

AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH - R2 USD

SYNTHESE DE GESTION

30/04/2020

ACTION ■

Données clés (source : Amundi)

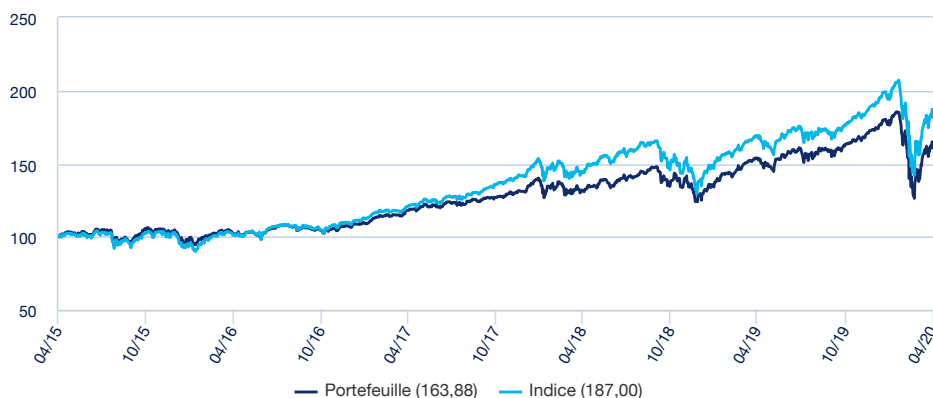
Valeur Liquidative (VL) : **131,73 (USD)**
 Date de VL et d'actif géré : **30/04/2020**
 Actif géré : **2 463,16 (millions USD)**
 Code ISIN : **LU1883856640**
 Code Bloomberg : **APUFR2U LX**
 Indice de référence : **Russell 1000 Growth**
 Notation Morningstar "Overall" © : **4**
 Catégorie Morningstar © :
US LARGE-CAP GROWTH EQUITY
 Nombre de fonds de la catégorie : **559**
 Date de notation : **31/03/2020**

Objectif d'investissement

Chercher à augmenter la valeur de votre investissement pendant la période de détention recommandée. Le Compartiment investit, directement ou indirectement, dans des actions de sociétés établies aux États-Unis ou y exerçant la plupart de leurs activités. Le Compartiment a recours à des instruments dérivés pour réduire différents risques, gérer efficacement le portefeuille et obtenir une exposition (à court terme ou à long terme) à différents actifs, marchés et autres opportunités d'investissement (y compris les instruments dérivés axés sur les actions). Le Compartiment ne vise pas à répliquer l'Indice Russell 1000 Growth et peut donc s'écarter considérablement de tout indicateur de référence. Le gestionnaire d'investissement adopte un style d'investissement axé sur la « croissance », recherchant des sociétés dont le potentiel de croissance des bénéfices est supérieur à la moyenne. Le processus d'investissement s'appuie sur la recherche fondamentale.

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



Performances glissantes *

Depuis le	Depuis le 31/12/2019	1 mois 31/03/2020	3 mois 31/01/2020	1 an 30/04/2019	3 ans 30/04/2017	5 ans 30/04/2015	Depuis le 13/06/2014
Portefeuille	-5,23%	14,09%	-7,04%	6,64%	38,77%	63,88%	84,47%
Indice	-1,39%	14,80%	-3,54%	10,84%	54,83%	87,00%	110,77%
Ecart	-3,84%	-0,71%	-3,50%	-4,20%	-16,06%	-23,12%	-26,30%

Performances calendaires (1) *

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Portefeuille	33,55%	-0,86%	22,67%	3,18%	5,87%	13,24%	32,95%	14,08%	5,89%	17,91%
Indice	36,39%	-1,51%	30,21%	7,08%	5,67%	13,05%	33,48%	15,26%	2,64%	16,71%
Ecart	-2,84%	0,66%	-7,54%	-3,89%	0,20%	0,19%	-0,54%	-1,18%	3,25%	1,19%

* 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. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Indicateur(s) glissant(s)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	27,41%	19,40%	16,81%
Volatilité de l'indice	28,01%	20,43%	17,80%
Tracking Error ex-post	2,96%	3,50%	3,24%
Ratio d'information	-1,02	-1,09	-0,83
Ratio de Sharpe	0,11	0,47	0,50
Beta	0,97	0,94	0,93

Profil de risque et de rendement (SRRI)



▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▲ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Le niveau de risque de ce fonds reflète principalement le risque du marché des actions américaines sur lequel il est investi.

