

CA BRIO ACTIONS FRANCE

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/05/2026

ACTIONS ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **18,97 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **29/05/2026**
Actif géré : **168,72 (millions EUR)**
Indice de référence : **100% CAC 40**

Objectif d'investissement

Ce FCPE multi-entreprises est investi en supports actions.
Il vise à tirer parti à long terme de la performance des marchés d'actions françaises.
Cet investissement est soumis aux risques de fluctuation des marchés concernés.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



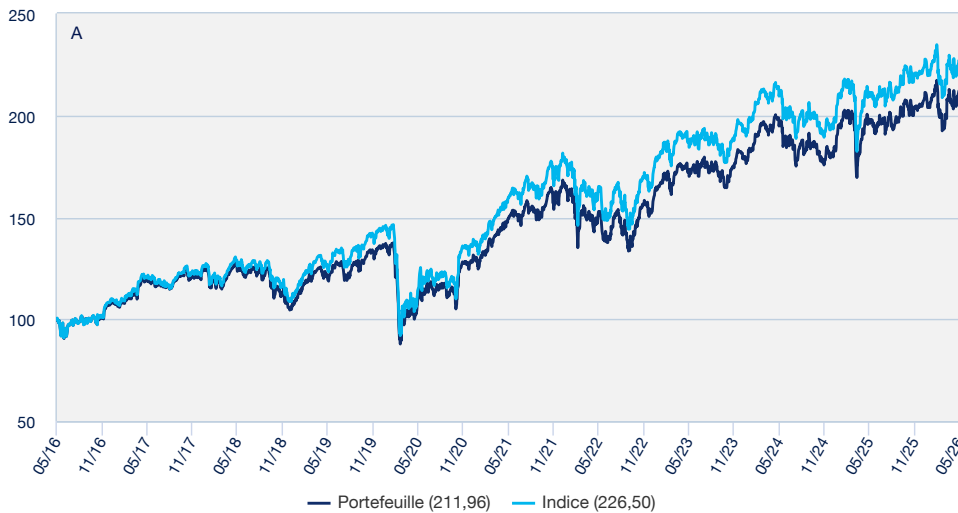
Risque le plus faible

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

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



A : Durant cette période, le FCPE est mis en nourricier

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	31/12/2025	30/04/2026	27/02/2026	30/05/2025	31/05/2023	31/05/2021	31/05/2016
Portefeuille	3,04%	2,76%	-1,86%	7,85%	24,64%	41,57%	111,25%
Indice	2,11%	1,98%	-3,04%	8,07%	22,89%	41,70%	125,19%
Ecart	0,93%	0,78%	1,17%	-0,23%	1,75%	-0,13%	-13,94%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	13,22%	0,06%	18,70%	-6,87%	28,38%	-4,90%	26,87%	-11,80%	12,32%	5,86%
Indice	13,32%	0,17%	17,95%	-6,53%	30,57%	-5,08%	29,68%	-9,70%	12,75%	6,67%
Ecart	-0,10%	-0,11%	0,75%	-0,34%	-2,19%	0,18%	-2,81%	-2,10%	-0,44%	-0,81%

* 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.

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	13,92%	15,11%	15,88%
Volatilité de l'indice	13,83%	15,01%	16,15%
Tracking Error ex-post	1,15%	1,17%	1,35%
Ratio d'information	-0,20	0,46	-0,02
Ratio de sharpe	0,42	0,26	0,34

* 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	-62,36%
Délai de recouvrement (jours)	2 967
Moins bon mois	09/2001
Moins bonne performance	-22,74%
Meilleur mois	11/2020
Meilleure performance	21,81%

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Nombre de lignes	89	40

ACTIONS ■

Rencontrez l'équipe



Ismaël Miled
Gérant de portefeuille

Commentaire de gestion

La conjoncture mondiale reste contrastée en mai. Aux États-Unis, l'investissement lié à l'IA soutient encore la croissance mais la consommation est fragile, et l'inflation demeure persistante. En Europe, le choc énergétique pèse fortement sur l'activité et l'inflation rebondit aussi. Le Japon affiche une bonne résilience avec une inflation contenue. La Chine reste freinée par une demande intérieure faible et un secteur immobilier atone. Les banques centrales ont préféré temporiser.

