

AMUNDI ACTIONS PME ESR - PER

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/12/2024

ACTIONS ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **160,20 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **31/12/2024**
Actif géré : **53,03 (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 : **11/01/2021**
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. 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 glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	29/12/2023	29/11/2024	30/09/2024	29/12/2023	31/12/2021	-	-
Portefeuille	0,33%	1,35%	-3,48%	0,33%	-18,11%	-	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille	0,33%	6,11%	-23,08%	-	-

Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille

105

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	11,28%	14,78%	-

* 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.

* 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

Le compartiment des très petites capitalisations (MSCI EMU Micro Cap) a terminé le mois de décembre en légère hausse de 0,9%. Cette hausse a été supérieure au segment des petites capitalisations boursières (+0,7% pour le MSCI EMU Small cap). Cependant ce compartiment a sous-performé celui des grandes capitalisations boursières (+1,5% pour le MSCI EMU Large Cap), la sous-performance de l'indice Micro Cap sur l'année 2024 reste significative par rapport à l'indice Small cap (-5,5% versus +0,5%).

En ce qui concerne l'Europe, le dernier trimestre a été dominé par les élections américaines. Les sociétés implantées aux Etats-Unis seront favorisées par la politique de Donald Trump instaurant des barrières douanières aux importations, pénalisant une grande partie des sociétés européennes. 2024 a été marqué par les baisses de taux des banques centrales, cependant une pause pourrait prévaloir en 2025 en raison de la politique expansionniste et inflationniste impulsée par D.Trump.

Revue de Portefeuille

Au mois de décembre, le fonds a connu une hausse de près de 1,3%.

Au niveau des contributions positives, le spécialiste des étiquettes électroniques Vusion Group a annoncé une extension de son partenariat avec le géant américain de la distribution qui déploiera les solutions du groupe français dans les 4600 magasins américains de la société. La prise de commandes supplémentaires correspondant à cet amendement s'élève à 1 milliard d'euros environ. Do&Co, a annoncé l'extension de son partenariat avec la F1 pour 10 ans. Ce partenariat concerne ses services de restauration haut de gamme au sein du Paddock Club de la F1. L'entreprise Grenergy a conclu un accord avec KKR pour la cession de 100% des trois premières phases du projet Oasis d'Atacama au Chili ce qui a été perçu positivement par les investisseurs.

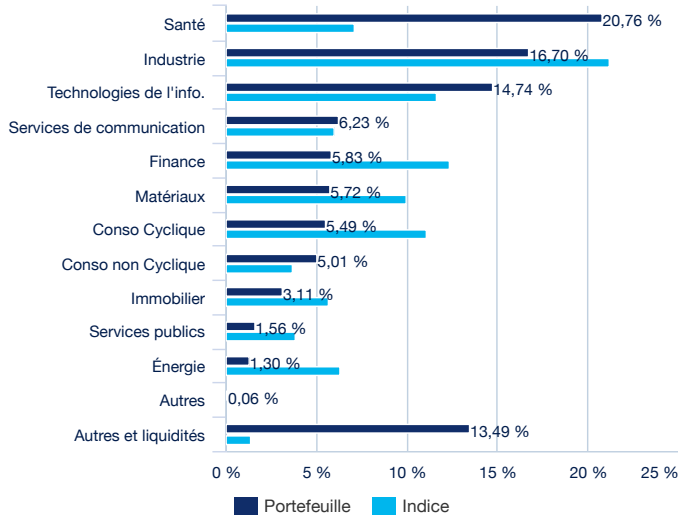
Au niveau des contributions négatives, la société Fagron annonce avoir reçu une lettre d'avertissement de la FDA à propos de leur usine à Whichita, suite à une inspection en juin 2024. La lettre d'avertissement de la FDA impose d'améliorer leurs processus de fabrication. Notre position sur Vimian a perdu du terrain ce mois-ci. Les données statistiques du marché vétérinaire aux US continue de se détériorer. Le segment Medtech de Vimian est impacté depuis milieu 2024 par une faiblesse des chirurgies aux Etats-Unis.

Mouvements

Au cours du mois de décembre, nous avons ajouté deux nouvelles positions en portefeuille : Acerinox et Intea (introduction en bourse). De plus, nous avons renforcé nos positions sur GTT, BESl, Soitec et ID Logistics. Par ailleurs, nous avons clôturé nos positions sur Anima. Enfin, nous avons pris des profits sur Raysearch, Grenergy et Crayon Group suite à une offre publique d'achat.

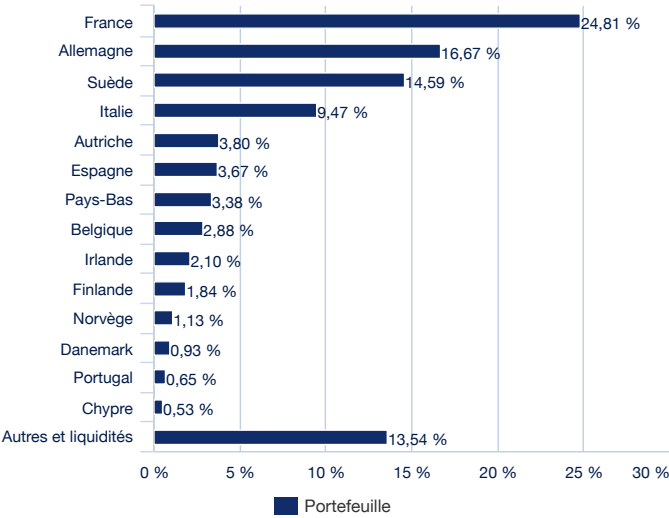
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

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
ESKER SA	2,07%
FAGRON	1,94%
VIRBAC SA	1,91%
RAYSEARCH LABORATORIES AB	1,82%
VUSIONGROUP	1,76%
SCOUT24 SE	1,73%
CTS EVENTIM	1,71%
KARNOV GROUP AB	1,68%
SURGICAL SCIENCE SWEDEN AB	1,58%
EXOSENS SAS	1,57%

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.