

AMUNDI ACTIONS EURO SELECT ESR - F

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/10/2025

ACTIONS ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **52,97 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **31/10/2025**
Actif géré : **75,00 (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)



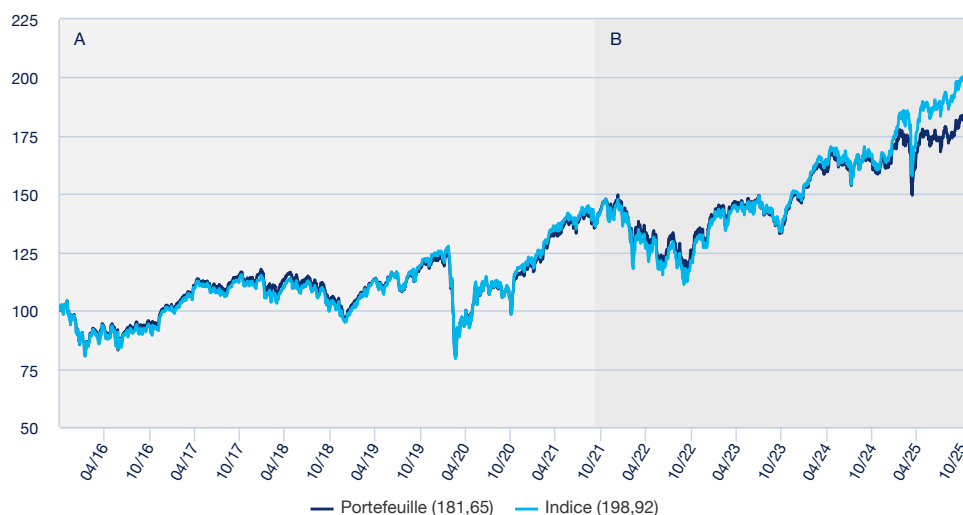
Risque le plus faible

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	30/09/2025	31/07/2025	31/10/2024	31/10/2022	30/10/2020	30/10/2015
Portefeuille	12,03%	1,96%	5,22%	13,33%	45,72%	84,56%	79,99%
Indice	20,50%	2,40%	5,74%	22,23%	63,68%	102,36%	96,83%
Ecart	-8,46%	-0,44%	-0,51%	-8,90%	-17,96%	-17,79%	-16,85%

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	17,83%	14,43%	15,05%
Volatilité de l'indice	18,27%	14,72%	15,55%
Tracking Error ex-post	2,55%	2,50%	2,88%
Ratio d'information	-3,49	-1,79	-0,73
Ratio de sharpe	0,61	0,71	0,75

* 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	54	219

ACTIONS ■

Commentaire de gestion

La dynamique positive s'est poursuivie sur les marchés actions, tirés par les Etats-Unis, le Japon et les émergents. La thématique de l'intelligence artificielle, la perspective des baisses de taux de la Fed ainsi que la conclusion d'accords commerciaux, et les publications des résultats des entreprises au 3ème trimestre ont porté l'optimisme des investisseurs. Le S&P 500 termine le mois en hausse de 2,3%, et le Nasdaq 100 progresse de 4,8% (soit la 7ème hausse mensuelle consécutive). Malgré un environnement de croissance plus faible et une relative instabilité politique, les actions européennes ont également progressé. L'Eurostoxx 50 clôture en hausse de 2,4% et les actions françaises ont surperformé, le CAC 40 gagnant 2,9%. On observe une bonne dynamique de la zone euro pour le mois d'octobre portée par le plan de relance allemand et la détente monétaire de la Banque Centrale Européenne (BCE). L'indice PMI composite de S&P Global atteint 52,2 en octobre. L'industrie manufacturière se stabilise après sa contraction en septembre (le HCOB PMI manufacturier atteignant 50 contre 49,5) et le secteur des services continue de s'améliorer (le HCOB PMI services atteignant 52,6). La croissance du PIB au troisième trimestre a légèrement dépassé les attentes, à +1,3 % en glissement annuel (contre 1,2 % anticipé), après +1,5 % au T2. Cette dynamique a été portée par l'Espagne (+2,8 % en rythme annuel) et par une performance française supérieure aux prévisions. En Allemagne, la croissance est restée plus faible, avec une progression du PIB de 0,3 % en variation annuelle.

