

AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME ESR - ASSUREUR

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2025

ACTIONS ■

Article 6 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **117,49 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **31/03/2025**
Actif géré : **37,64 (millions EUR)**
Indice de référence : **Aucun**

Objectif d'investissement

En souscrivant à AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME ESR, nourricier de AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME, vous recherchez par l'intermédiaire du fonds maître, à investir dans des actions de petites et moyennes entreprises et/ou des entreprises de taille intermédiaire de l'Union Européenne, au travers d'une gestion financière déléguée à des sociétés de gestion externes sélectionnées par Amundi AM.

La performance AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME ESR est très semblable à celle de AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME.

La performance AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME ESR peut être inférieure à celle de AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME en raison de ses propres frais.

Votre investissement est réalisé au travers de AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME, c'est-à-dire qu'il est investi en totalité et en permanence dans celui-ci et à titre accessoire en liquidités.

Rappel de l'objectif de gestion du fonds maître :

L'objectif de gestion du fonds consiste à participer à l'évolution du marché des petites et moyennes entreprises et/ou des entreprises de taille intermédiaire de l'Union Européenne, en sélectionnant les titres qui présentent le plus de potentiel d'appréciation à moyen terme. Compte tenu de l'objectif de gestion, la performance de l'OPC ne peut être comparée à celle d'un indicateur de référence pertinent.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **FCPE**
Date de création du compartiment/OPC : **21/10/2019**
Date de création de la classe : **11/01/2021**
Eligible PEA : -
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : **1,96%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**
Commission de surperformance : **Non**

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

Evolution de la performance (base 100) * (Source : Fund Admin)



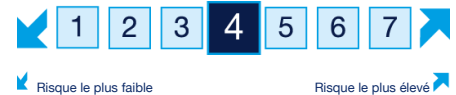
Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	31/12/2024	28/02/2025	31/12/2024	28/03/2024	31/03/2022	-	-
Portefeuille		-1,09%	-3,36%	-1,09%	-5,10%	-17,78%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille	-3,82%	4,03%	-29,38%	-	-

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



⚠ 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.

Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille 219

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	11,17%	14,15%	-

* 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 : Fund Admin Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Commentaire de gestion

Les perspectives pour l'économie américaine se sont détériorées, avec un risque de stagflation à court terme en raison des décisions de l'administration Trump, tandis que la Réserve fédérale continue d'adopter une approche prudente. En Europe, le plan de relance allemand et la poursuite des baisses de taux de la BCE améliorent les perspectives économiques. En Asie, la Banque du Japon maintient ses taux, tandis qu'en Chine, un plan visant à stimuler la consommation est annoncé en réponse aux impacts des tarifs américains. Les taux d'intérêt à long terme dans la zone euro ont augmenté, tandis qu'ils sont restés stables aux États-Unis. Parallèlement, le dollar a reculé face à l'euro, ce qui a favorisé l'or, tandis que le prix du pétrole continue de progresser.

Les petites et moyennes capitalisations ont mieux résisté que les grandes capitalisations en mars. Amundi Multigérants Pea-Pme a corrigé de près de 3.4% sur la période.

Au niveau sectoriel, la répartition du fonds a été source d'une légère surperformance sur le mois notamment du fait de sa sous-pondération au secteur immobilier qui a reculé de -3.7% en mars.

Au niveau de la sélection, la contribution de valeurs s'est révélée contrastée pour le portefeuille. Parmi les principaux contributeurs négatifs du mois, on retrouve Trigano (-22.8% en mars), Basic-Fit (-18.0%), Sanlorenzo (-11.2%), Intercos (-9.9%) ou encore Piaggio (-10.7%). Les difficultés persistantes sur le secteur automobile pèsent également sur des acteurs comme Elmos (poursuite du déstockage en semi autos) ou Mersen, dont l'activité SiC est impactée par la faiblesse des ventes en véhicules électriques.

A l'inverse, Alimak (+28.7%) a pris la tête des contributeurs positifs suite à une publication de chiffres supérieurs au consensus sur le Q4 et à un retour de la croissance organique sur les prises de commandes, notamment grâce à un rebond en construction et en industrie ; le CMD organisé dans l'année pourrait être l'occasion pour le management de revoir à la hausse ses objectifs sur la profitabilité. Le titre EVS (+16.1%) s'est également inscrit en forte progression suite à de bons résultats : progression du CA de 14.3% en 2024 et du carnet de commandes de 6.7%, témoignant de la capacité du groupe à poursuivre sa croissance au cours des prochaines années.