Les marchés obligataires ont été volatils, se détendant partiellement avec le cessez le feu au Moyen Orient. Les taux souverains ont baissé légèrement en zone euro, tandis que le crédit est resté bien orienté. Les marchés actions ont été soutenus par l'IA et les bons résultats du T1, avec une forte surperformance des valeurs technologiques aux États-Unis et en Asie, alors que l'Europe est restée plus en retrait. La Chine a terminé en baisse. Le Brent a fluctué avant de revenir à 92 \$/b, le dollar s'est renforcé et l'or est resté stable.

Le marché actions continue d'être porté par la thématique de l'IA et la forte croissance des profits au T1. L'instabilité des taux d'intérêt et la perspective d'un durcissement des politiques monétaires sont considérées comme de second ordre. Le MSCI ACWI a progressé de 4.4% en USD porté par les valeurs de croissance et les Emergents (MSCI EM +7.8% en USD). Dès le début du mois et l'annonce d'un cesse le feu dans le Golfe, le Nasdaq a fortement rebondi marquant des nouveaux plus hauts et progresse de 10.4% sur la période. Ce regain d'optimisme a surtout profité au secteur des semi-conducteurs et aux entreprises présentes sur la chaîne de valeur de l'IA. Cette tendance se retrouve au Japon (Nikkei225 +11.9%) où Softbank est devenu la première capitalisation boursière, à Taiwan (+17.5% en USD) et surtout en Corée du Sud où le Kospi gagne +30% (en USD). Cependant, la Chine termine en baisse avec une correction de -2.9% du HSCEI (-5.5% depuis le début de l'année), alors que les investisseurs craignent un échec de la politique anti-involution et de hausse des droits de douane en Europe. Devant de tels mouvements, l'Europe fait pâle figure : le Stoxx600 progresse de 2.4%, le DAX30 +3.3% et le CAC40 seulement 0.8%..

Le marché actions reste soutenu par la thématique de l'IA ainsi que par la forte croissance des bénéfices observée au 1er trimestre. Dans ce contexte, l'instabilité des taux d'intérêt et la perspective d'un éventuel durcissement des politiques monétaires sont reléguées au second plan. Le MSCI ACWI a ainsi progressé de 4,4% en USD, porté par les valeurs de croissance et les marchés émergents (MSCI EM +7,8% en USD).

Dès le début du mois, l'annonce d'un cessez-le-feu dans le Golfe a ravivé l'appétit pour le risque, entraînant un fort rebond du Nasdaq, qui a inscrit de nouveaux plus hauts et progresse de 10,4% sur la période. Ce regain d'optimisme a particulièrement bénéficié aux semi-conducteurs et, plus largement, aux entreprises exposées à la chaîne de valeur de l'IA. Cette dynamique s'est également reflétée au Japon (Nikkei 225 +11,9%), à Taïwan (+17,5% en USD) et surtout en Corée du Sud, où le Kospi bondit de 30% en USD.

À l'inverse, la Chine termine la période en baisse, avec une correction de 2,9% du HSCEI (-5,5% depuis le début de l'année), dans un contexte de craintes persistantes quant à l'efficacité des mesures visant à limiter les surcapacités et la concurrence excessive, ainsi qu'au durcissement des droits de douane en Europe.

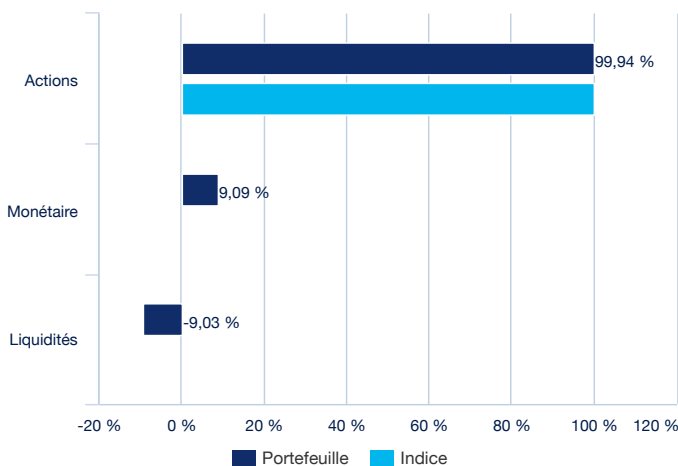
Dans ce contexte, les performances européennes demeurent plus modestes, avec un Stoxx 600 en hausse de 2,4%, un DAX de 3,3% et un CAC 40 de 0,8%.

Durant le mois de mai, nous avons maintenu nos convictions de moyen terme sur la zone euro à travers les thématiques de l'électrification et de la défense, tout en restant sous-pondérés sur les secteurs exposés à la consommation.

