

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **40,23 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **30/04/2026**
Actif géré : **70,11 (millions EUR)**
Indice de référence : **100% CAC 40**

Objectif d'investissement

Ce FCPE multi-entreprises est investi en supports actions.
Il vise à tirer parti à long terme de la performance des marchés d'actions françaises.
Cet investissement est soumis aux risques de fluctuation des marchés concernés.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



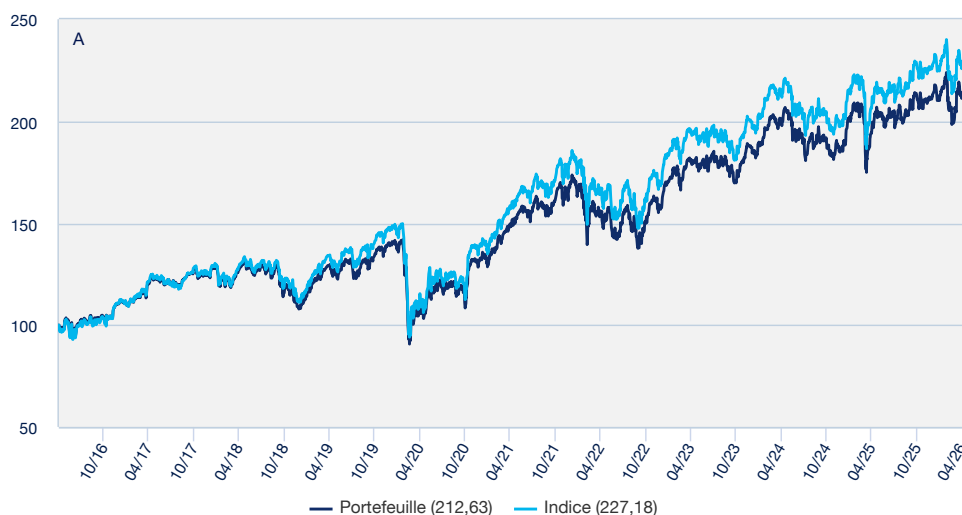
Risque le plus faible

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.

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

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



A : Durant cette période, le FCPE n'est pas exclusivement investi en actions françaises

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	31/12/2025	31/03/2026	30/01/2026	30/04/2025	28/04/2023	30/04/2021	29/04/2016
Portefeuille	0,25%	5,23%	0,47%	9,08%	17,29%	42,86%	110,41%
Indice	0,12%	4,29%	0,40%	9,62%	15,93%	43,84%	125,14%
Ecart	0,12%	0,94%	0,07%	-0,54%	1,35%	-0,98%	-14,73%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	13,20%	0,06%	18,65%	-6,86%	28,39%	-4,95%	26,85%	-11,76%	12,30%	5,88%
Indice	13,32%	0,17%	17,95%	-6,53%	30,57%	-5,08%	29,68%	-9,70%	12,75%	6,67%
Ecart	-0,12%	-0,11%	0,70%	-0,33%	-2,18%	0,14%	-2,83%	-2,06%	-0,46%	-0,79%

* Source : Amundi. Les performances nettes ci-dessus couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. **Les performances passées ne préjugent en rien des résultats actuels et futurs et ne sont pas garanties des rendements à venir.** Les gains ou pertes éventuels ne prennent pas en compte les frais, commissions et redevances éventuels supportés par l'investisseur lors de l'émission et du rachat des parts (ex : taxes, frais de courtage ou autres commissions prélevés par l'intermédiaire financier...). Si les performances sont calculées dans une devise autre que l'euro, les gains ou les pertes éventuellement générés peuvent de ce fait être impactés par les fluctuations des taux de change (à la hausse comme à la baisse). L'écart correspond à la différence de performance du portefeuille et de l'indice.

