

AMUNDI ACTIONS EURO SELECT ESR - F

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/06/2025

ACTIONS ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **50,71 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **30/06/2025**
Actif géré : **71,84 (millions EUR)**
Indice de référence : **100% MSCI EMU**

Objectif d'investissement

En souscrivant à AMUNDI ACTIONS EURO SELECT ESR, nourricier de AMUNDI ACTIONS EURO SELECT - N vous recherchez, par l'intermédiaire du fonds maître, à investir dans des actions d'entreprises principalement de la zone euro.

Votre investissement est réalisé au travers de AMUNDI ACTIONS EURO SELECT - N, c'est-à-dire qu'il est investi en totalité et en permanence dans celui-ci et à titre accessoire en liquidités. L'objectif consiste à sélectionner essentiellement parmi les actions de la zone euro, les titres qui présentent le plus de potentiel d'appréciation à moyen terme afin de sur-performer l'indice MSCI EMU NR tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres du fonds.

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)



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

B : A compter du 8 octobre 2021, changement d'indice de référence et évolution de la stratégie d'investissement.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	31/12/2024	30/05/2025	31/03/2025	28/06/2024	30/06/2022	30/06/2020	30/06/2015
Portefeuille	7,25%	-0,98%	3,81%	7,07%	44,84%	61,14%	70,86%
Indice	12,85%	-0,73%	4,95%	14,06%	57,95%	71,98%	82,97%
Ecart	-5,60%	-0,24%	-1,14%	-6,99%	-13,11%	-10,85%	-12,11%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	8,07%	16,11%	-12,09%	24,81%	-2,99%	24,91%	-13,36%	11,37%	3,27%	8,97%
Indice	9,49%	18,78%	-12,47%	21,03%	-2,93%	28,46%	-12,75%	10,45%	2,73%	7,05%
Ecart	-1,42%	-2,67%	0,39%	3,78%	-0,06%	-3,54%	-0,61%	0,92%	0,54%	1,91%

* Source : Amundi. Les performances 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 garantes 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 impactés 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	14,43%	14,23%	14,39%
Volatilité de l'indice	15,10%	14,31%	14,96%
Tracking Error ex-post	2,35%	2,63%	2,85%
Ratio d'information	-2,83	-1,25	-0,50
Ratio de sharpe	0,25	0,72	0,59

* 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	-63,24%
Délai de recouvrement (jours)	2 222
Moins bon mois	10/2008
Moins bonne performance	-18,86%
Meilleur mois	04/2009
Meilleure performance	18,87%

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Nombre de lignes	46	219

ACTIONS ■

Commentaire de gestion

Les marchés actions de la zone euro ont clôturé le mois de juin en baisse, dans un contexte géopolitique tendu au Moyen-Orient marqué par le conflit entre Israël et l'Iran. Même si il a été de courte durée, ce conflit a néanmoins suscité des inquiétudes autour de l'approvisionnement énergétique, avec le risque de fermeture du détroit d'Ormuz, et provoqué une hausse du prix du pétrole. De plus, les taux d'emprunt d'Etats ont remonté dans la zone euro au cours du mois en raison notamment du financement du plan massif d'investissements allemand dans les infrastructures. Les marchés américains ont quant à eux fortement rebondi, soutenus par un sentiment de marché moins pessimiste concernant l'évolution des négociations commerciales, la détente des taux d'intérêt et par les bons résultats des grandes valeurs technologiques. Dans ce contexte, le dollar a continué de se déprécier. Sur le plan économique, en zone euro, les enquêtes sur l'activité économique montrent une légère amélioration des perspectives, l'indice PMI étant en légère hausse. L'inflation continue de baisser dans la zone. Aux États-Unis, les données publiées montrent des signes de faiblesse (baisse des ventes au détail, stagnation de la production industrielle) et l'inflation sous-jacente PCE - mesure particulièrement surveillée par la Fed - est ressortie plus élevée que prévu.

