

AMUNDI ACTIONS PME ESR - E

REPORTING

Communication
Publicitaire

28/02/2025

ACTIONS ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **122,34 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **28/02/2025**
Actif géré : **56,59 (millions EUR)**
Indice de référence : **Aucun**

Objectif d'investissement

En souscrivant à AMUNDI ACTIONS PME ESR , nourricier de AMUNDI ACTIONS PME - S, 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 la zone euro. L'exposition cible aux marchés des actions de votre fonds sera comprise entre 90% et 110% ; l'exposition à ces marchés peut néanmoins s'écarter de cette fourchette de manière non substantielle. La performance AMUNDI ACTIONS PME ESR peut être inférieure à celle de AMUNDI ACTIONS PME - S en raison de ses propres frais.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **FCPE**
Date de création de la classe : **13/05/2016**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**
Particularité : **Fonds nourricier**
Nom du fonds maître : **AMUNDI ACTIONS PME**

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)



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 115

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

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilité du portefeuille | 10,42% | 13,80% | 16,67% |

* 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 glissantes * (Source : Fund Admin)

| | Depuis le | 1 mois | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------|
| Depuis le | 31/12/2024 | 31/01/2025 | 29/11/2024 | 29/02/2024 | 28/02/2022 | 28/02/2020 | - |
| Portefeuille | 6,08% | 1,99% | 7,52% | 7,53% | -1,92% | 30,55% | - |

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--------------|-------|-------|---------|--------|--------|--------|---------|------|------|------|
| Portefeuille | 0,41% | 6,21% | -23,01% | 20,48% | 14,70% | 22,40% | -17,02% | - | - | - |

* 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.

ACTIONS ■

Commentaire de gestion

Revue de Marché

En dépit des incertitudes géopolitiques et des décisions du président américain Donald Trump d'appliquer des droits de douane de 25% sur les importations, les marchés européens ont poursuivi leur hausse. Les investisseurs envisagent un réveil de l'Europe avec une hausse des budgets de défense liée à l'attitude américaine vis-à-vis de l'Europe et de l'Ukraine. Par ailleurs, le nouveau gouvernement en Allemagne cherchera à redynamiser son économie en augmentant les investissements ce qui sera un autre catalyseur pour la région.

Les valeurs valeurs/cycliques ont ainsi profité plus largement de cet environnement qui a été de plus, négatif pour les valeurs de durée longue (valeur de croissance notamment) en raison d'une hausse forte des taux longs portée par ce surcroît de dépenses budgétaires.

Le segment des très petites capitalisations (MSCI EMU Micro Cap) était en hausse que de 2,1% alors que le segment des petites valeurs est en hausse de +2,9% (MSCI EMU Small cap) et celui des grandes capitalisations de +3,42% (MSCI EMU Large Cap).

Revue de Portefeuille

Au mois de février, le fonds a bien résisté en affichant une hausse de près de 1,9%.

Au niveau des contributions positives, nous retrouvons les sociétés liées à la Défense, Exail Technologies et Exosens. A noter qu'Exail a également remporté un nouveau contrat majeur de livraison d'un système de drones de lutte contre les mines sous-marines. Il s'agit d'un gain majeur similaire à BENL en termes de taille (pour rappel 435M€) devant être intégré au backlog dès 2025 avec des livraisons étalées sur 4 ans à partir de 2026. Par ailleurs, Exosens a publié ses résultats finaux 2024 légèrement au-dessus des attentes et a annoncé la volonté de renforcer ses capacités dans son segment militaire et un premier investissement aux Etats-Unis (premier marché militaire) pour rentrer dans le marché de la vision nocturne. Enfin, Vusion Group a publié de bons résultats pour le quatrième trimestre avec une amélioration de ses marges et a souligné l'intérêt pour ses solutions d'étiquettes électroniques de nombreux autres distributeurs.