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	13,68%	14,94%	15,78%
Volatilité de l'indice	13,62%	14,89%	16,07%
Tracking Error ex-post	1,10%	1,16%	1,35%
Ratio d'information	-0,49	0,26	-0,11
Ratio de sharpe	0,52	0,16	0,35

* 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	-61,30%
Délai de recouvrement (jours)	2 922
Moins bon mois	08/2011
Moins bonne performance	-15,65%
Meilleur mois	11/2020
Meilleure performance	21,80%

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Nombre de lignes	83	40

ACTIONS ■

Commentaire de gestion

La poursuite du blocage du détroit d'Ormuz commence à peser sur l'économie mondiale, en provoquant un regain d'inflation sans modifier, à ce stade, la trajectoire de croissance. Aux États-Unis, l'investissement continue de soutenir l'activité, tandis que les perspectives se dégradent pour les consommateurs. L'Europe reste davantage exposée au choc énergétique, alors que les pays asiatiques tentent d'en atténuer l'impact. Les banques centrales ont choisi de temporiser, mais les marchés anticipent un revirement et de nouvelles hausses de taux directeurs. Les marchés actions ont été soutenus par la thématique de l'IA et par les solides résultats du premier trimestre des entreprises américaines. Le dollar s'est légèrement déprécié, sans toutefois soutenir l'or, qui poursuit son repli. Le pétrole reste très volatil et évolue autour de \$100 le baril.

Les marchés d'actions ont fortement rebondi en avril avec une progression de 9 à 10% des indices mondiaux et la volatilité a baissé (VIX<17%) après l'annonce du cessez le feu en Iran et la fin des poursuites contre J. Powell. Cette tendance était portée par les valeurs technologiques (Nasdaq +15.6%), le Japon (Nikkei +16%) et les marchés émergents (MSCI EM 15.8%). L'Europe fragilisée par le blocage du détroit d'Ormuz et un nouveau choc énergétique majeur, sous-performe nettement (Eurostoxx50 +5,6%) avec une hausse de l'euro. Aux États-Unis, le S&P 500 a franchi la barre des 7200 points depuis le niveau bas de 6400 fin mars. Les publications des résultats du 1er trimestre ont été solides, avec la marge nette de bénéfice "blended" du S&P 500 au T1 atteignant 13,4 %, en bonne voie pour enregistrer le meilleur trimestre depuis 2009. Les valeurs technologiques ont largement porté la performance des marchés, avec Amazon en hausse de plus de 28%, tandis que Meta, Microsoft et Alphabet ont enregistré des gains à deux chiffres. Les banques JP Morgan et Citi ont aussi reporté de bons résultats. Plusieurs entreprises européennes ont publié des résultats décevants. L'action Hermès a chuté de 10 % après avoir annoncé une baisse des ventes, les consommateurs ayant réduit leurs dépenses dans un contexte de conflit au Moyen-Orient. Le DAX30 (+7.1%) surperforme nettement le CAC40 (+3.8%). Les marchés asiatiques ont connu un fort rebond : la Corée a mené la hausse avec un bond de 30% du Kospi, tandis que le TAIEX taiwanais, porté par TSMC qui affiche des résultats exceptionnels grâce à la demande de puces pour l'IA, progressait de 24% en USD. On notera la sous performance relative de la Chine avec une hausse de 9% pour CSI 300.

Les marchés d'actions ont fortement rebondi en avril avec une progression de 9 à 10% des indices mondiaux et la volatilité a baissé après l'annonce du cessez le feu en Iran et la fin des poursuites contre J. Powell.

L'Europe fragilisée par le blocage du détroit d'Ormuz et un nouveau choc énergétique majeur, sous-performe nettement (Eurostoxx50 +5,6%) avec une hausse de l'euro.

Plusieurs entreprises européennes ont publié des résultats décevants. L'action Hermès a chuté de 10 % après avoir annoncé une baisse des ventes, les consommateurs ayant réduit leurs dépenses dans un contexte de conflit au Moyen-Orient. Le DAX30 (+7.1%) surperforme nettement le CAC40 (+3.8%).

Notre gestion :

La crise au Moyen Orient nous amène à maintenir un positionnement plus nuancé sur l'ensemble des classes d'actifs et les zones géographiques.

