

AMUNDI ACTIONS EURO MID CAP ESR 723

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/01/2025

ACTIONS ■

Article 6 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 37,1567 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 31/01/2025

Actif géré : 272,21 (millions EUR)

Indice de référence :

30% MSCI EMU MICRO CAP + 40% EURO STOXX MID + 20% EURO STOXX SMALL + 10% EURONEXT PEA-PME 150 INDEX

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCPE est de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indice composite suivant (dividendes nets réinvestis, en euro, cours de clôture): 50% Euro Stoxx Mid + 30% Euro Stoxx Small + 20% MSCI EMU Micro Cap, après prise en compte des frais courants.

Pour y parvenir, le FCPE cherche à tirer parti de l'évolution des marchés des actions de moyennes capitalisations de la zone euro en modulant l'exposition du FCPE aux pays, aux secteurs d'activités et aux types de valeurs, (dont 40 % minimum d'actifs éligibles à un PEA destiné au financement des petites et moyennes entreprises (PME) et entreprises de taille intermédiaire (ETI)), en fonction de ses scénarios économiques et anticipations de marchés.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



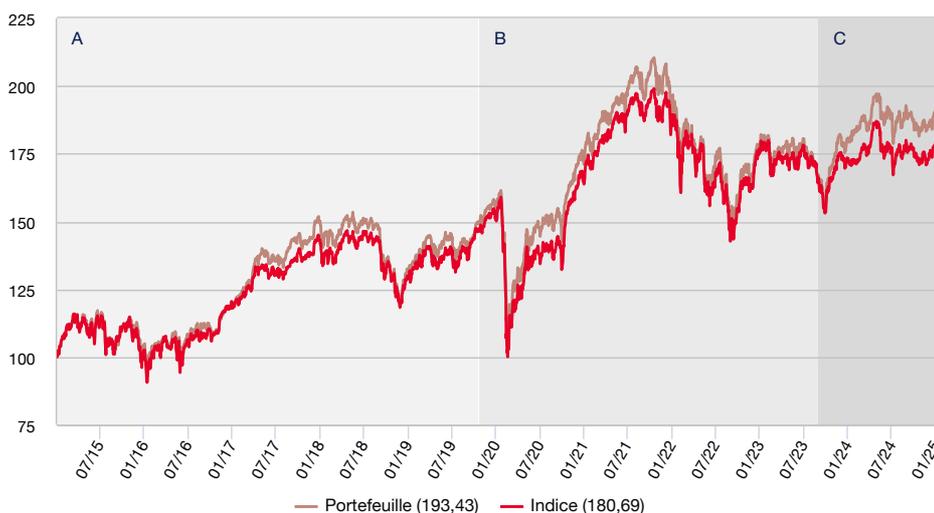
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 8 ans.

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 (base 100) * (Source : Fund Admin)



A : Indice de référence : 100 % Euro Stoxx Mid Close NR

B : Sur cette période, le fonds est passé d'une classification « Actions de pays de la zone euro » à une classification Actions des pays de l'Union Européenne et a changé d'indice de référence (50% Euro Stoxx Mid + 30% Euro Stoxx Small + 20% MSCI EMU Micro Cap).

C : Depuis le 2 octobre 2023, le benchmark est 40% EURO STOXX MID + 20% EURO STOXX SMALL + 30% MSCI EMU MICRO CAP + 10% ENTERNEXT PEA-PME 150

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
	31/12/2024	31/12/2024	31/10/2024	31/01/2024	31/01/2022	31/01/2020
Portefeuille	4,34%	4,34%	5,34%	6,95%	0,02%	25,87%
Indice	4,13%	4,13%	3,96%	4,25%	-3,14%	20,36%
Ecart	0,21%	0,21%	1,38%	2,70%	3,16%	5,51%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	1,90%	9,49%	-19,66%	21,37%	10,18%	26,54%	-14,93%	23,21%	3,77%	20,88%
Indice	-1,03%	8,13%	-16,72%	19,99%	7,27%	24,89%	-11,97%	17,95%	6,22%	18,35%
Ecart	2,93%	1,37%	-2,94%	1,38%	2,91%	1,65%	-2,96%	5,26%	-2,44%	2,53%

* 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.

