

# AMUNDI FUNDS WELLS FARGO US EQUITY MID CAP - A USD

SYNTHESE DE  
GESTION

30/09/2019

ACTION ■

## Données clés (source : Amundi)

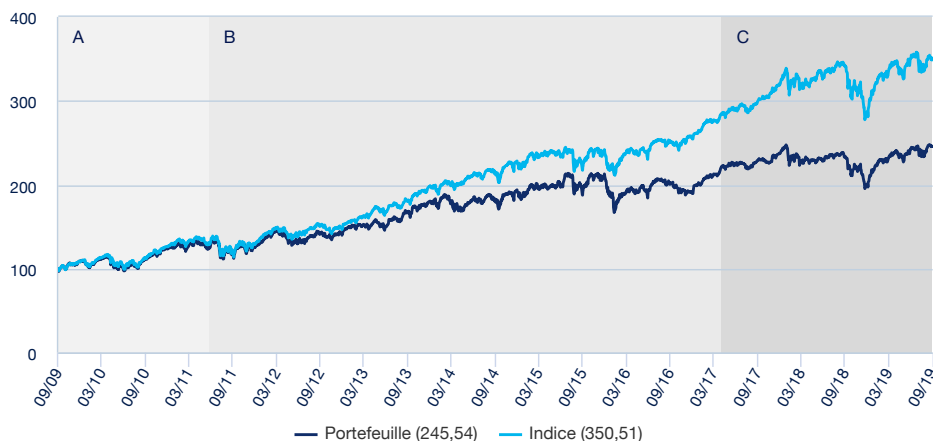
Valeur Liquidative (VL) : **195,72 ( USD )**  
 Date de VL et d'actif géré : **30/09/2019**  
 Code ISIN : **(C) LU0568602667**  
**(D) LU0568602741**  
 Code Bloomberg : **(C) SOGEUCA LX**  
**(D) SOGEUAD LX**  
 Actif géré : **59,55 ( millions USD )**  
 Devise de référence du compartiment : **USD**  
 Devise de référence de la classe : **USD**  
 Indice de référence : **MSCI USA Mid Cap**

## Objectif d'investissement

Réaliser une croissance du capital à long terme. Plus particulièrement, le Compartiment cherche à surperformer (déduction faite des commissions applicables) l'indice MSCI USA Mid Cap sur la période de détention recommandée.  
 Le Compartiment investit au moins 85 % de son actif dans les obligations de sociétés :  
 - dont le siège social est situé aux États-Unis ou qui y ont une activité importante ;  
 - dont la capitalisation boursière correspond à l'indice MSCI USA Mid Cap,  
 - cotées aux États-Unis ou dans un pays de l'OCDE.  
 Le Compartiment a recours à des instruments dérivés à des fins de réduction de différents risques, de gestion efficace de portefeuille et d'exposition (à court terme ou à long terme) à différents actifs, marchés et autres opportunités d'investissement (y compris instruments dérivés axés sur les actions).  
 Le Compartiment ne vise pas à répliquer cet indicateur de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.  
 L'équipe d'investissement gère activement le portefeuille du Compartiment par le biais d'une analyse fondamentale (démarche ascendante) visant à sélectionner les titres les plus attractifs de sociétés disposant de bonnes liquidités et dont les actifs ou le potentiel de croissance sont sous-estimés, tout en présentant un risque à la baisse limité.

## Performances

### Evolution de la performance (base 100) \*



A : Durant cette période, l'engagement en CDS n'a pas été limité par le compartiment fusionné SGAM Fund Equities US Concentrated Core.

B : Durant cette période, le Compartiment a été géré sur la base d'une politique d'investissement différente de celle actuellement en vigueur.

C : Depuis le début de cette période, le Compartiment applique l'actuelle politique d'investissement.