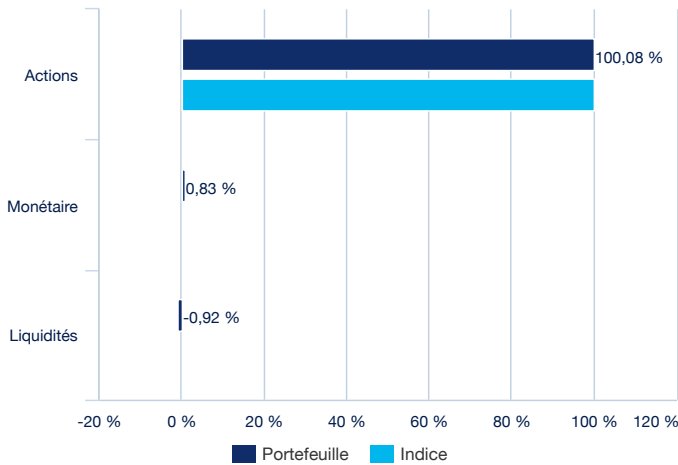
En Europe, le cycle d'investissement devrait continuer de soutenir les secteurs liés à l'autonomie stratégique disposant d'un pouvoir de fixation des prix, orientant notre allocation vers les industrielles, les matériaux, et les services aux collectivités, tandis que nous restons sous-pondérés sur les secteurs liés à la consommation.

Nous restons également surpondérés sur les banques, compte tenu de bénéfices résilients et d'une valorisation qui reste attractive.

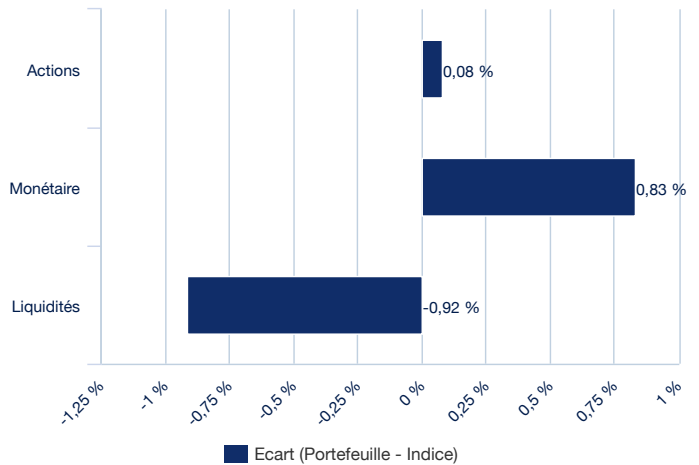
Nous pensons que la résolution de la crise en Iran pourrait s'avérer plus complexe que ne le prévoient actuellement les investisseurs. C'est la raison pour laquelle, nous continuons de gérer activement nos protections optionnelles.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Allocation d'actifs (Source : Amundi)