Sur le plan sectoriel, l'énergie, ainsi que les valeurs cycliques – industrie et technologie – ont surperformé le marché. A contrario, les secteurs de la consommation (discrétionnaire et de base) ont nettement sous-performé, notamment en raison de la pression sur les marges liée aux incertitudes autour des tarifs.

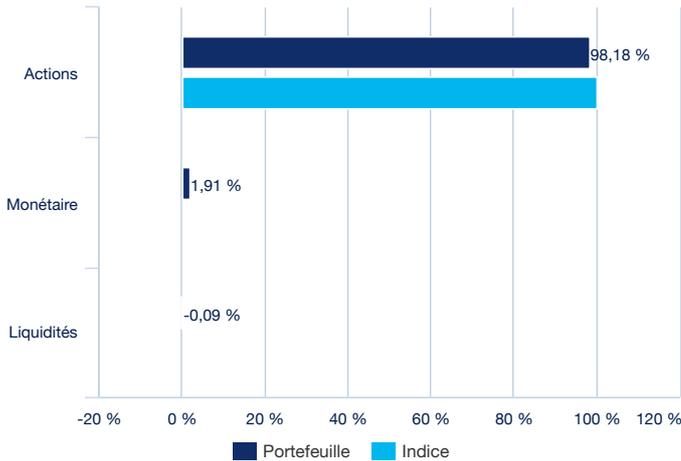
Sur le mois, le portefeuille a sous-performé son indice de référence. Les contributions positives enregistrées sur la technologie (Infineon), le pétrole (Total) et les matériaux de construction (Saint-Gobain) n'ont pas été suffisantes pour compenser celles négatives sur la consommation discrétionnaire (LVMH, Moncler) et les industrielles (absence de Siemens Energy et sous-pondération de Airbus).

Concernant les mouvements, nous avons acheté Airbus (ESG Improver), renforcé L'Oréal (ESG Winner) et Schneider (ESG Improver). A l'inverse, nous avons réduit Vinci (ESG Improver), LVMH (ESG Improver) et Total (ESG Improver).

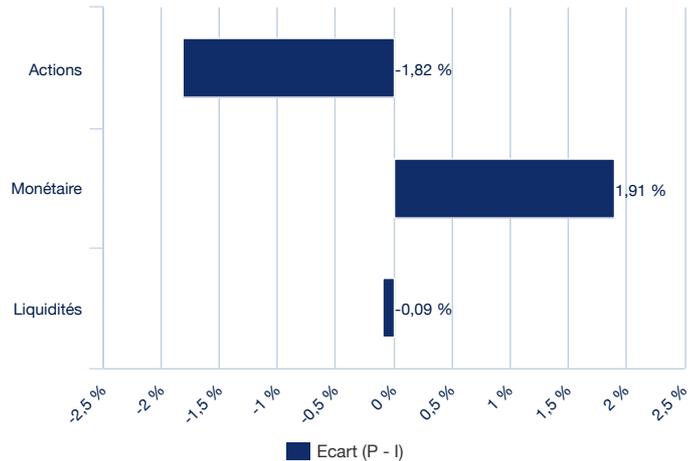
D'un point de vue fondamental, la question des droits de douane reste d'actualité, la croissance des bénéficiaires est, au mieux, modeste et les valorisations de certains segments du marché semblent assez élevées. Cependant, le moral reste positif, l'expansion budgétaire en Allemagne et les politiques accommodantes des banques centrales contribuent à soutenir les marchés. Dans ce contexte, nous maintenons une vision équilibrée. Plutôt que de tenter de deviner l'orientation du marché à court terme, nous continuons de chercher à intégrer des modèles économiques de qualité offrant un potentiel de création de valeur à long terme. Si des épisodes de volatilité surviennent dans les mois à venir, nous chercherons à en tirer parti en intégrant/renforçant ces titres à des niveaux de valorisation plus avantageux.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

