AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME ESR - F

REPORTING

Communication Publicitaire

31/05/2025

ACTIONS ■ Article 6 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **130,42 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **30/05/2025**
Actif géré : **47,13 (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)

Indicateur de risque *(Source : Fund Admin)*

1 2 3 **4** 5 6 7

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	219

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Depuis le	31/12/2024	30/04/2025	28/02/2025	31/05/2024	31/05/2022	29/05/2020	-
Portefeuille	8,28%	6,90%	5,71%	-0,11%	-3,67%	36,11%	-

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	14,95%	15,06%	15,71%

** 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.*

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

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

AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME ESR - F

REPORTING
Communication Publicitaire
31/05/2025

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

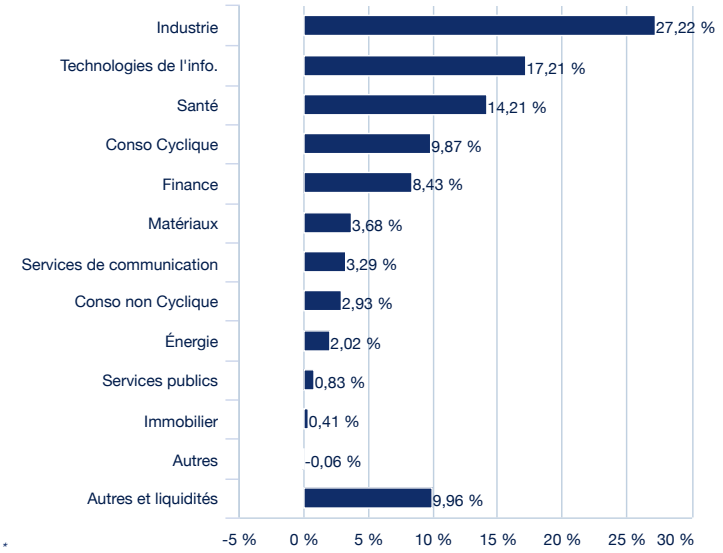
Léger regain d'optimisme sur les marchés d'action porté par les bons résultats des entreprises et les perspectives d'accord commerciaux avant l'été. Cependant les taux d'intérêt américains continuent de monter et le dollar reprend une trajectoire baissière signe de défiance des investisseurs. Contrairement au mois d'avril qui avait connu des phases d'extrême volatilité, le mois de mai a été marqué par une tendance positive continue sur les marchés d'actions et une accélération en fin de mois. Les petites et moyennes capitalisations ont plus progressé que les grandes capitalisations en mars. Amundi Multigérants Pea-Pme a gagné près de 6.8% sur la période.
Au niveau sectoriel, la répartition du fonds a été source de surperformance sur le mois notamment du fait de sa surexposition aux valeurs de la consommation discrétionnaire qui ont rebondi de +8.2% en mai ainsi que de ses sous-expositions aux secteurs de la consommation de base et de l'immobilier qui ont nettement sous-performé sur le mois, +1.6% et +1.8% respectivement.
Au niveau de la sélection, parmi les principaux contributeurs positifs du mois, on retrouve Trigano (+25.0% en mai) qui a bénéficié de la fin du déstockage, de gains de part de marché et de la normalisation des niveaux de production qui devraient permettre un net rebond des résultats au deuxième semestre après un faible premier semestre, Equasens (+27.7%) qui bénéficie d'un retour d'une croissance organique dynamique au premier trimestre, qui devrait se poursuivre avec l'amélioration du marché des pharmacies et le lancement de nouveaux produits, Almirall (+16.2%) après les succès confirmés d'Ebglyss et de Ilumetri et l'important potentiel de développement dans le traitement de l'hidrosaénite ou encore Sol (+14.5%), El.En (+23.5%) et Harvia (+18.2%). Nous avons également participé à l'introduction en bourse réussie de Pfisterer (fabricant allemand de composants électroniques pour réseaux électriques).
A l'inverse, Steico (-20.8% en mai), Coface SA (-26.1%), Neurones SA (-16.1%) ont été les pires 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)

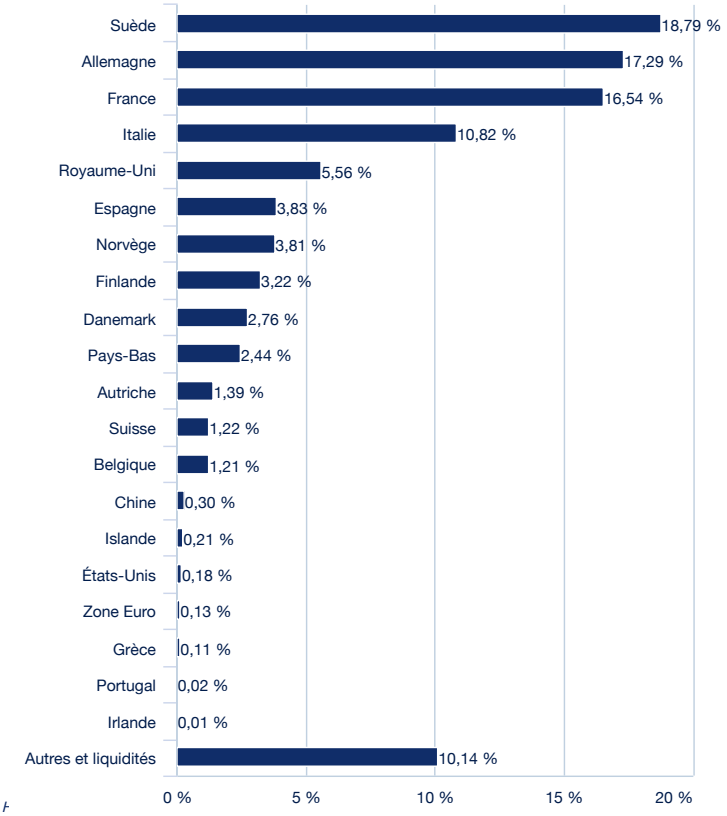
Principales lignes en portefeuille (% actif, source : Amundi)

	Portefeuille
EQUASENS	1,50%
BILFINGER SE	1,44%
TECHNOGYM SPA	1,37%
MOLTIPLY GROUP SPA	1,34%
CEMBRE SPA	1,31%
MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE	1,24%
ATOSS SOFTWARE SE	1,24%
INWIDO AB	1,24%
KITRON ASA	1,19%
BEFESA SA	1,01%

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 règlementaires 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.

Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital de 1 143 615 555 €
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF N° GP 04000036
Siège social : 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Paris – France 437 574 452 RCS Paris
Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».