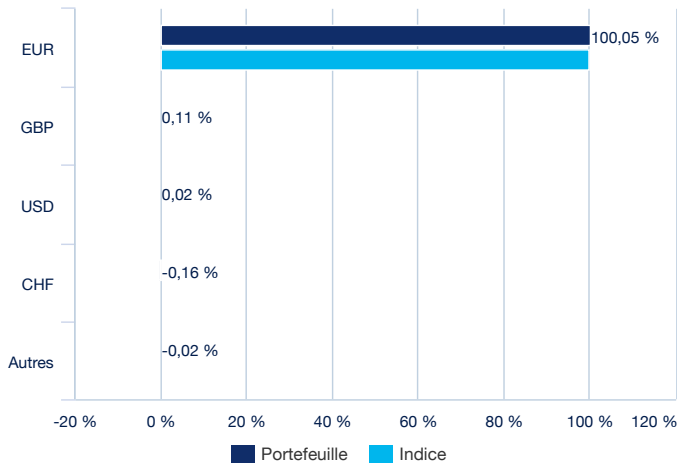


Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



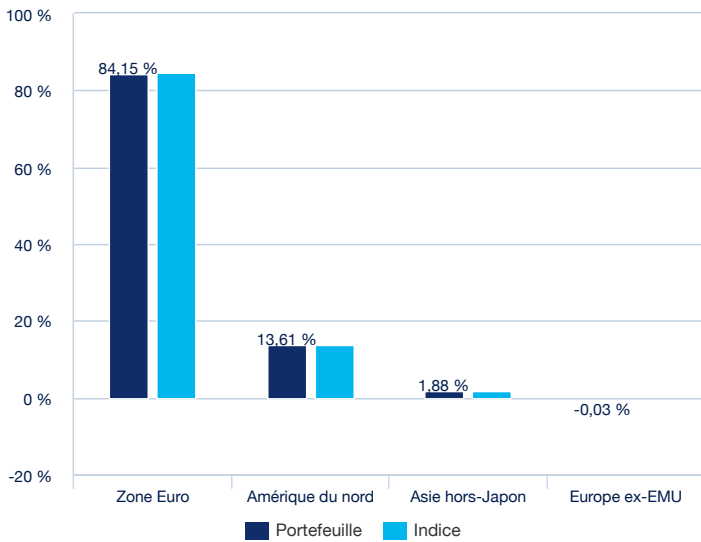
ACTIONS ■

Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)

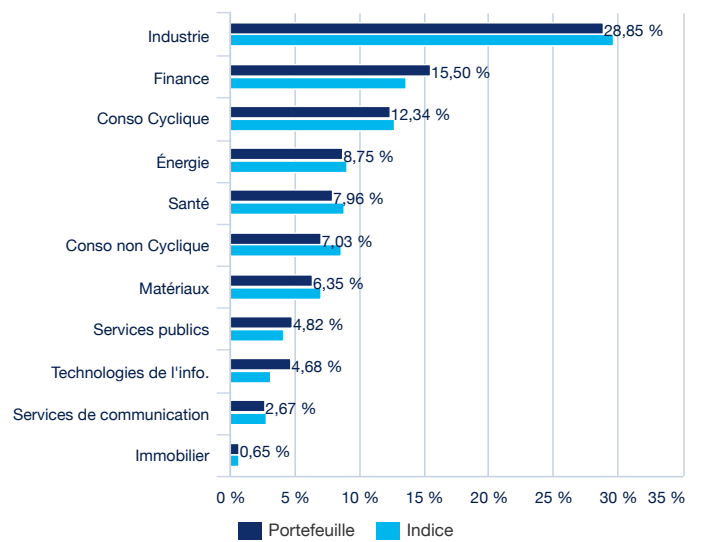


Composition du portefeuille - Analyse des actions (Source : Amundi)

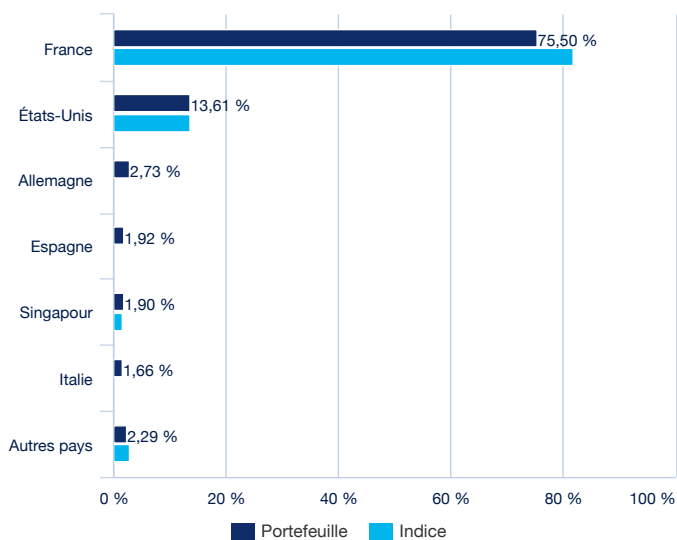
Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



