

# AMUNDI ACTIONS EURO MID CAP ESR 753

REPORTING

Communication  
Publicitaire

30/04/2025

ACTIONS ■

Article 6 ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 41,5674 ( EUR )

Date de VL et d'actif géré : 30/04/2025

Actif géré : 273,86 ( millions EUR )

Indice de référence :

**30% MSCI EMU MICRO CAP + 40% EURO STOXX MID + 20% EURO STOXX SMALL + 10% EURNEXT PEA-PME 150 INDEX**

## Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCPE est de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indice composite suivant (dividendes nets réinvestis, en euro, cours de clôture): 40% Euro Stoxx Mid + 20% Euro Stoxx Small + 30% MSCI EMU Micro Cap + 10% EURNEXT PEA-PME 150, après prise en compte des frais. Pour y parvenir, le FCPE cherche à tirer parti de l'évolution des marchés des actions de moyennes capitalisations de la zone euro en modulant l'exposition du FCPE aux pays, aux secteurs d'activités et aux types de valeurs, (dont 40 % minimum d'actifs éligibles à un PEA destiné au financement des petites et moyennes entreprises (PME) et entreprises de taille intermédiaire (ETI)), en fonction de ses scénarios économiques et anticipations de 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 8 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)



A : Indice de référence : 100 % Euro Stoxx Mid Close NR

B : Sur cette période, le fonds est passé d'une classification « Actions de pays de la zone euro » à une classification Actions des pays de l'Union Européenne et a changé d'indice de référence (50% Euro Stoxx Mid + 30% Euro Stoxx Small + 20% MSCI EMU Micro Cap).

C : Depuis le 2 octobre 2023, le benchmark est 40% EURO STOXX MID + 20% EURO STOXX SMALL + 30% MSCI EMU MICRO CAP + 10% EURNEXT PEA-PME 150

### Performances glissantes \* (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
	31/12/2024	31/03/2025	31/01/2025	30/04/2024	29/04/2022	30/04/2020
<b>Portefeuille</b>	4,78%	1,91%	0,39%	4,68%	8,82%	50,27%
<b>Indice</b>	7,50%	1,97%	3,24%	5,22%	5,14%	49,24%
<b>Ecart</b>	-2,73%	-0,06%	-2,85%	-0,54%	3,68%	1,03%

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Portefeuille</b>	2,27%	9,89%	-19,37%	21,81%	10,57%	27,01%	-14,63%	23,66%	4,17%	21,31%
<b>Indice</b>	-1,03%	8,13%	-16,72%	19,99%	7,27%	24,89%	-11,97%	17,95%	6,22%	18,35%
<b>Ecart</b>	3,30%	1,76%	-2,65%	1,82%	3,31%	2,12%	-2,66%	5,70%	-2,04%	2,96%

\* 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(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	9,44%	13,88%	14,66%
<b>Volatilité de l'indice</b>	9,84%	13,80%	15,02%
<b>Tracking Error ex-post</b>	2,84%	3,18%	3,09%
<b>Ratio d'information</b>	-0,19	0,37	0,05
<b>Ratio de sharpe</b>	0,14	0,01	0,48

\* 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)

<b>Baisse maximale</b>	-59,93%
<b>Délai de recouvrement (jours)</b>	1 852
<b>Moins bon mois</b>	10/2008
<b>Moins bonne performance</b>	-17,36%
<b>Meilleur mois</b>	04/2009
<b>Meilleure performance</b>	16,26%

### Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
<b>Nombre de lignes</b>	22	930

## ACTIONS ■



**Raphaël Sobotka**

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



**Christophe Granjon**

Directeur de la gestion Multi-Asset ESR

### Commentaire de gestion

L'incertitude économique était à son comble en avril. L'annonce d'une hausse massive des tarifs douaniers américains, suivi par des ajustements successifs et un bras de fer au sommet avec la Chine ont entraîné une forte instabilité des marchés financiers. La remise en cause de l'indépendance de la Réserve Fédérale (Fed) a également été source d'anxiété pour les investisseurs. La volatilité des actions a été extrême. La hausse des taux longs et la baisse du dollar ont été perçues comme un signe de défiance des investisseurs ainsi que le transfert de capitaux hors de la zone dollar.

