

AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME ESR - F

REPORTING

Communication
Publicitaire

28/02/2025

ACTIONS ■

Article 6 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **123,37 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **28/02/2025**
Actif géré : **39,63 (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 : **21/10/2019**
Eligible PEA : -
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : **1,56%**
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	31/01/2025	29/11/2024	29/02/2024	28/02/2022	28/02/2020	-
Portefeuille	2,42%	-0,96%	3,04%	0,33%	-12,81%	32,07%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille	-3,44%	4,40%	-29,15%	32,87%	26,91%

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.

Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille

215

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	11,02%	14,67%	18,00%

* 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

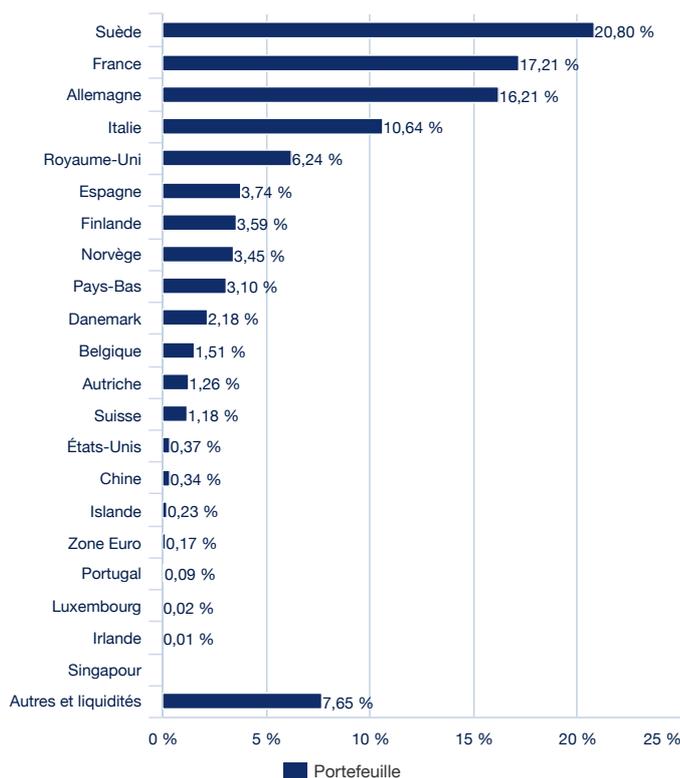
L'économie mondiale présente une image contrastée en février. La croissance américaine reste résiliente, mais des signes de faiblesse apparaissent. En Europe les perspectives se détériorent à nouveau. Alors qu'en Chine les attentes sont élevées, bien que peu d'améliorations soient observées pour l'instant. L'inflation reste source d'incertitude dans un contexte géopolitique tendu aggravé par plusieurs annonces de hausse des tarifs douaniers américains. La rotation des marchés d'actions en faveur de l'Europe et de la Chine se poursuit. Les taux d'intérêt ont fortement baissé en particulier aux Etats-Unis et le crédit continue de performer. Le dollar est en légère baisse, le pétrole baisse et l'or atteint de nouveaux sommets. Sur les actions, la rotation initiée en fin d'année en faveur de l'Europe et de la Chine se poursuit avec une consolidation « à plat » des marchés actions (MSCI ACWI -0,7% en USD sur le mois). Les petites et moyennes capitalisations ont continué de sous-performer les grandes capitalisations en février. Amundi Multigérants Pea-Pme a corrigé de près de 1% sur la période. Au niveau sectoriel, le fonds a été très légèrement pénalisé en février, notamment en raison de sa surexposition aux utilities, le secteur affichant un recul de -1.5% ainsi que de sa sous-exposition aux valeurs financières qui ont enregistré une progression de +2.6%. Au niveau de la sélection de valeurs, les publications de résultats se sont révélées contrastées pour les sociétés en portefeuille. Alors que les attentes du marché étaient élevées sur certains titres comme Vaisala (-10.5% en février) dont les objectifs financiers ont été jugés prudents après un bon parcours boursier, SanLorenzo (-9.1%) dont les prises de commandes sont encore en retrait au quatrième trimestre 2024 malgré des objectifs rassurants pour 2025, ou encore Rovi (-18.8%) qui a déçu sur son activité au quatrième trimestre notamment sur la production de vaccins pour son partenaire Moderna. 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)

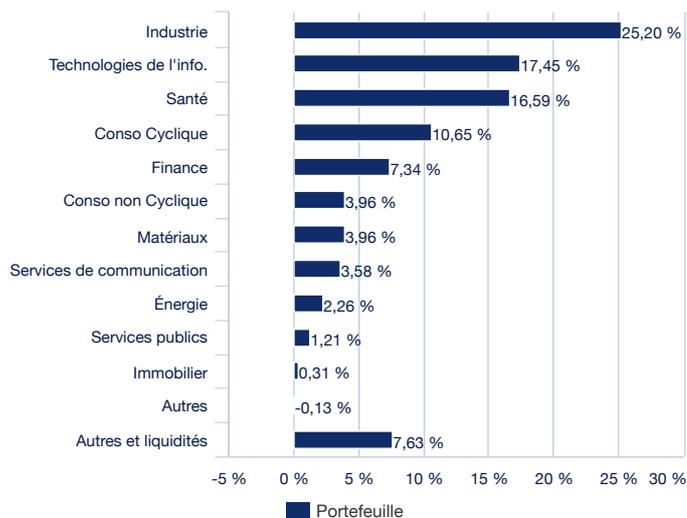
Principales lignes en portefeuille (% actif, source : Amundi)

	Portefeuille
NEXUS AG - TEND	1,68%
TECHNOGYM SPA	1,44%
INWIDO AB	1,24%
EQUASENS	1,19%
MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE	1,15%
BIOGAIA AB-B SHS	1,15%
INVISIO AB	1,12%
CHEMOMETEC A/S	1,12%
ALIMAK GROUP AB	1,12%
ATOSS SOFTWARE SE	1,11%

Répartition géographique (Source : Amundi)



Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



Hors prise en compte des produits dérivés.

* Hors prise en compte des produits dérivés.

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.