

AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME ESR - F

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/04/2025

ACTIONS ■

Article 6 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **122,00 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **30/04/2025**
Actif géré : **43,91 (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	31/03/2025	31/01/2025	30/04/2024	29/04/2022	30/04/2020	-
Portefeuille	1,29%	2,29%	-2,06%	-0,84%	-11,32%	35,71%	-

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 220

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	14,31%	15,06%	15,79%

* 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'incertitude économique était à son comble en avril. L'annonce d'une hausse massive des tarifs douaniers américains, suivi par des ajustements successifs et un bras de fer au sommet avec la Chine ont entraîné une forte instabilité des marchés financiers. La remise en cause de l'indépendance de la Réserve Fédérale (Fed) a également été source d'anxiété pour les investisseurs. La volatilité des actions a été extrême. La hausse des taux longs et la baisse du dollar ont été perçues comme un signe de défiance des investisseurs ainsi que le transfert de capitaux hors de la zone dollar.

Les petites et moyennes capitalisations ont plus progressé que les grandes capitalisations en mars. Amundi Multigérants Pea-Pme a gagné près de 2.2% 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 du secteur de l'énergie; qui affiche le plus fort recul du mois (-9.0%).

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 Lectra (-13.0%), EnergiKontor (-10.5%), Harvia (-6.4%), Alimak (-8.7%) et Europris (-8.3%) sont les principaux contributeurs négatifs en avril..

A l'inverse, Séché Environnement (+24.5% en avril), Bilfinger (+12.7%), PVA (+29.3%), Cancom (+20.1%) et SOL (+7.8%) ont été les meilleurs contributeurs du mois.

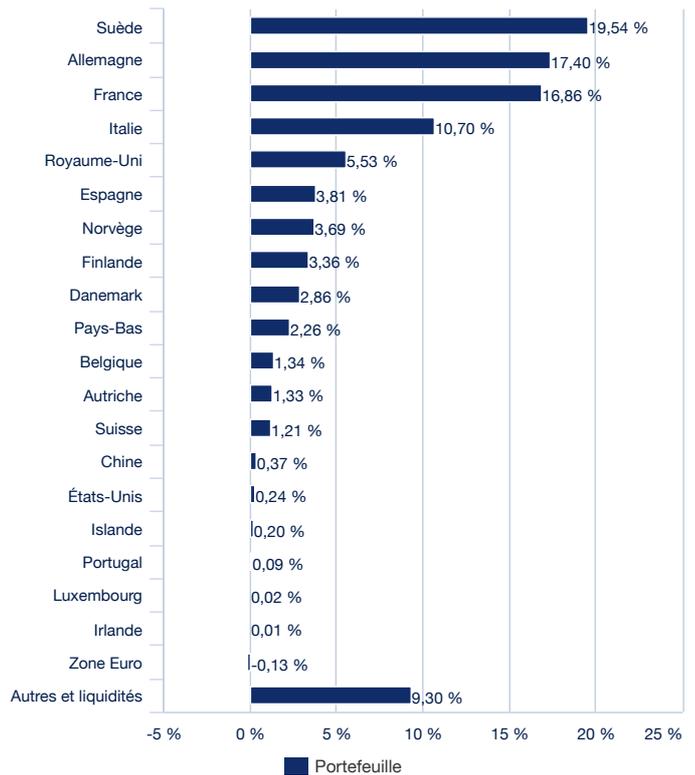
Au cours des prochaines semaines, nous pensons que le segment des microcaps européennes devrait se redresser, si la situation politique s'améliore. Nous ciblerons les titres susceptibles de résister au ralentissement économique qui s'annonce et résister à l'inflation.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

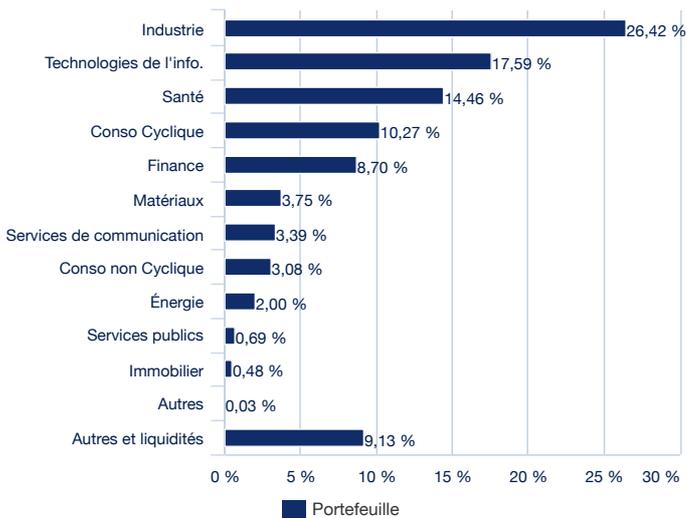
Principales lignes en portefeuille (% actif, source : Amundi)

	Portefeuille
TECHNOGYM SPA	1,48%
ATOSS SOFTWARE SE	1,36%
BILFINGER SE	1,36%
MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE	1,35%
MULTIPLY GROUP SPA	1,34%
INWIDO AB	1,25%
CEMBRE SPA	1,23%
EQUASENS	1,22%
KITRON ASA	1,07%
VETOQUINOL SA	1,05%

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.