La volatilité des marchés d'action a été extrême au mois d'avril avec des variations quotidiennes très importantes et la baisse du dollar impacte fortement les performances en euro et autres devises. Le MSCI ACWI a progressé de 0.9% en USD mais a perdu -5% sur le mois en EUR avec une forte chute du dollar après l'annonce des nouveaux droits de douanes américains marquant une baisse de -12% au 8 avril, avant que D. Trump revienne partiellement sur ses décisions. En réaction aux annonces de D.Trump, tous les indices étaient dans le rouge ce mois, mini-crise pendant laquelle le NASDAQ 100 et le S&P 500 ont perdu 12% en cinq jours, tout comme le CAC40 et le DAX30. A contrario, le 9 avril le S&P500 a gagné près de 10% marquant une des plus fortes hausses de son histoire.

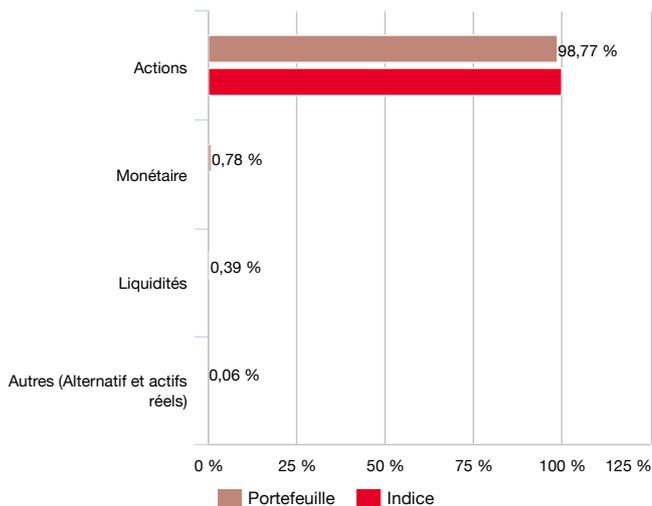
Les actions américaines continuent de sous-performer en particulier l'Europe mais également les émergents. Malgré le rebond en fin de mois, les gains accumulés pendant la période du « Trump Trade » ont été annulés. Le risque de récession aux Etats-Unis a fortement augmenté entraînant une baisse des anticipations de profits. Le marché a par ailleurs sanctionné les pressions émises par le président sur la Fed. Les Magnifiques 7 continuent de peser négativement et le marché américain pâtit de sa surconcentration.

Les indices européens ont baissé en moyenne de seulement -1.5% soutenu par l'Allemagne (DAX +1.2%) malgré la faiblesse de la France (CAC40 -3%). Impacté la guerre commerciale ouverte, le marché chinois a bien résisté sur la période le Shanghai Composite Index n'a perdu que -2% et à son plus bas niveau (8 avril) il était à -7% seulement. Le MSCI Emerging Markets était inchangé en USD mais a perdu près de -5% en EUR.