Sur le plan sectoriel, les services publics (+7.5%) ont été les plus performants soutenus par une demande croissante en électricité liée au développement des data centers. Le secteur des ressources de base (+6.5%) a également enregistré une forte progression. Le secteur pétrolier (+5.7%) a profité des attaques répétées de l'Ukraine sur les infrastructures énergétiques russes. À l'inverse, le secteur automobile (-3.5%) est le moins performant ce mois-ci, en grande partie en raison de la chute de Ferrari (-16%). Les médias (-2.9%) ont également reculé dans un contexte toujours défavorable, marqué par des réductions des budgets marketing des entreprises et l'essor de l'intelligence artificielle générative.

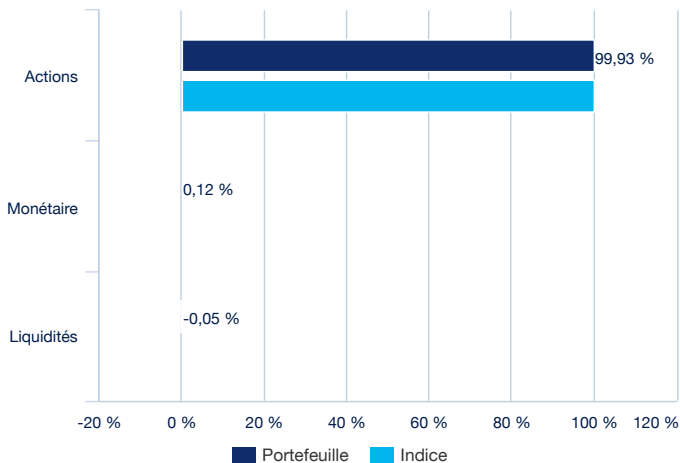
Sur le mois, la performance du fonds a augmenté de 1,98 % tandis que le MSCI EMU a progressé de 2,4 %. Les contributions positives de Schneider, Cap Gemini, Moncler n'ont pas compensé les contributions négatives de Saint Gobain, Intesa, Michelin et BMW.

Au cours du mois, nous avons renforcé nos positions sur Enel, ING, BBVA et AXA. En revanche, nous avons réduit nos positions sur KBC, Poste Italienne, DSM et Veolia.

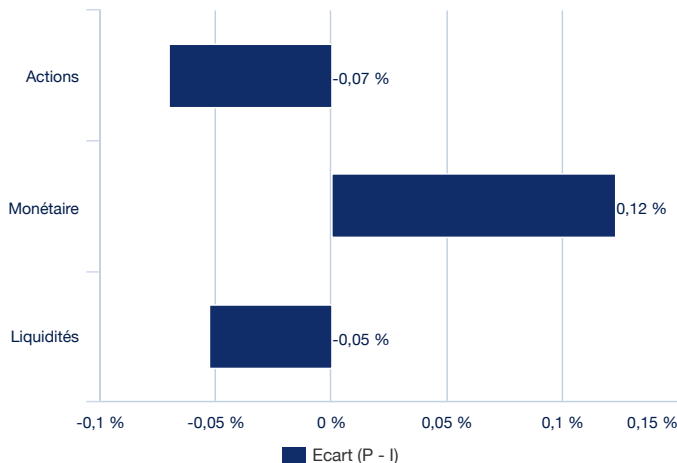
Les marchés actions ont continué de surmonter les incertitudes en octobre, les indices mondiaux atteignant de nouveaux sommets. Cet optimisme est sans doute justifié par le soutien constant des banques centrales, la dynamique économique encourageante et la publication des résultats qui se concrétise globalement. Le défi pour les investisseurs réside désormais dans la valorisation. Dans quelle mesure les bonnes nouvelles sont-elles déjà intégrées aux cours ? C'est la question cruciale à l'approche de la fin de l'année. Nous maintenons que, malgré les niveaux élevés des principaux indices, le leadership du marché reste concentré. Cela peut créer des opportunités intersectorielles et intra sectorielles. Globalement, nous conservons une vision équilibrée. En cas de volatilité accrue dans les prochains mois, nous chercherons à en tirer parti en investissant dans des titres de qualité à des niveaux de valorisation plus avantageux.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