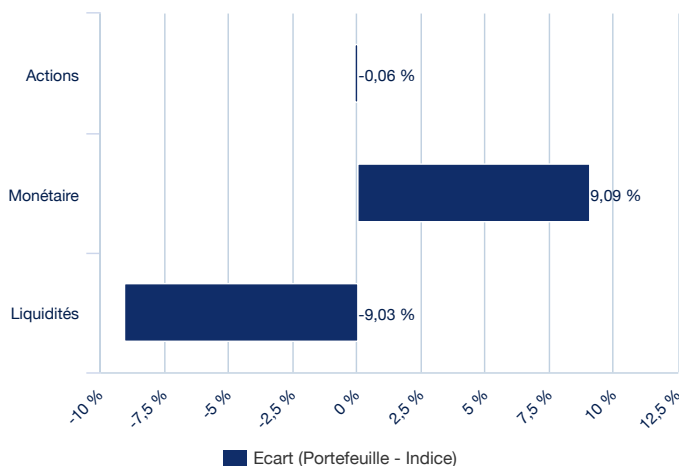
Enfin, nous maintenons une surpondération sur les banques, compte tenu de bénéfices résilients et d'une valorisation qui demeure attractive.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Allocation d'actifs (Source : Amundi)

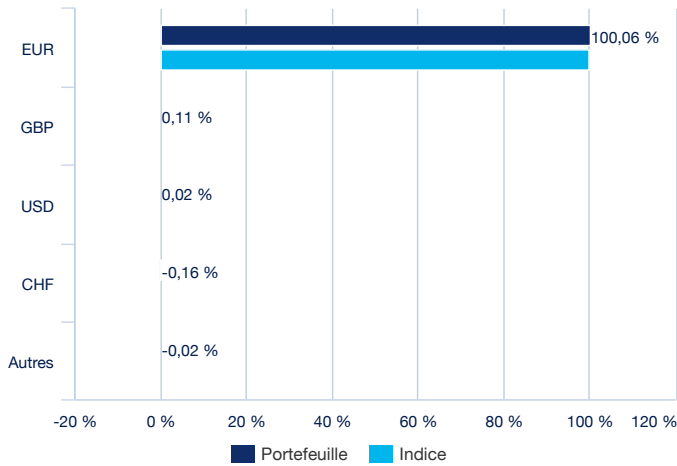


Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



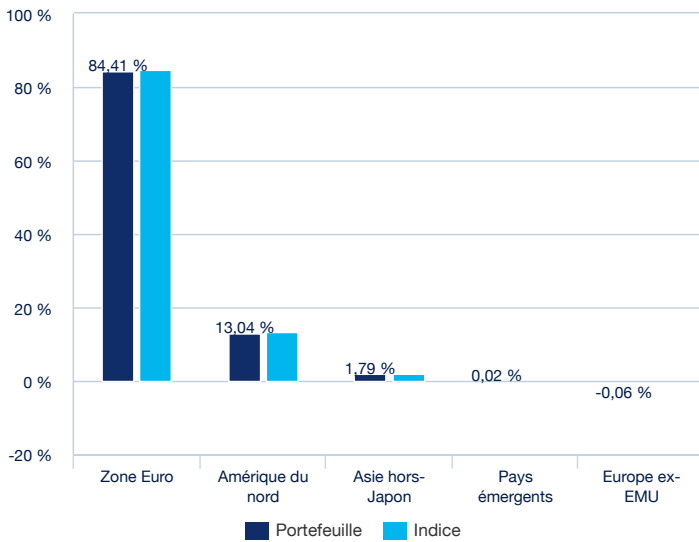
ACTIONS ■

Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)

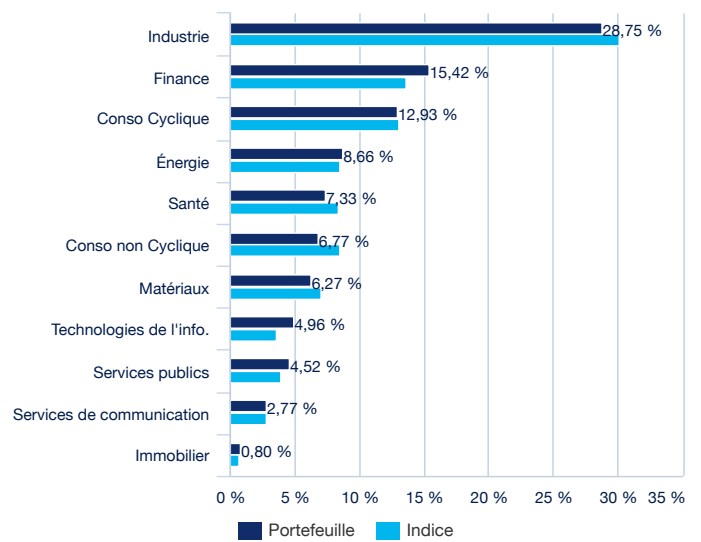


Composition du portefeuille - Analyse des actions (Source : Amundi)