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	10,84%	17,21%	17,59%
Volatilité de l'indice	11,18%	17,48%	18,14%
Tracking Error ex-post	3,10%	3,24%	3,20%
Ratio d'information	0,88	0,33	0,29
Ratio de sharpe	0,30	-0,14	0,20

* 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.

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

Baisse maximale	-60,18%
Délai de recouvrement (jours)	1 919
Moins bon mois	10/2008
Moins bonne performance	-17,38%
Meilleur mois	04/2009
Meilleure performance	16,23%

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Nombre de lignes	21	926

ACTIONS ■



Raphaël Sobotka

Directeur de Gestion Multi-Asset Flexible,
ESR et Risk Premia



Christophe Granjon

Directeur de la gestion Multi-Asset ESR

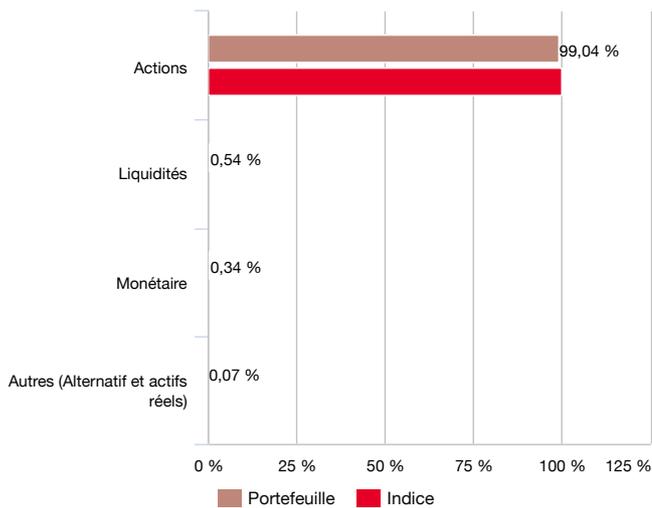
Commentaire de gestion

Janvier a été un mois de transition pour l'économie mondiale, marqué par l'attente de l'installation de l'administration Trump le 20 janvier, suivie de la signature de 45 décrets présidentiels et des premières annonces, notamment une augmentation des droits de douane sur les produits mexicains, canadiens et chinois. L'Europe continue de souffrir d'un manque de dynamisme économique, tandis que la Chine semble garder ses cartes en main pour se positionner face aux États-Unis. La situation au Proche-Orient s'améliore avec l'annonce d'un cessez-le-feu entre Israël et le Hamas, mais l'armée russe progresse en Ukraine après plusieurs mois de repli, renforçant ainsi la position de négociation de V. Poutine face à D. Trump et les européens. Les marchés financiers affichent globalement une tendance positive, avec une baisse des taux d'intérêt, une performance positive des actions et des matières premières, ainsi qu'une relative stabilisation du dollar.

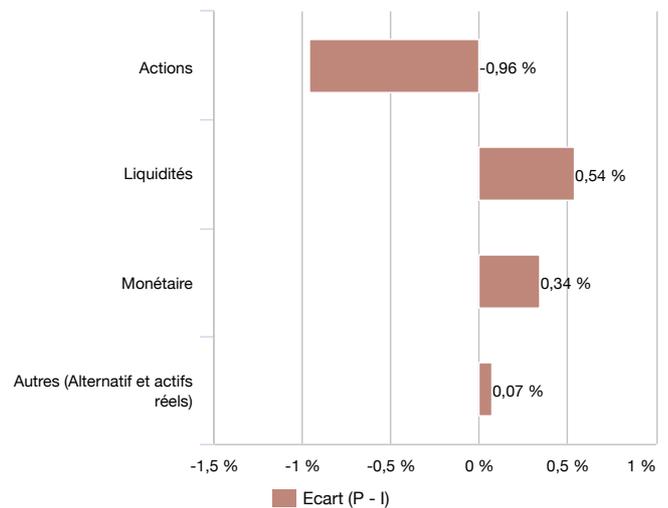
La tendance positive des marchés d'actions s'est maintenue en janvier avec une progression de 3 % pour le MSCI ACWI en USD. Fait rare, l'Europe a terminé en tête, le Stoxx 600 enregistrant une hausse de 6,3 %, soutenu par le DAX 30 (+9,2 %) et le CAC 40 (+7,7 %). Le S&P 500 n'a progressé que de 2,7 %, atteignant néanmoins un nouveau sommet, tandis que le Nasdaq Composite a reculé de -0,6 %. La cherté du marché américain, alors que la Fed adopte une approche prudente et que les entreprises phares de l'IA subissent des pressions suite à la sortie du chinois DeepSeek, contraste avec la faiblesse du positionnement en Europe et la poursuite du desserrement monétaire en zone euro. Les marchés émergents (MSCI EM +2 %) sont restés en retrait, pénalisés par la force du dollar et l'incertitude géopolitique liée aux tarifs douaniers. La volatilité des actions est restée modérément élevée, le VIX oscillant entre 15 % et 19 %.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



