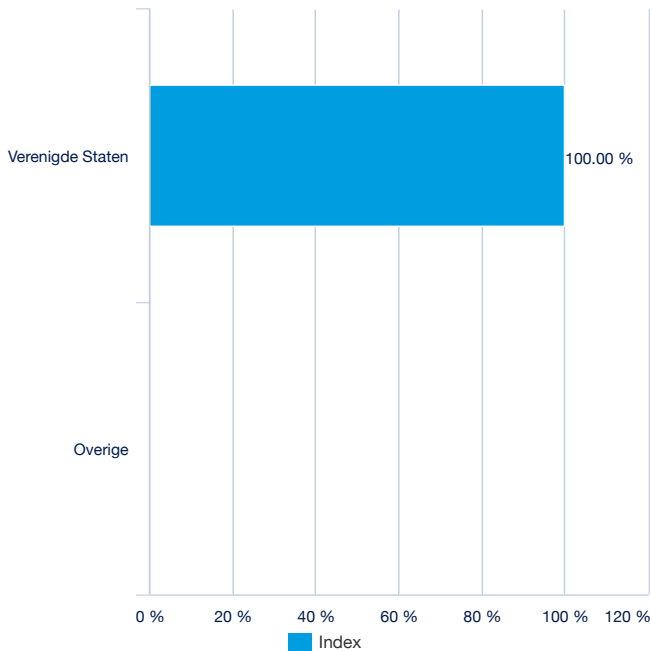
Klasse van Activa : **Aandeel**Exposure : **VS**Referentie valuta : **USD**Aantal effecten : **173**

Voornaamste lijnen van de index (bron : Amundi)

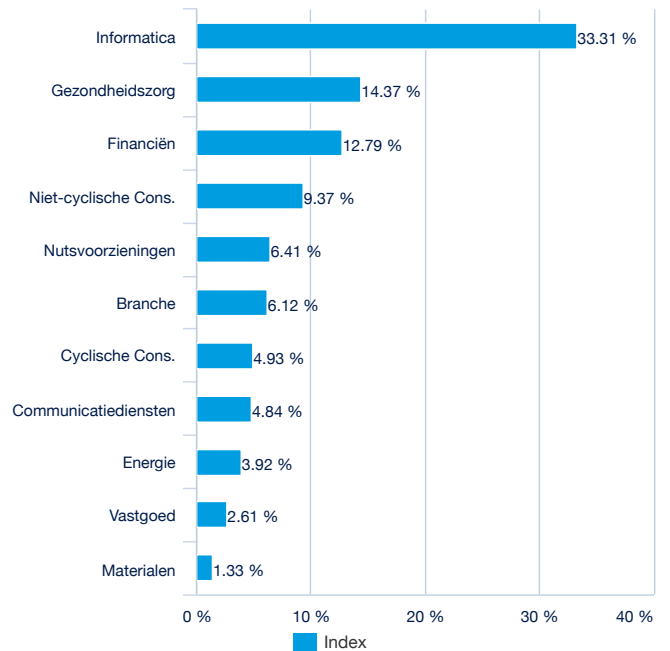
	% van vermogen (index)
AMPHENOL CORP CL-A	1.68%
MICROSOFT CORP	1.63%
NVIDIA CORP	1.62%
WELLTOWER INC	1.53%
MERCK & CO. INC.	1.52%
JOHNSON & JOHNSON	1.52%
CHUBB LTD	1.48%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1.46%
EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	1.46%
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1.44%
Totaal	15.34%

Alleen ter illustratie en geen aanbeveling om effecten te kopen of verkopen.

Geografische spreiding (Bron: Amundi)



Sectorspreiding (bron : Amundi)





AANDEEL ■

Koersgegevens van de ETF (bron : Amundi)

Genoteerd	Valuta	Ticker Bloomberg	INAV Bloomberg	RIC Reuters	INAV Reuters
Deutsche Boerse (Xetra)	EUR	MIVU GY	IMIVU	MIVU.DE	IMIVU=BNPP
Euronext Paris	EUR	MIVU FP	IMIVU	MIVU.PA	IMIVU=BNPP
Euronext Amsterdam	USD	MIVU NA	-	MIVU.AS	-

Contactpersonen

Contactpersonen ETF verkoop

Frankrijk & Luxemburg	+33 (0)1 76 32 65 76
Duitsland & Oostenrijk	+49 (0) 800 111 1928
Italië	+39 02 0065 2965
Zwitserland (Duits)	+41 44 588 99 36
Zwitserland (Frans)	+41 22 316 01 51
Verenigd Koninkrijk (particuliere markt)	+44 (0) 20 7 074 9598
Verenigd Koninkrijk (institutionele markt)	+44 (0) 800 260 5644
Nederland	+31 20 794 04 79
Skandinavische landen	+46 8 5348 2271
Hong Kong	+65 64 39 93 50
Spanje	+34 914 36 72 45

Contactpersonen ETF Capital Market

Téléphone	+33 (0)1 76 32 19 93
Bloomberg IB Chat	Capital Markets Amundi ETF
	Capital Markets Amundi HK ETF

Contactpersonen ETF Makelaars

BNP Paribas	+33 (0)1 40 14 60 01
Kepler Cheuvreux	+33 (0)1 53 65 35 25

Amundi Contactpersonen

Amundi ETF
 90 bd Pasteur
 CS 21564
 75 730 Paris Cedex 15 - France
Hotline : +33 (0)1 76 32 47 74
 info-etf@amundi.com