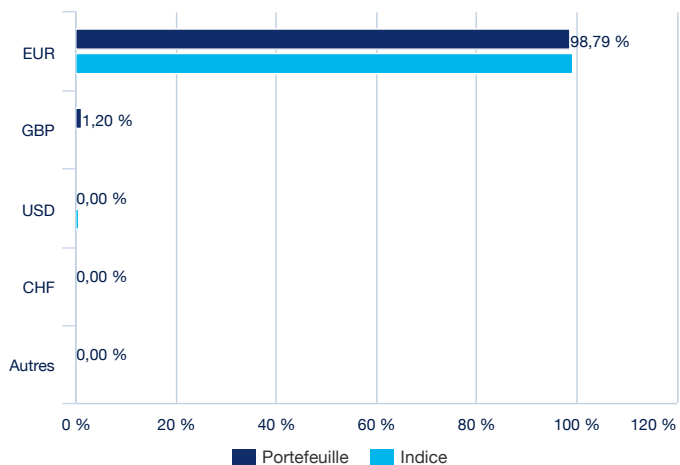
Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



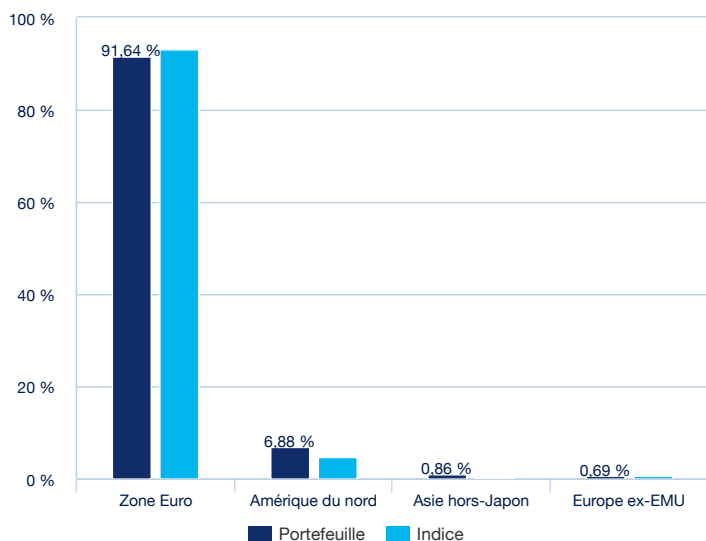
Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)