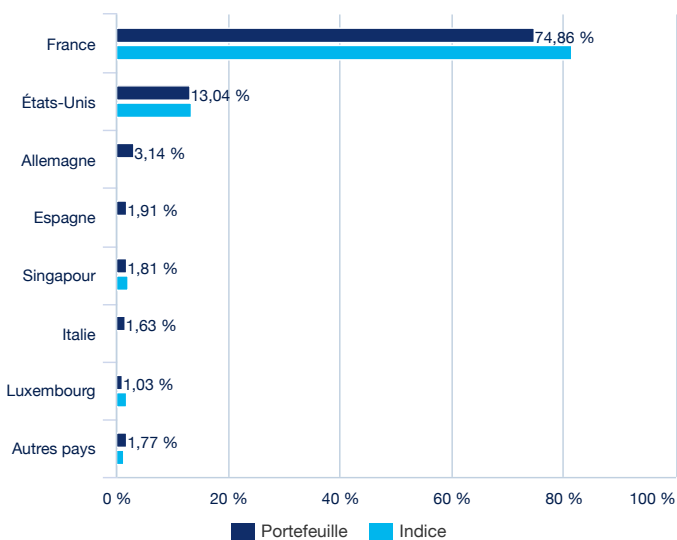
Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



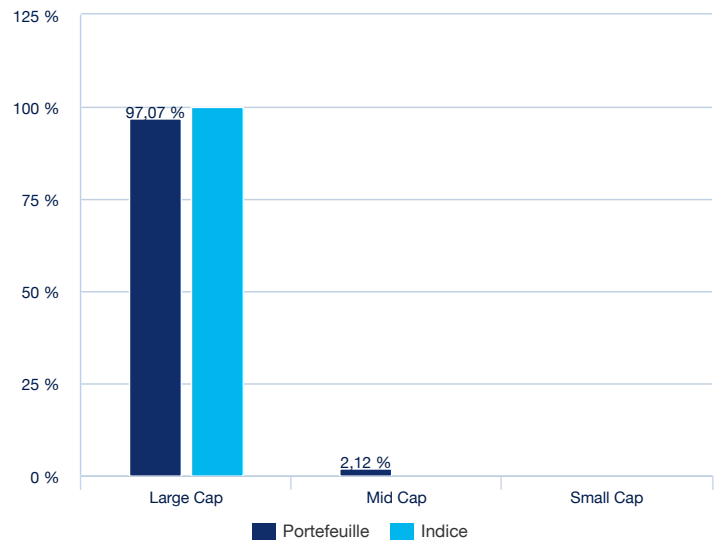
Répartition par secteurs (Source : Amundi)



Répartition par pays (Source : Amundi)



Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



ACTIONS ■

Principales lignes actions (Source : Amundi)

	% d'actif
SCHNEIDER ELECTRIC SE	7,92%
TOTALENERGIES SE	7,18%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	5,36%
SAFRAN SA	4,85%
BNP PARIBAS SA	4,75%
AIRBUS SE	4,69%
AIR LIQUIDE SA	4,45%
SANOFI SA	4,19%
L OREAL SA	3,99%
AXA SA	3,26%
Total	50,64%

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	18/07/1983
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	0,50% TTC
Commission de surperformance	Non
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,53%
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Classification AMF	FCPE Actions de pays zone EURO
Code AMF	990000035259
Nom du fonds maître	AMUNDI RESA ACTIONS FRANCE

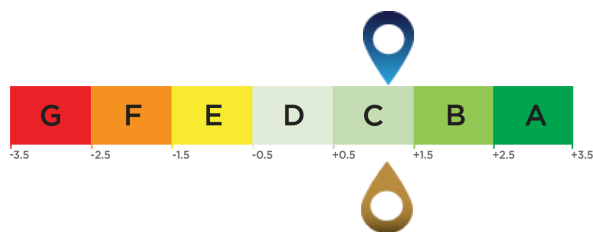
Avertissement

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.

ACTIONS ■

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 100% CAC 40

Score du portefeuille d'investissement: 1,16

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 1,15

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 répond 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.

© 2026 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.