

AMUNDI ACTIONS PME ESR - F

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/12/2024

ACTIONS ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **160,08 (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 : **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)



Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	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	31/12/2019	-
Portefeuille	0,33%	1,35%	-3,47%	0,33%	-18,12%	12,93%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	0,33%	6,12%	-23,09%	20,36%	14,59%	22,27%	-17,10%	30,23%	-	-

* 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.

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.

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	11,29%	14,78%	17,36%

* 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.

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.

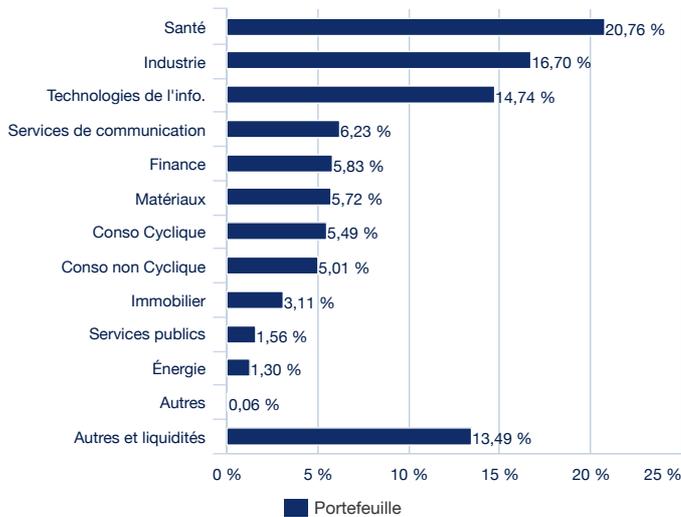
Au niveau des contributions négatives, la société Fagron annonce avoir reçu une lettre d'avertissement de la FDA à propos de leur usine à Whichita, suite à une inspection en juin 2024. La lettre d'avertissement de la FDA impose d'améliorer leurs processus de fabrication. Notre position sur Vimian a perdu 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

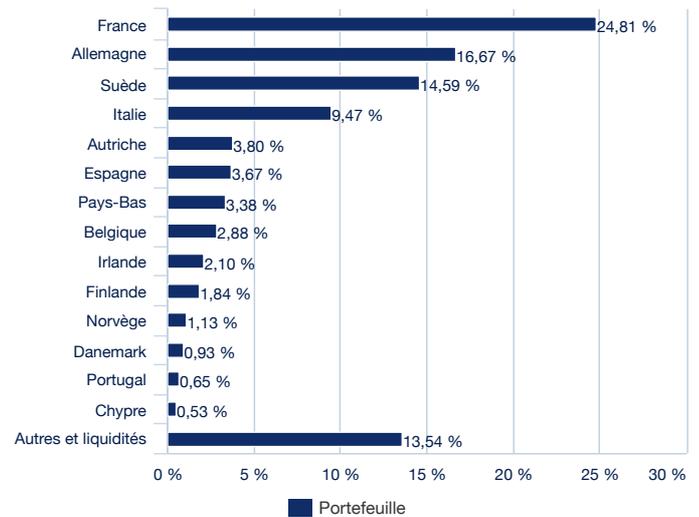
Au cours du mois de décembre, nous avons ajouté deux nouvelles positions en portefeuille : Acerinox et Intea (introduction en bourse). De plus, nous avons renforcé nos positions sur GTT, BESI, Soitec et ID Logistics. Par ailleurs, nous avons clôturé nos positions sur Anima. Enfin, nous avons pris des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

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



Répartition géographique (Source : Amundi)



* Hors prise en compte des produits dérivés.

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%

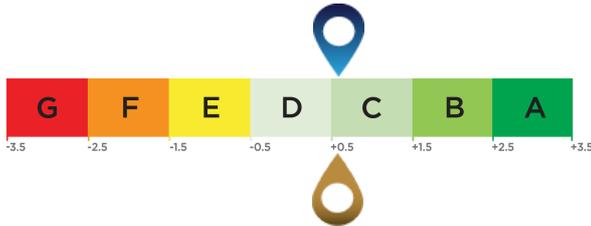
Avertissement

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.

ACTIONS ■

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

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

Score du portefeuille d'investissement: 0,59

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 0,55

Couverture ESG (source : Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	94,90%	98,45%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	95,21%	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.