Risques Additionnels

- **Risque de crédit** : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- **Risque de liquidité** : lorsque les volumes d'échange sur les marchés financiers sont faibles, toute opération d'achat ou de vente sur ces marchés peut entraîner d'importantes variations/fluctuations de marché, susceptibles d'entraver la valorisation de votre portefeuille.
- **Risque de contrepartie** : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.
- **Risque opérationnel** : désigne le risque de défaillance ou d'erreur des différents prestataires impliqués dans la gestion et la valorisation de votre portefeuille.

Analyse des rendements

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-31,88%
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-11,70%
Meilleur mois	04/2020
Meilleure performance	14,09%

ACTION ■

Composition du portefeuille

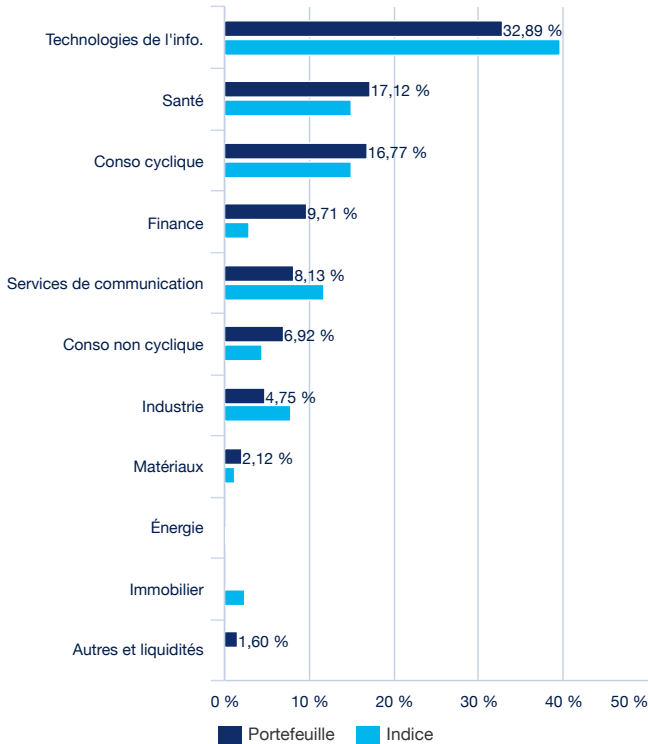


Andrew Acheson
Gérant de portefeuille



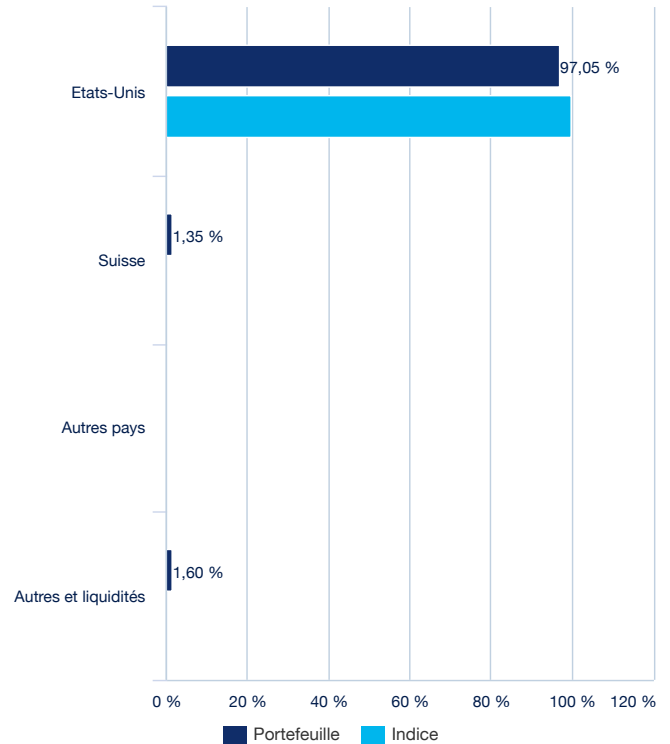
Paul Cloonan
Gérant de portefeuille

Répartition sectorielle *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Indicateurs

Nombre de lignes en portefeuille 38

Principaux émetteurs en portefeuille (% d'actifs)