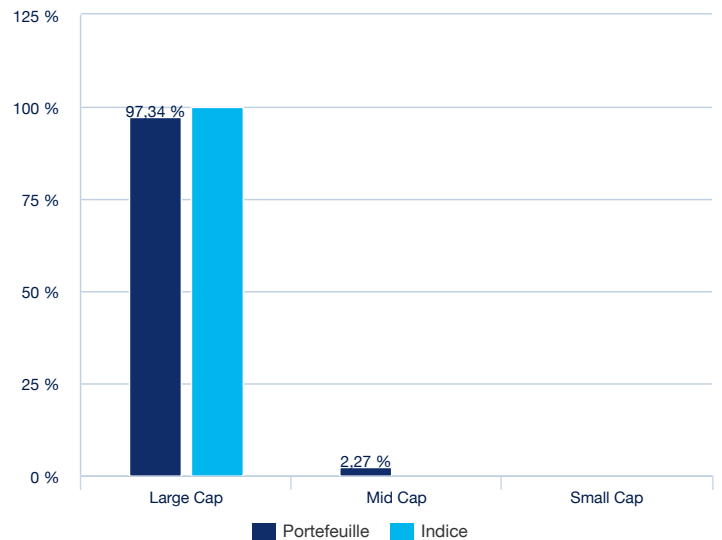
Répartition par secteurs (Source : Amundi)



Répartition par pays (Source : Amundi)



Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



ACTIONS ■

Principales lignes actions (Source : Amundi)

	% d'actif
SCHNEIDER ELECTRIC SE	8,18%
TOTALENERGIES SE	7,21%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	5,12%
AIR LIQUIDE SA	4,81%
AIRBUS SE	4,69%
BNP PARIBAS SA	4,68%
SANOFI SA	4,67%
SAFRAN SA	4,55%
L OREAL SA	4,01%
AXA SA	3,53%
Total	51,45%

ACTIONS ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	FCPE
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Amundi Asset Management
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	13/02/2003
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	0,50% TTC
Commission de surperformance	Non
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,58%
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Classification AMF	FCPE Actions de pays zone EURO
Code AMF	990000083349
Nom du fonds maître	AMUNDI RESA ACTIONS FRANCE

Avertissement

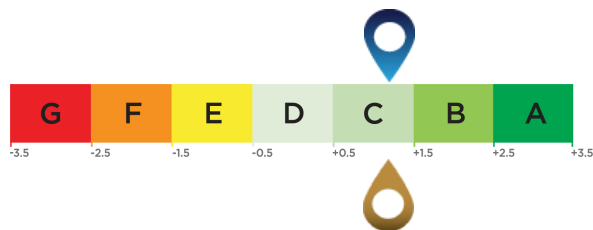
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Ce fonds est géré par Amundi Asset Management. 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.

ACTIONS ■

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 100% CAC 40



Score du portefeuille d'investissement: 1,17

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 1,16

Lexique ESG

Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

- « E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).
- « S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).
- « G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...).

Notes ESG

Note ESG de l'émetteur : chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de A (le meilleur niveau) à G (le moins bon). La méthodologie d'Amundi permet une analyse exhaustive, standardisée et systématique des émetteurs sur l'ensemble des régions d'investissements et des classes d'actifs (actions, obligations, etc.).

Note ESG de l'univers d'investissement et du portefeuille: le portefeuille et l'univers d'investissement se voient attribuer un score ESG et une note ESG (de A à G). Le score ESG correspond à la moyenne pondérée des scores des émetteurs, calculée en fonction de leur pondération relative dans l'univers d'investissement ou dans le portefeuille, hors actifs liquides et émetteurs non notés.

Intégration de l'ESG chez Amundi

En plus de se conformer à la politique d'investissement responsable d'Amundi⁴, les portefeuilles d'Amundi intégrant l'ESG ont un objectif de performance ESG qui vise à atteindre un score ESG pour leur portefeuille supérieur au score ESG de leur univers d'investissement ESG.

Couverture ESG (source: Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	100,00%	100,00%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	92,52%	100,00%

* Titres notables sur les critères ESG. Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte du cash).

¹ La référence à l'univers d'investissement est définie par l'indicateur de référence du fonds ou par un indice représentatif de l'univers ESG investissable.

² Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

³ Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).

⁴ Le document mis à jour est disponible à l'adresse <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Niveau de durabilité (source : Morningstar)



Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globe) à très élevé (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

Source Morningstar ©
Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.
© 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site www.morningstar.com.