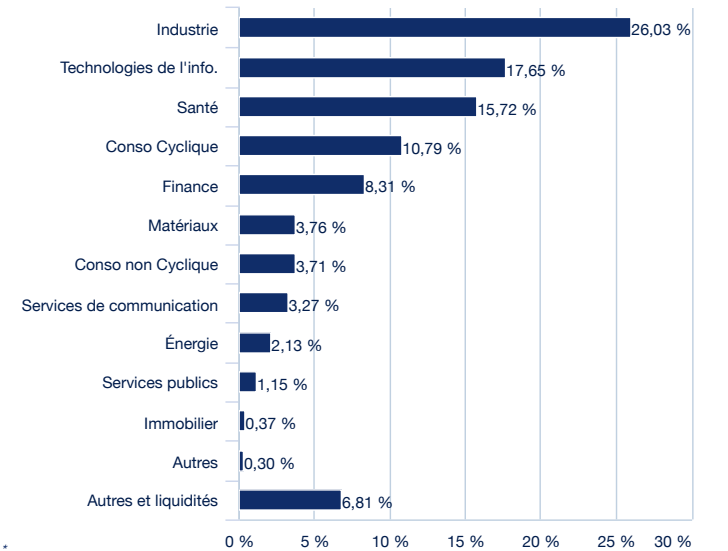
Au cours des prochaines semaines, nous pensons que le segment des microcaps européennes devrait se redresser, si la situation politique s'améliore. Nous ciblerons les titres susceptibles de résister au ralentissement économique qui s'annonce et résister à l'inflation.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

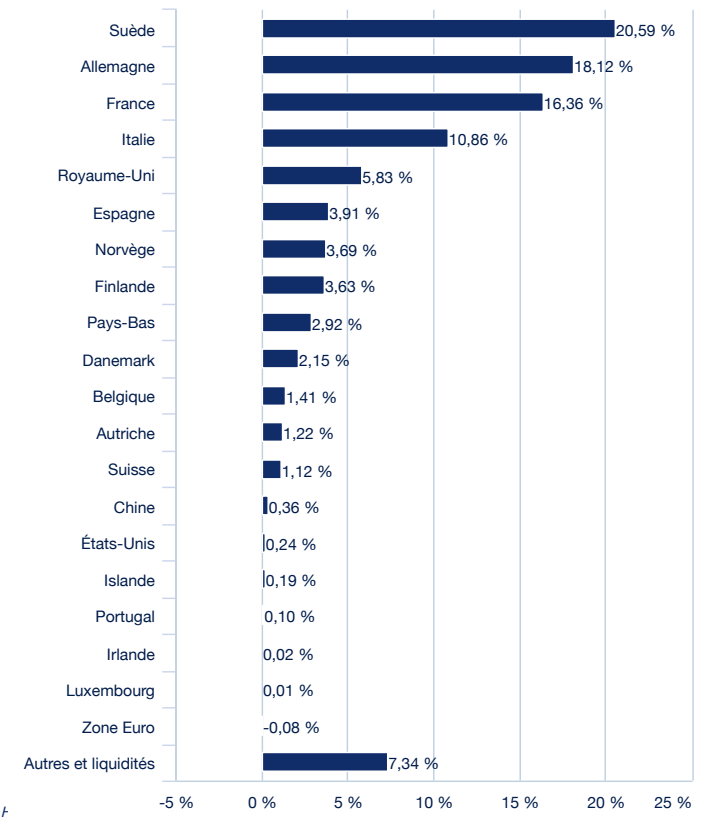
Principales lignes en portefeuille (% actif, source : Amundi)

	Portefeuille
NEXUS AG - TEND	1,59%
TECHNOGYM SPA	1,53%
ATOSS SOFTWARE SE	1,33%
INWIDO AB	1,30%
BILFINGER SE	1,25%
MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE	1,23%
MULTIPLY GROUP SPA	1,22%
CEMBRE SPA	1,21%
EQUASENS	1,18%
VETOQUINOL SA	1,17%

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



Répartition géographique (Source : Amundi)



ACTIONS ■

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. 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.