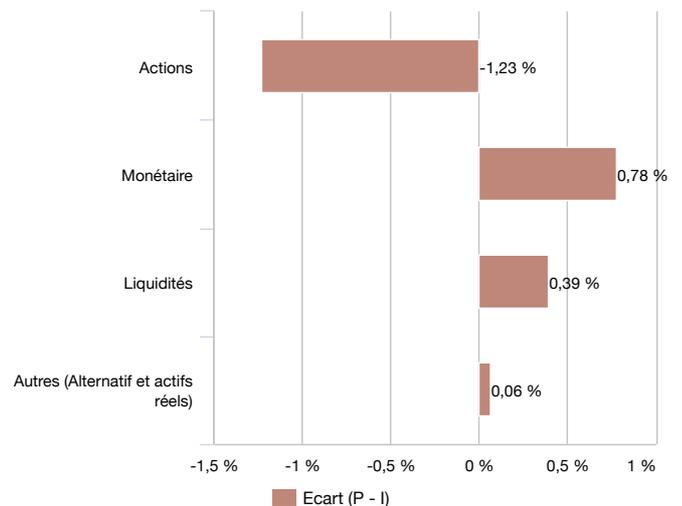
La volatilité a donc fortement augmenté et le VIX a dépassé les 50% début avril, niveau proche de début 2008 ou de la crise du Covid, pour finalement redescendre à 25% en ce fin de mois.

### Composition du portefeuille (Source : Amundi)

#### Allocation d'actifs (Source : Amundi)



#### Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



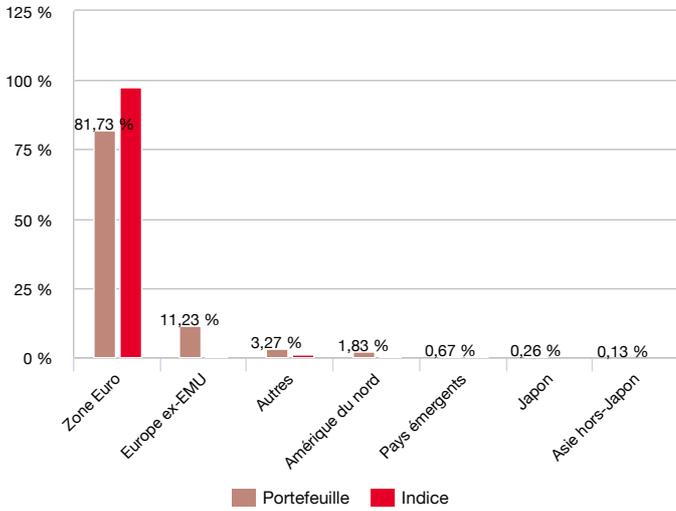
#### Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

Ligne	Portefeuille (%)
IS EUR STOXX MID UCITS EUR DIS	28,59%
AMUNDI ACTIONS PME	18,24%
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME	12,47%
A-F EUROLAND EQUITY SMALL CAP	6,79%
ECHIQUIER ENTREPRENEURS	6,42%
CPR AMBITION FRANCE	5,22%
ODDO AVENIR EURO	3,20%
QUADRATOR	2,84%
BFT FRANCE FUTUR ISR CLIMAT	2,56%
AMUNDI PRIME UK MID AND SMALL	2,24%