### Performances glissantes \*

|                     | Depuis le  | 1 mois     | 3 mois     | 1 an       | 3 ans      | 5 ans      | Depuis le  |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                     | 31/12/2018 | 30/08/2019 | 28/06/2019 | 28/09/2018 | 30/09/2016 | 30/09/2014 | 10/05/2002 |
| <b>Portefeuille</b> | 22,24%     | 2,33%      | 1,68%      | 5,49%      | 21,39%     | 34,86%     | 156,78%    |
| <b>Indice</b>       | 22,04%     | 2,30%      | 0,53%      | 2,37%      | 39,14%     | 63,30%     | 302,86%    |
| <b>Ecart</b>        | 0,20%      | 0,03%      | 1,15%      | 3,13%      | -17,74%    | -28,45%    | -146,08%   |

### Performances calendaires (1) \*

|                     | 2018    | 2017   | 2016    | 2015  | 2014   | 2013   | 2012   | 2011   | 2010   | 2009   |
|---------------------|---------|--------|---------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Portefeuille</b> | -15,17% | 24,98% | -9,44%  | 9,61% | 5,71%  | 26,76% | 13,40% | 1,84%  | 14,14% | 39,15% |
| <b>Indice</b>       | -9,79%  | 25,10% | 7,08%   | 5,67% | 13,05% | 33,48% | 15,26% | 2,64%  | 16,71% | 37,21% |
| <b>Ecart</b>        | -5,38%  | -0,13% | -16,52% | 3,94% | -7,34% | -6,73% | -1,85% | -0,80% | -2,57% | 1,94%  |

\* 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.

## 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.

## Caractéristiques principales

Forme juridique : **SICAV**  
 Date de création du compartiment/OPC : **24/06/2011**  
 Date de création de la classe : **24/06/2011**  
 Eligibilité : -  
 Eligible PEA : **Non**  
 Affectation des sommes distribuables :  
**(C) Capitalisation**  
**(D) Distribution**  
 Souscription minimum: 1ère / suivantes :  
**1 millièrme part(s)/action(s) / 1 millièrme part(s)/action(s)**  
 Frais d'entrée (maximum) : **4,50%**  
 Frais courants : **1,95% ( Estimés 01/06/2019 )**  
 Frais de sortie (maximum) : **0,00%**  
 Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**  
 Commission de surperformance : **Oui**

|                                   | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|
| <b>Volatilité du portefeuille</b> | 16,45% | 13,20% | 14,60% |
| <b>Volatilité de l'indice</b>     | 18,84% | 13,89% | 13,82% |

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.

ACTION ■



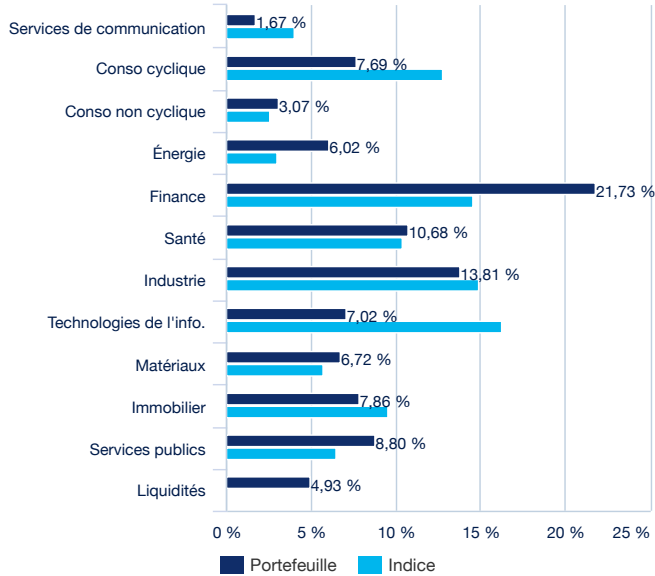
**Jim Tringas**  
Gérant de portefeuille



**Bryant VanCronkhite**  
Gérant de portefeuille

Composition du portefeuille

Répartition sectorielle



Principales lignes en portefeuille (% actif)

|                                       |       |
|---------------------------------------|-------|
| Brown & Brown. Inc.                   | 3,10% |
| Kansas City Southern                  | 2,91% |
| Amdocs Limited                        | 2,78% |
| Ameren Corporation                    | 2,74% |
| Republic Services. Inc.               | 2,73% |
| American Electric Power Company. Inc. | 2,60% |
| Arch Capital Group Ltd.               | 2,41% |
| Allstate Corporation                  | 2,32% |
| Cbre Group. Inc.                      | 2,27% |
| American Water Works Company. Inc.    | 2,20% |

Société de gestion : **Amundi Luxembourg SA**  
Société de gestion déléguée :  
**03/05/2017: Wells Fargo Capital Management Inc.**

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 WELLS FARGO US EQUITY MID CAP 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](http://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.