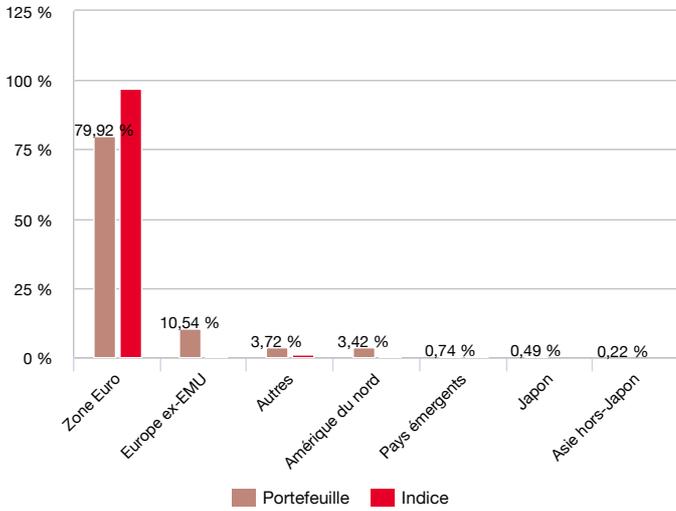
Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

Ligne	Portefeuille (%)
IS EUR STOXX MID UCITS EUR DIS	26,43%
AMUNDI ACTIONS PME	19,03%
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME	11,16%
A-F EUROLAND EQUITY SMALL CAP	7,80%
ECHQUIER ENTREPRENEURS	7,26%
ODDO AVENIR EURO	5,01%
GOLDMAN SACHS GLO SMCP CORE	4,10%
CPR AMBITION FRANCE	3,45%
QUADRATOR	3,00%
AM MCI EM SM CP EG CB N Z ETF	2,97%

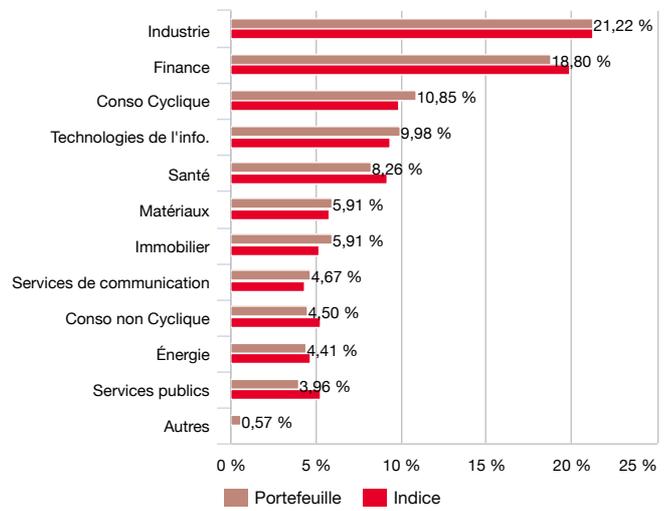
ACTIONS ■

Composition du portefeuille - Analyse des actions (Source : Amundi)