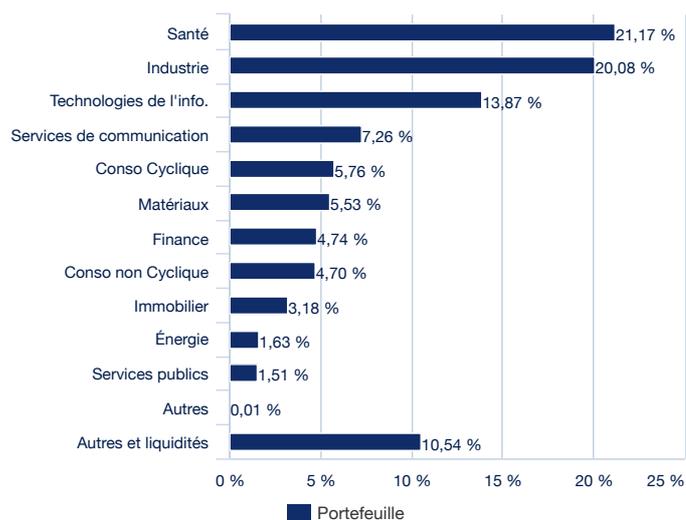
Au niveau des contributions négatives, malgré une faible pondération, nous avons été impacté par Munters qui a affiché une baisse de sa rentabilité au quatrième trimestre. La société affiche des difficultés persistantes de la division AirTech (45% du CA). Le marché est toujours en attente de nouveaux ordres sur le segment Datacenters. Soitec a émis un avertissement sur résultats en raison de la faiblesse des marchés industriels et automobiles. Pour finir, Vaisala a surpris les investisseurs avec un chiffre d'affaire prévu pour 2025 en dessous des attentes. Cependant, la marge annoncée est en ligne avec les attentes.

Mouvements

Au cours du mois de février, nous fait rentrer deux nouvelles positions au sein du portefeuille avec Deutz et Afry. Nous avons également renforcé nos positions sur Duerr, Norva24 et Kontron. De l'autre côté nous avons vendu nos positions sur Théon, Soitec, et Anima suite à l'OPA.

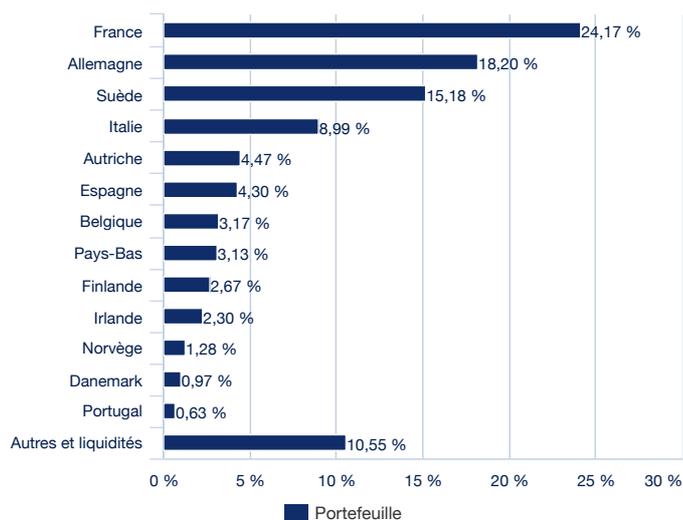
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi)



Hors prise en compte des produits dérivés.

ACTIONS ■

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

| | Portefeuille |
|---------------------------|--------------|
| EXOSENS SAS | 2,47% |
| CTS EVENTIM | 2,11% |
| FAGRON | 2,04% |
| SCOUT24 SE | 1,83% |
| KARNOV GROUP AB | 1,77% |
| VIRBAC SA | 1,75% |
| BAWAG GROUP AG | 1,67% |
| DO & CO AG | 1,64% |
| RAYSEARCH LABORATORIES AB | 1,59% |
| VUSIONGROUP | 1,56% |

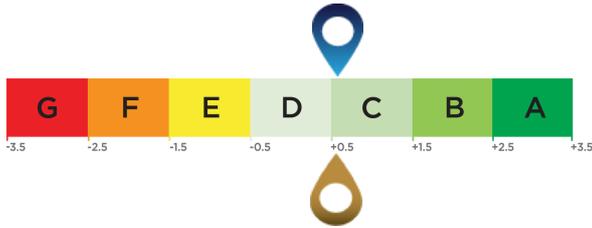
Avertissement

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.

ACTIONS ■

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 70% MSCI EMU SMALL CAP + 30% EURONEXT PEA-PME 150 INDEX

Score du portefeuille d'investissement: 0,56

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 0,54

Couverture ESG (source : Amundi) *

| | Portefeuille | Univers d'investissement ESG |
|--|--------------|------------------------------|
| Pourcentage avec une notation ESG Amundi ² | 93,38% | 98,36% |
| Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³ | 97,62% | 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).

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.

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.

© 2024 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.