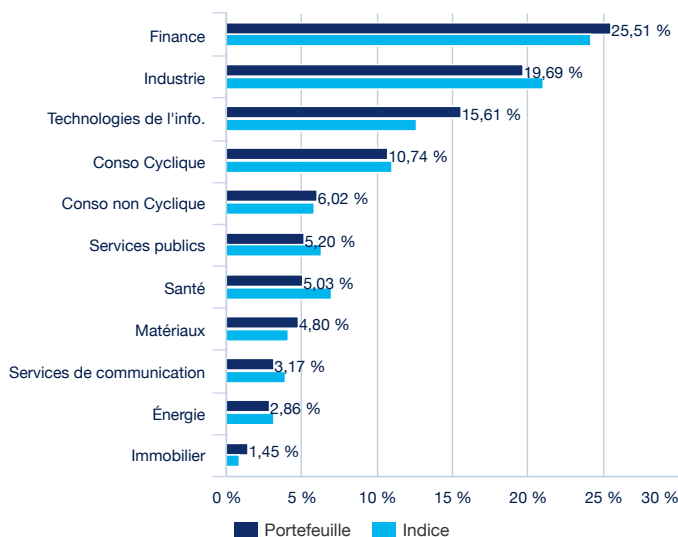
ACTIONS ■

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

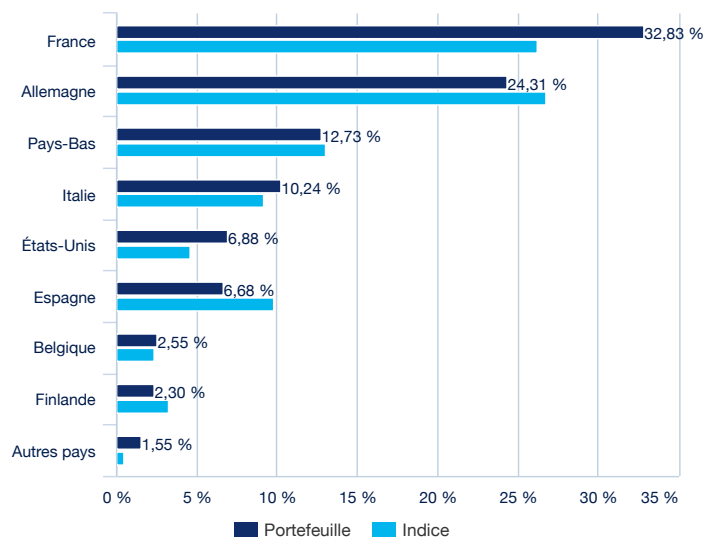
Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



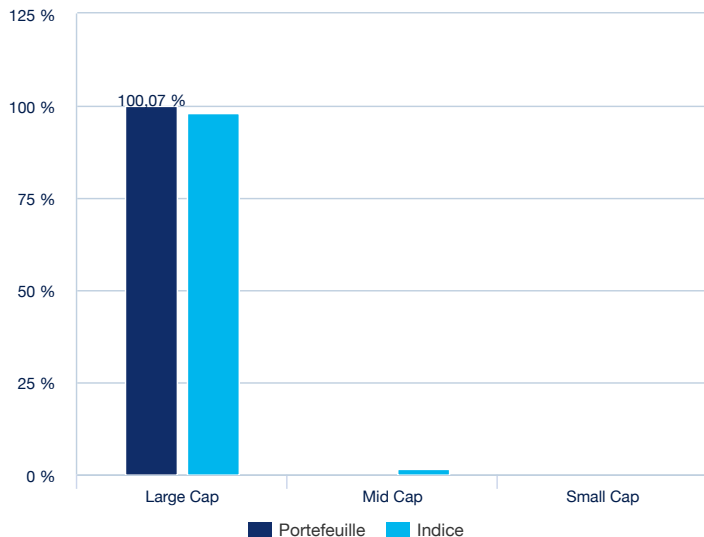
Répartition par secteurs (Source : Amundi)



Répartition par pays (Source : Amundi)



Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



Principales lignes actions (Source : Amundi)

Titre	% d'actif
ASML HOLDING NV	7,09%
INTESA SANPAOLO SPA	5,14%
SIEMENS AG	5,13%
ALLIANZ SE	4,72%
SAP SE	4,04%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,98%
IBERDROLA SA	3,45%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	3,01%
AIR LIQUIDE SA	2,90%
TOTALENERGIES SE	2,86%
Total	42,32%

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

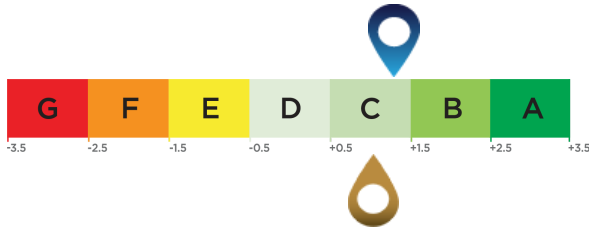
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute 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: 1,28

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 1,02

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.