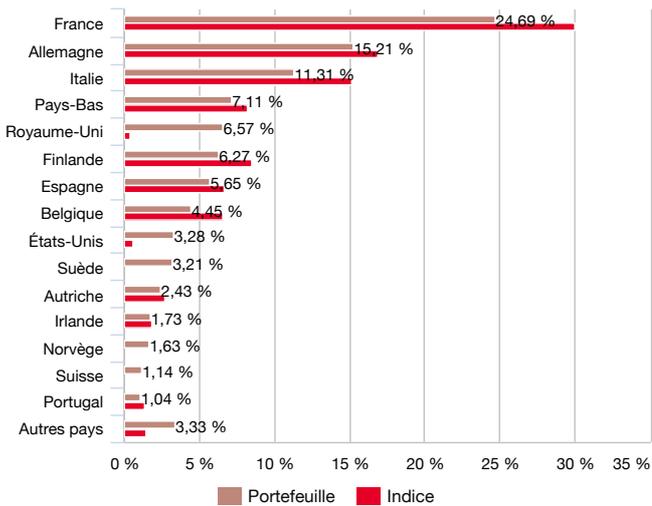
Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



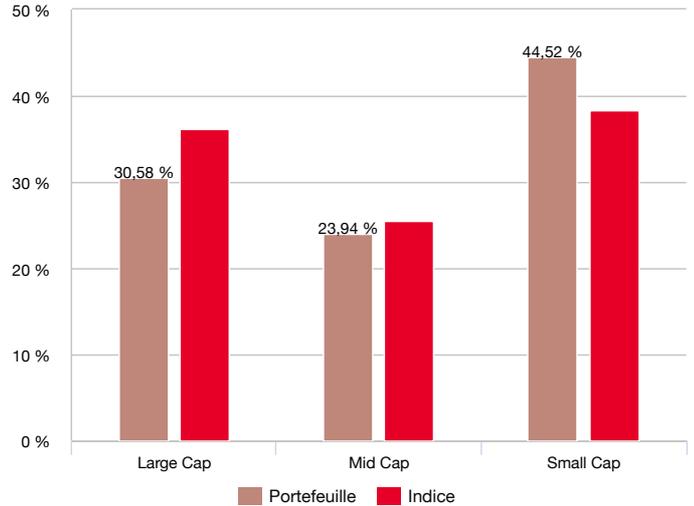
Répartition par secteurs (Source : Amundi)



Répartition par pays (Source : Amundi)



Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



ACTIONS ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	FCPE
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Société Générale Gestion
Société de gestion déléguée	Amundi Asset Management
Dépositaire	SGSS - Paris
Date de création de la classe	12/10/2001
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Frais de gestion directs annuels maximum	0,36% TTC
Commission de surperformance	Non
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,31%
Durée minimum d'investissement recommandée	8 ans
Classification AMF	FCPE Actions internationales
Code AMF	990000090219

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs institutionnels, professionnels, qualifiés ou sophistiqués et aux distributeurs. Ne doit pas être remis au grand public, à la clientèle privée et aux particuliers au sens de toute juridiction, ni aux "US Persons". Les investisseurs visés sont, en ce qui concerne l'Union Européenne, les investisseurs "Professionnels" au sens de la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 "MIF" ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l'offre en Suisse est concernée, les "investisseurs qualifiés" au sens des dispositions de la Loi fédérale sur les placements collectifs (LPCC), de l'Ordonnance sur les placements collectifs du 22 Novembre 2006 (OPCC) et de la Circulaire FINMA 08/8 au sens de la législation sur les placements collectifs du 20 Novembre 2008. Ce document ne doit en aucun cas être remis dans l'Union Européenne à des investisseurs non "Professionnels" au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne répondent pas à la définition d'"investisseurs qualifiés" au sens de la législation et de la réglementation applicable.

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 sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Ce fonds est géré par Société Générale Gestion. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des Fonds d'Epargne Salariale 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 Fonds d'Epargne Salariale peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les Fonds d'Epargne Salariale préalablement à toute souscription de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur. 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.