

AMUNDI CONVICTIONS ESR - P

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/12/2024

ACTIONS ■

Article 8 ■ Label Relance

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion est de participer à la performance des marchés d'actions internationaux sur la durée de placement recommandée de 8 ans. La gestion cherchera notamment à tirer parti de la dynamique de valeurs liées à des enjeux mondiaux de long terme afin de participer à la hausse potentielle des marchés actions internationaux tout en limitant la volatilité du fonds à 15%.

Rencontrez l'équipe



Raphaël Sobotka

Directeur de Gestion Multi-Asset Flexible,
ESR et Risk Premia



Christophe Granjon

Directeur de la gestion Multi-Asset ESR

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 8 ans.

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.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée. Risques supplémentaires : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit. L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Fonds. Veuillez-vous reporter au règlement du FCPE AMUNDI CONVICTIONS ESR.

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **132,9 (EUR)**

Date de VL et d'actif géré : **27/12/2024**

Actif géré : **1 686,36 (millions EUR)**

Indice de référence : **Aucun**

Indice comparatif :

5.00% FRANCE CAC SMALL + 5.00% MSCI EMU MICRO CAP + 5.00% MSCI EMU SMALL CAP + 15.00% ESTR CAPITALISE (OIS) + 20.00% CAC 40 + 50.00% MSCI WORLD

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **FCPE**

Date de création de la classe : **30/11/2018**

Eligibilité : -

Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**

Souscription minimum: 1ère / suivantes : -

Frais d'entrée (maximum) : **3,00%**

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : **1,75%**

Frais de sortie (maximum) : **0,00%**

Durée minimum d'investissement recommandée : **8 ans**

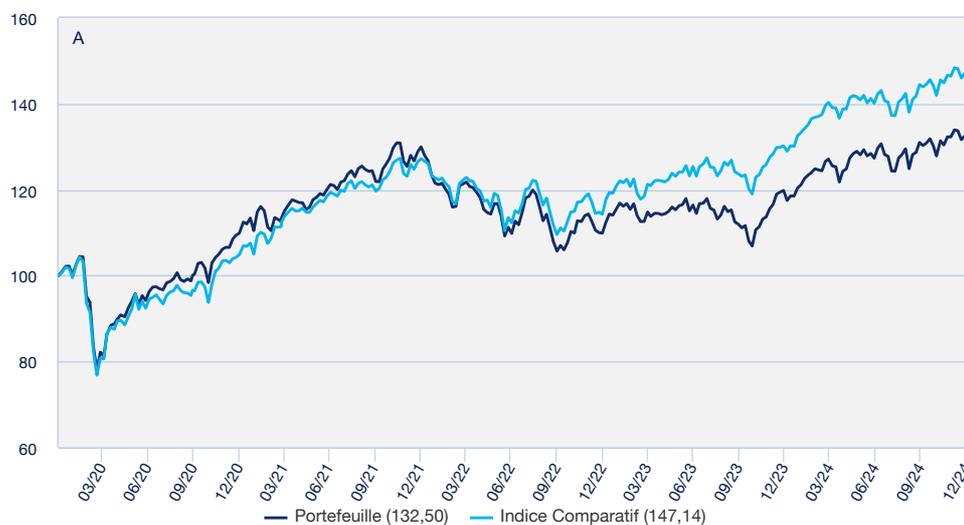
Commission de surperformance : **Non**

labelRelance

ACTIONS ■

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

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



A : Suppression de l'indice de référence à compter du 22/11/2019.

Volatilité (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	10,11%	11,08%	-

* 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.

Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

	Portefeuille
AM MSCI WLD CL NET ZER AMB PAB	39,72%
AMUNDI RESA ACTIONS FRANCE	14,75%
AMUNDI ACTIONS PME	11,08%
AMUNDI ACTIONS FRANCE ISR	6,99%
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME	6,04%
AM MSCI ROBOTICS&AI ESG SCREEN	2,50%
KBI WATER FUND	2,48%
FCPR AMUNDI MEGATENDANCES II	2,06%
KBI INSTITUTIONAL ENERGY SOLU	1,99%
AMUNDI CAC 40 UCITS ETF ACC	1,48%

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 29/12/2023	1 mois 29/11/2024	3 mois 27/09/2024	1 an 29/12/2023	3 ans 31/12/2021	5 ans
Portefeuille	10,58%	0,17%	1,16%	10,58%	1,95%	-
Indice Comparatif	13,04%	0,48%	2,32%	13,04%	15,67%	-
Ecart Indice Comparatif	-2,45%	-0,32%	-1,16%	-2,45%	-13,72%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille	10,58%	9,06%	-15,46%	18,29%	-
Indice Comparatif	13,04%	13,95%	-10,18%	21,32%	-
Ecart Indice Comparatif	-2,45%	-4,89%	-5,29%	-3,03%	-

* 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

Le quatrième trimestre 2024 a été marqué par la victoire de Donald Trump et des Républicains aux Etats-Unis et la poursuite de la croissance américaine. Ce dynamisme contraste avec la faiblesse de l'Europe et de la Chine. Les banques centrales ont poursuivi leur cycle de baisse de taux mais restent vigilantes face au risque de reprise de l'inflation. Les risques géopolitiques sont toujours très présents. Les marchés financiers ont globalement poursuivi leurs tendances positives, et 2024 sera finalement une bonne année pour les investisseurs.

Pas de rallye de fin d'année pour les marchés actions. Aux Etats-Unis, les marchés actions ont été volatils et présentent des résultats contrastés. Le S&P500 a corrigé à la fin du mois, entraînant à la baisse le actions monde. L'indice MSCI World en USD termine en baisse de -2.61%. En Europe, les marchés actions résistent mieux et les MSCI EMU affiche une progression de 1,37%, les incertitudes ayant déjà été fortement « anticipées » le mois précédent. Nous avons atténué notre surpondération pour les actions monde par rapport aux actions de la Zone Euro, mais nous conservons une préférence sur les premières, du moins en dehors des « méga » capitalisations américaines qui nous semblent désormais plus à risque.

