

THALES ACTIONS EUROMONDE

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/04/2026

ACTIONS ■

Article 6 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **265,5 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **30/04/2026**
Actif géré : **248,71 (millions EUR)**
Indice de référence :
**7% MSCI EUROPE MICRO CAP + 7% MSCI EUROPE
SMID CAP + 20% MSCI EUROPE + 20% MSCI
WORLD + 46% EURO STOXX**

Objectif d'investissement

Le fonds a pour objet de rechercher une performance supérieure à celle de l'indice de référence (cf Caractéristiques de l'indice de référence).

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



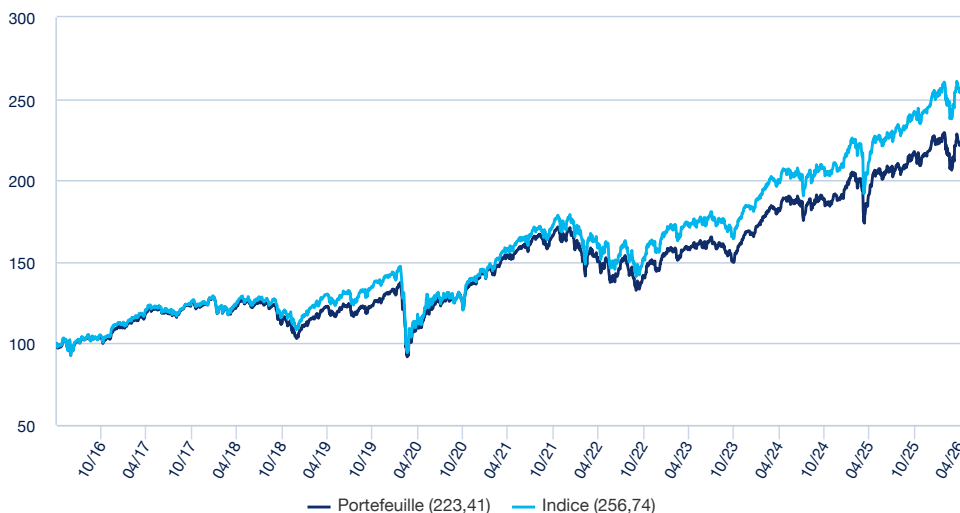
Risque le plus faible

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)



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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	11,47%	12,81%	13,17%
Volatilité de l'indice	10,63%	12,76%	13,25%
Tracking Error ex-post	1,76%	1,71%	2,06%
Ratio d'information	-2,56	-1,20	-1,21
Ratio de sharpe	1,21	0,72	0,45

* 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	-53,53%
Délai de recouvrement (jours)	1 652
Moins bon mois	10/2008
Moins bonne performance	-14,83%
Meilleur mois	04/2009
Meilleure performance	15,08%

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2025	1 mois 31/03/2026	3 mois 30/01/2026	1 an 30/04/2025	3 ans 28/04/2023	5 ans 30/04/2021	10 ans 29/04/2016
Portefeuille	1,89%	6,94%	-0,11%	15,87%	40,56%	45,50%	123,26%
Indice	4,29%	6,43%	1,65%	20,38%	47,75%	63,12%	156,74%
Ecart	-2,39%	0,51%	-1,75%	-4,50%	-7,19%	-17,62%	-33,49%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	16,19%	11,65%	16,92%	-14,70%	21,34%	7,31%	23,88%	-15,04%	13,46%	3,19%
Indice	18,87%	12,37%	18,27%	-11,77%	24,84%	0,80%	26,89%	-10,57%	11,11%	5,95%
Ecart	-2,68%	-0,72%	-1,34%	-2,93%	-3,50%	6,51%	-3,01%	-4,47%	2,35%	-2,77%

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Nombre de lignes	10	3 586

* 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 impactées 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.

ACTIONS ■

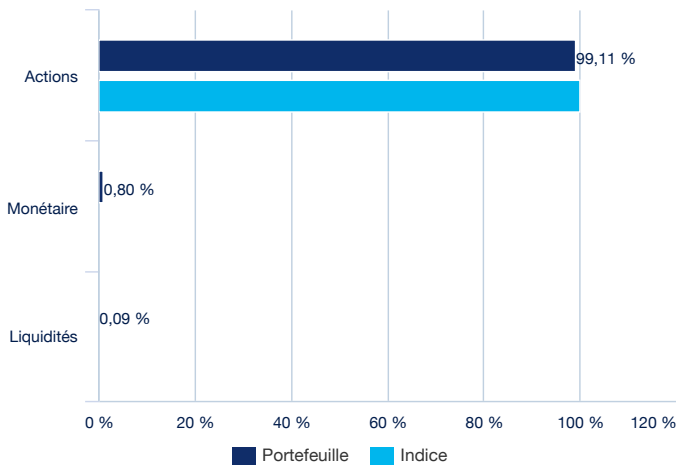
Commentaire de gestion

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.