	Portefeuille	Indice
AMAZON.COM INC	7,47%	6,65%
MICROSOFT CORP	6,85%	8,99%
ALPHABET INC	5,88%	5,39%
MASTERCARD INC	4,64%	1,69%
APPLE INC	4,58%	7,95%
PEPSICO INC/NC	4,01%	1,05%
PROGRESSIVE CORP/THE	3,38%	0,10%
PAYPAL HOLDINGS INC	3,31%	0,97%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3,26%	0,61%
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	3,10%	0,13%
Total	46,48%	33,53%

Principales surpondérations (% d'actif)

	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
PROGRESSIVE CORP/THE	3,38%	0,10%	3,28%
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	3,10%	0,13%	2,97%
PEPSICO INC/NC	4,01%	1,05%	2,96%
MASTERCARD INC	4,64%	1,69%	2,96%
STANLEY BLACK&DECKER INC	2,65%	-	2,65%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3,26%	0,61%	2,65%
PAYPAL HOLDINGS INC	3,31%	0,97%	2,34%
ROSS STORES INC	2,50%	0,23%	2,27%
HOME DEPOT INC/THE	2,98%	0,92%	2,06%
ELECTRONIC ARTS INC	2,25%	0,19%	2,05%
Total	32,09%	5,90%	26,18%

Principales sous-pondérations (% d'actif)

	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
APPLE INC	4,58%	7,95%	-3,36%
FACEBOOK INC	-	3,11%	-3,11%
MICROSOFT CORP	6,85%	8,99%	-2,14%
VISA INC	-	2,09%	-2,09%
UNITEDHEALTH GROUP INC	-	1,82%	-1,82%
MERCK & CO INC	-	1,31%	-1,31%
CISCO SYSTEMS INC	-	1,24%	-1,24%
NVIDIA CORP	-	1,17%	-1,17%
NETFLIX INC	-	1,16%	-1,16%
COSTCO WHOLESALE CORP	-	0,90%	-0,90%
Total	11,43%	29,74%	-18,31%

ACTION ■

Caractéristiques principales

Forme juridique	SICAV
Applicable law	de droit Luxembourgeois
Société de gestion	Amundi Luxembourg SA
Société de gestion déléguée	Amundi Pioneer Asset Management Inc.
Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Date de création de la classe	07/06/2019
Devise de référence de la classe	USD
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	LU1883856640
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 14:00
Frais d'entrée (maximum)	0,00%
Frais de gestion directs annuels maximum	-
Frais de gestion indirects annuels maximum	-
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	1,15% (Estimés) - 07/06/2019
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Historique de l'indice de référence	12/12/2008: 100.00% FRANK RUSSELL 1000 GROWTH

Avertissement

Amundi Funds est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»), inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B68.806. AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH est un compartiment d'Amundi Funds, dont la commercialisation auprès du public en France a été autorisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'émetteur de ce document est Amundi, 90 Boulevard Pasteur, 75730 Cedex 15 - France, enregistré en France sous le numéro GP 04000036 et agréé et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers. Le présent document n'est pas un Prospectus. L'offre d'actions d'Amundi Funds peut uniquement être réalisée sur la base du Prospectus officiel. Le dernier prospectus, le Document d'Information Clé pour l'Investisseur («DICI»), les statuts et les rapports annuels et semestriels sont disponibles sans frais auprès du correspondant centralisateur (CACEIS Bank France, 1-3 PlaceValhubert, F-75206 Paris Cedex 13, France) et sur notre site web www.amundi.com. Les investisseurs sont invités à consulter le dernier prospectus disponible, plus spécifiquement la section relative aux facteurs de risque, de même que le DICI avant d'investir. Les chiffres cités dans ce document proviennent d'Amundi, à défaut de toute autre indication. La date de ces chiffres est indiquée sous la mention «SYNTHESE DE GESTION», qui apparaît en première page à défaut de toute autre indication. Avertissements : veuillez lire le prospectus avec attention avant d'investir. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la valeur du capital investi et les revenus de leur investissement peuvent varier à la hausse comme à la baisse et que les variations des taux de change entre devises peuvent avoir des effets propres entraînant une diminution ou une augmentation de la valeur de l'investissement. Les performances passées ne préjugent pas nécessairement des résultats futurs. Les investisseurs sont susceptibles de ne pas récupérer le montant investi. Les investisseurs sont avisés que les titres et les instruments financiers décrits aux présentes peuvent ne pas convenir à leurs objectifs d'investissement.

©2019 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.