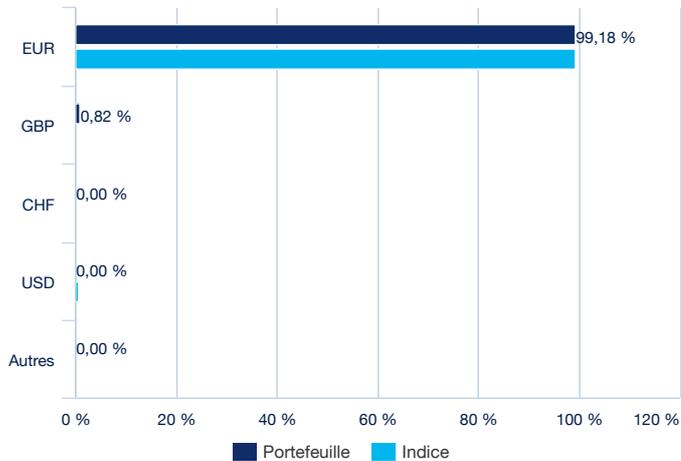
Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



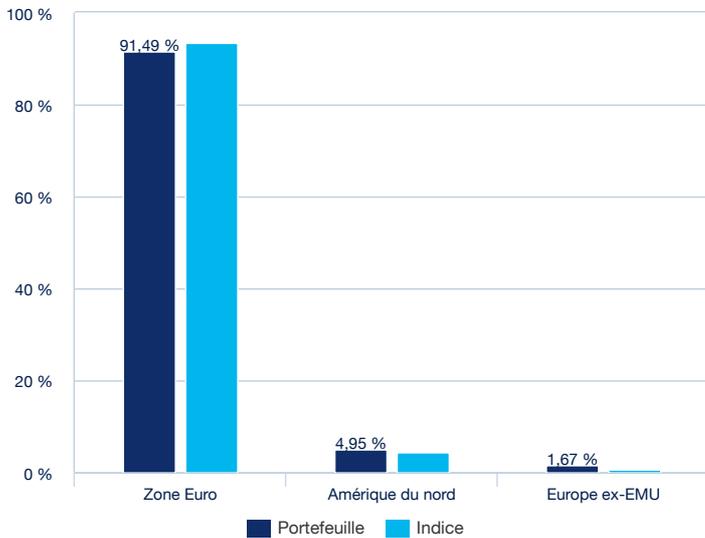
Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)