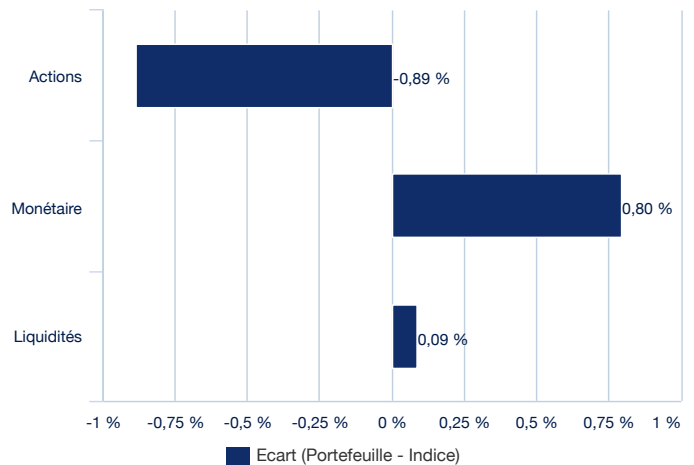
Les marchés d'actions ont fortement rebondi en avril avec une progression de 9 à 10% des indices mondiaux et la volatilité a baissé (VIX<17%) après l'annonce du cessez le feu en Iran et la fin des poursuites contre J. Powell. Cette tendance était portée par les valeurs technologiques (Nasdaq +15.6%), 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.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

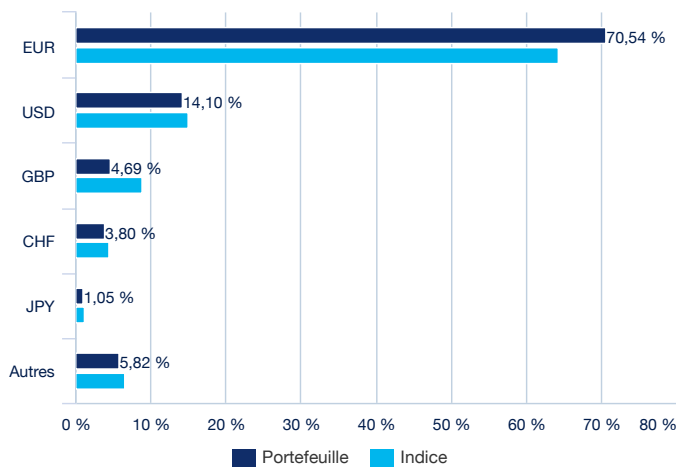
Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



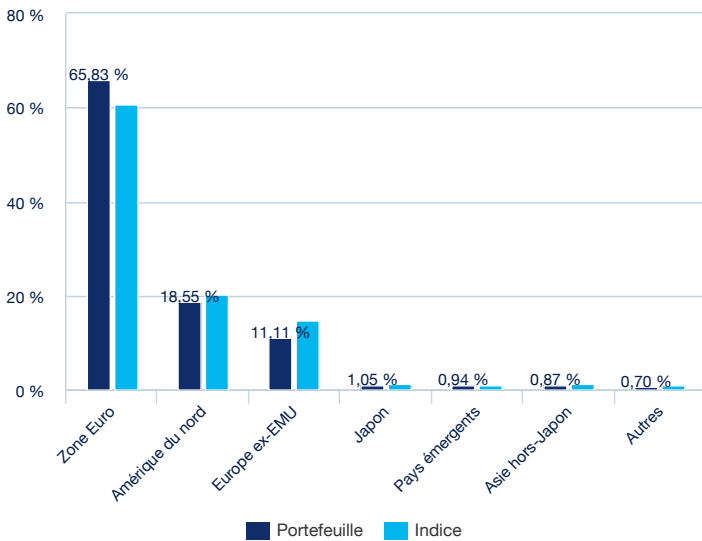
Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)