Poche actions monde

Ce mois-ci, après le rallye sur les actions américaines (post-élection de D. Trump), nous avons atténué notre surpondération pour les actions méga » capitalisations américaines qui nous semblent désormais plus à risque. Nous maintenons toutefois une exposition aux actions de moyennes capitalisations qui nous semblent plus attractives et à la thématique de de l'IA de façon générale qui hors « méga » capitalisations connaît de bonnes performances ce mois-ci.

Au sein de la poche, la thématique liée à la transition énergétique souffre à nouveau en fin d'année, notamment du fait d'une forte hausse de taux d'intérêts. Nous avons à nouveau réduit notre exposition.

La thématique de la chaîne de production alimentaire a mieux résisté mais reste en retrait par rapport aux actions monde ce mois-ci, nous ne maintenons qu'une faible exposition sur cette thématique.

Poche actions France

Les actions françaises de grandes capitalisations connaissent une performance positive ce mois-ci, malgré le contexte budgétaire et politique toujours tendu en France. Les secteurs du luxe et de l'automobile étaient un peu moins sous pression.

Le segment de capitalisation intermédiaire françaises et européennes rebondissent également, avec des performances qui terminent même supérieures à celles des actions de grandes capitalisations.

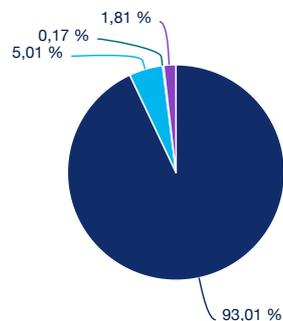
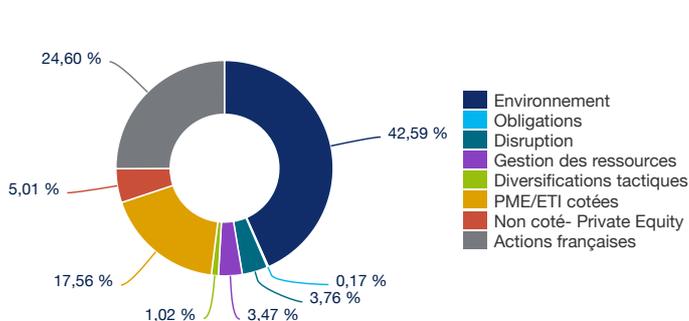
Au sein de la poche Non Cotée, nous avons investi 5M€ dans un support de capital investissement.

Amundi Convictions ESR est destiné à la valorisation de l'épargne à long terme, ce fonds est composé (i) d'un cœur d'actions monde complété de diversifications sur des thématiques qui offrent à nos yeux les meilleurs potentiels de croissance, et (ii) d'actions principalement françaises de grandes capitalisations et de petites capitalisations, y-compris non cotées (capital développement et infrastructure).

ACTIONS ■

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Allocation d'actifs au 31/12/2024 (Source : Amundi)



■ Actions cotées ■ Actions non cotées ■ Obligations non cotées
■ Liquidités et Autres

Actif	Nom du fonds	Thème	Poids
Actions cotées	AMUNDI ACTIONS FRANCE ISR -Z (C)+ AMUNDI RESA ACTIONS FRANCE -S (C)	Actions françaises	21,72%
Actions cotées	AMUNDI EURONEXT FAS IAS + LYXOR CAC 40 (DR) UCITS ETF ACC	Actions françaises	1,76%
Actions cotées	BFT FRANCE FUTUR ISR CLIMAT - I2 + BFT FRANCE SOLIDAIRE ISR MS	Actions françaises	1,12%
Actions cotées	AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIF INTELLIGENCE + CPR INVEST AI I EUR C	Disruption	3,76%
Actions cotées	AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - EUR (C)	Disruption	0,00%
Actions cotées	AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ACC (PAR)	Diversifications tactiques	1,02%
Actions cotées	AM MSCI WRLD CLI NET ZER AMB PAB (PAR)+ M CLIMATE SOLUTIONS - EB	Environnement	40,57%
Actions cotées	CPR INVEST - HYDROGEN - I EUR - ACC + KBI GLOBAL ENERGY TRANSITION EUR C	Environnement	2,02%
Actions cotées	CPR INVEST - FOOD FOR GEN-I-ACC + KBI WATER EUR C	Gestion des ressources	3,47%
Actions cotées	AMUNDI ACTIONS PME - S (C) + BFT FRANCE PME	PME/ETI cotées	11,52%
Actions cotées	AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME - S (C)	PME/ETI cotées	6,04%
Actions non cotées	FCPR AMUNDI MEGATENDANCES - A + FCPR AMUNDI MEGATENDANCES II - A2 (C)	PME/ETI non cotées	2,19%
Actions non cotées	FPCI NEXTSTAGE CHAMPIONNES III + AMUNDI CPR FRANCE INVESTISSEMENT - E (C)	PME/ETI non cotées	1,24%
Actions non cotées	AMU INFRASTRUCTURE DIVERSIFIED FD I -A4 + AMUNDI FPS PRIVATE MARKETS ELTIF - C	PME/ETI non cotées	1,00%
Actions non cotées	AMUNDI EPARGNE SALARIALE ALBA II + FCPI AM PRIVATE EQ. TRANSITION JUSTE	PME/ETI non cotées	0,58%
Obligations non cotées	AGRITALY 2017	Obligations non cotées	0,17%

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.