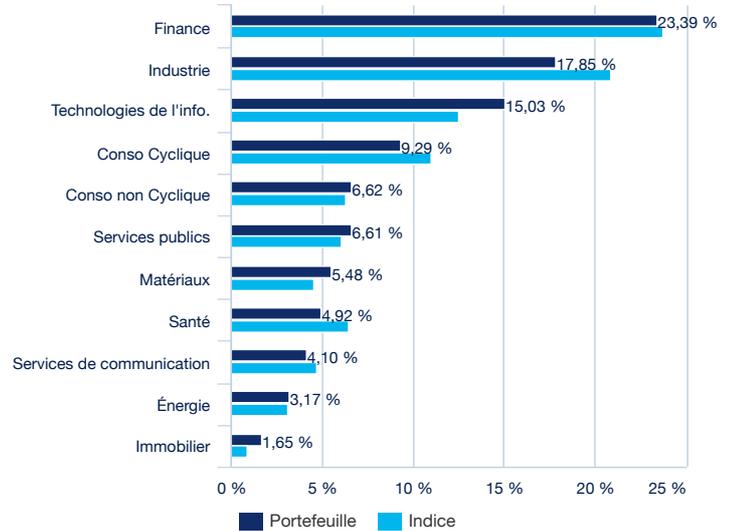
ACTIONS ■

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

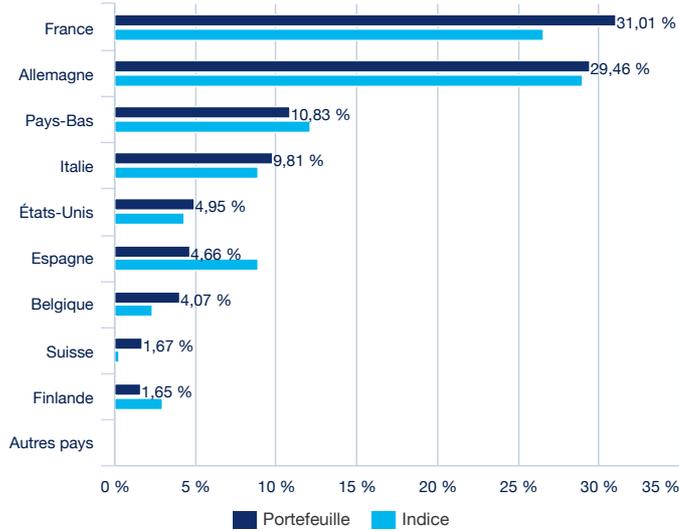
Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



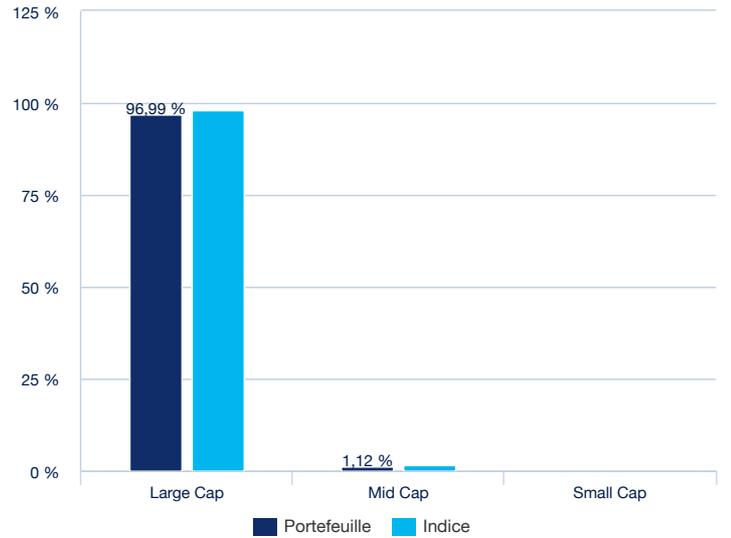
Répartition par secteurs (Source : Amundi)



Répartition par pays (Source : Amundi)



Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



Principales lignes actions (Source : Amundi)

Titre	% d'actif
ASML HOLDING NV	5,81%
SIEMENS AG	4,77%
ALLIANZ SE	4,62%
SAP SE	4,35%
INTESA SANPAOLO SPA	4,23%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,14%
KBC GROUP NV	4,07%
TOTALENERGIES SE	3,17%
AIR LIQUIDE SA	3,00%
IBERDROLA SA	2,94%
Total	41,10%

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	15/12/1997
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	0,10% TTC
Commission de surperformance	Non
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,80%
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Classification AMF	FCPE Actions internationales
Code AMF	990000066229
Nom du fonds maître	AMUNDI ACTIONS EURO SELECT

Avertissement

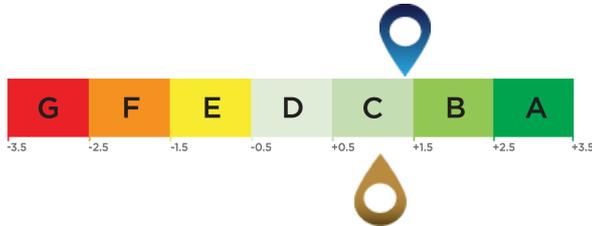
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute 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% MSCI EMU



Score du portefeuille d'investissement: 1,38

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 1,07

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.

Couverture ESG (source : Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	100,00%	100,00%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	100,00%	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).

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.
© 2025 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.