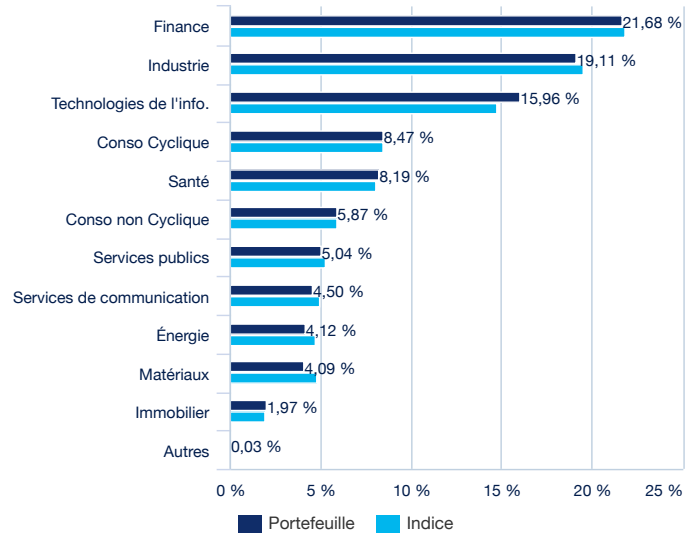
ACTIONS ■

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

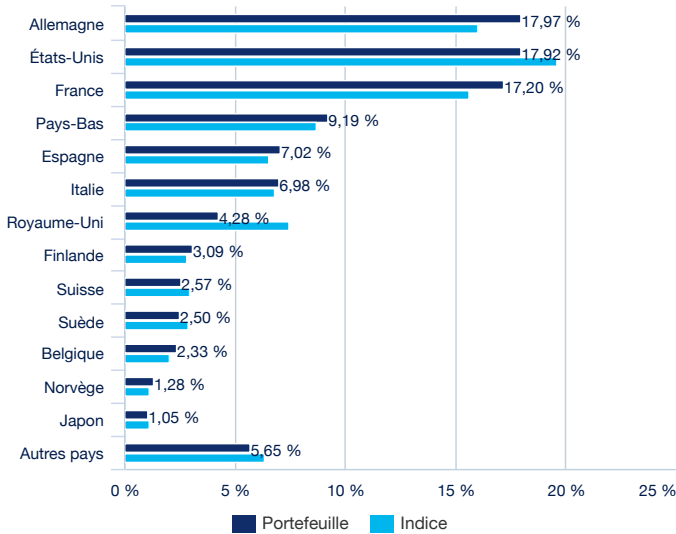
Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



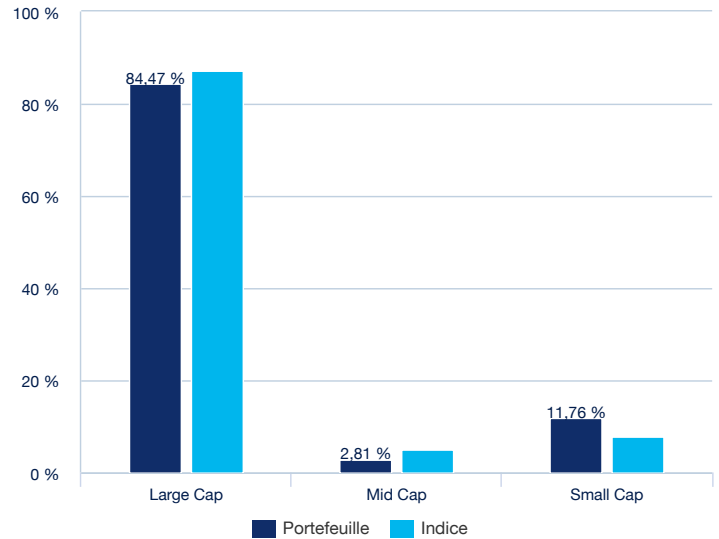
Répartition par secteurs (Source : Amundi)



Répartition par pays (Source : Amundi)



Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



Principales lignes actions (Source : Amundi)

Titre	% d'actif
ASML HOLDING NV	4,74%
SIEMENS AG	1,94%
TOTALENERGIES SE	1,72%
ALLIANZ SE	1,58%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,58%
BANCO SANTANDER SA	1,58%
SAP SE	1,55%
IBERDROLA SA	1,35%
SIEMENS ENERGY AG	1,31%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	1,15%
Total	18,50%

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	24/12/2007
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	0,45% TTC
Commission de surperformance	Non
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,94%
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Classification AMF	FCPE Actions internationales
Code AMF	990000097059

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'Épargne 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'Épargne Salariale peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les Fonds d'Épargne 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.