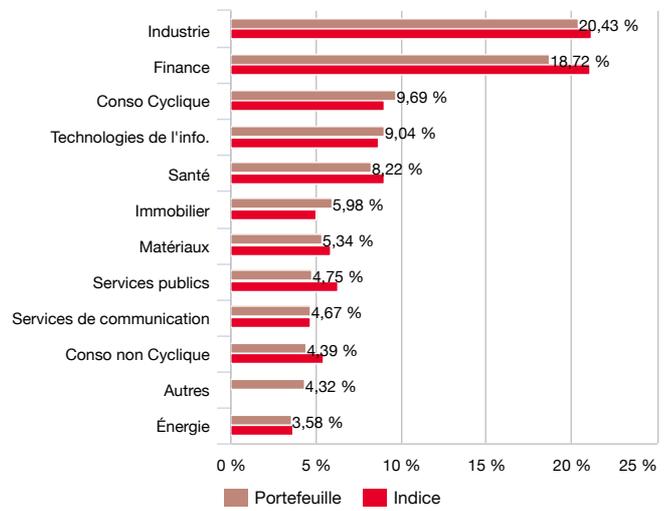
## ACTIONS ■

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

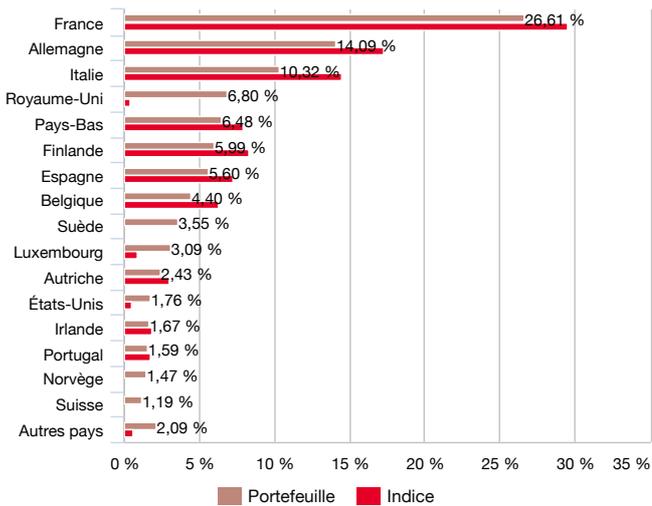
#### Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



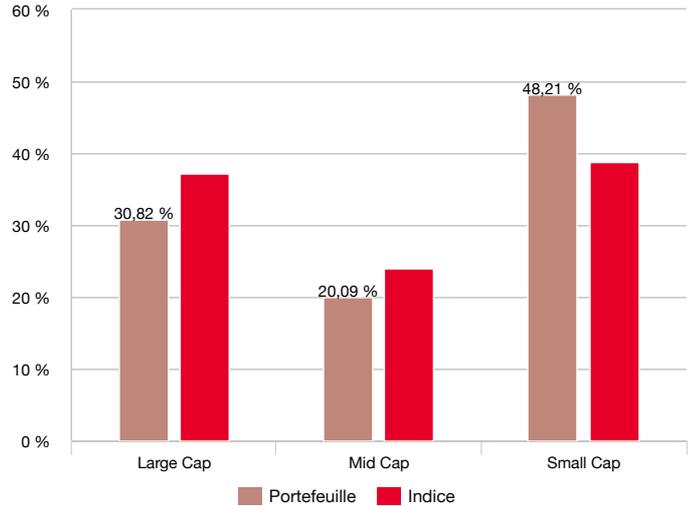
#### Répartition par secteurs (Source : Amundi)



#### Répartition par pays (Source : Amundi)



#### Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



## ACTIONS ■

**Caractéristiques principales (Source : Amundi)**

Forme juridique	FCPE
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Société Générale Gestion
Société de gestion déléguée	Amundi Asset Management
Dépositaire	SGSS - Paris
Date de création de la classe	23/12/2005
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	0,60% TTC
Commission de surperformance	Non
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,95%
Durée minimum d'investissement recommandée	8 ans
Classification AMF	FCPE Actions internationales
Code AMF	990000090229

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs institutionnels, professionnels, qualifiés ou sophistiqués et aux distributeurs. Ne doit pas être remis au grand public, à la clientèle privée et aux particuliers au sens de toute juridiction, ni aux "US Persons". Les investisseurs visés sont, en ce qui concerne l'Union Européenne, les investisseurs "Professionnels" au sens de la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 "MIF" ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l'offre en Suisse est concernée, les "investisseurs qualifiés" au sens des dispositions de la Loi fédérale sur les placements collectifs (LPCC), de l'Ordonnance sur les placements collectifs du 22 Novembre 2006 (OPCC) et de la Circulaire FINMA 08/8 au sens de la législation sur les placements collectifs du 20 Novembre 2008. Ce document ne doit en aucun cas être remis dans l'Union Européenne à des investisseurs non "Professionnels" au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne répondent pas à la définition d'"investisseurs qualifiés" au sens de la législation et de la réglementation applicable.

**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 Société Générale Gestion. 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.