

# AMUNDI - KBI ACTIONS MONDE - P

SYNTHESE DE  
GESTION

31/10/2019

ACTION ■

## Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **112,45 (EUR)**  
Date de VL et d'actif géré : **31/10/2019**  
Code ISIN : **FR0013282514**  
Actif géré : **430,01 (millions EUR)**  
Devise de référence du compartiment : **EUR**  
Devise de référence de la classe : **EUR**  
Indice de référence : **100% MSCI WORLD**

## Objectif d'investissement

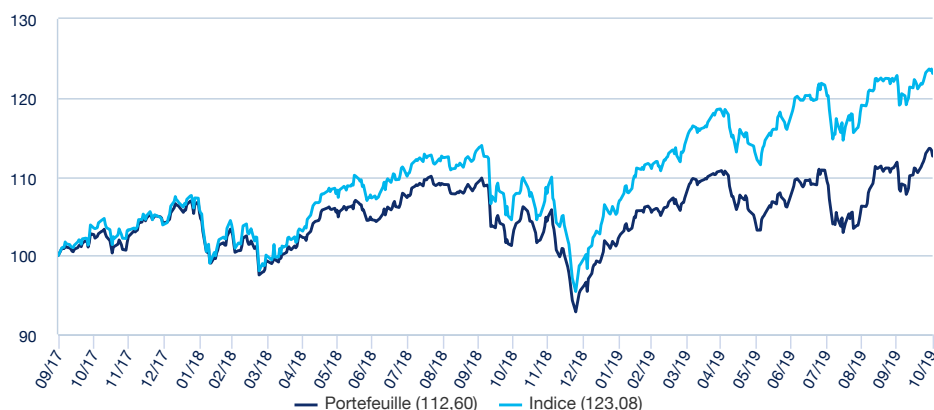
*Amundi-KBI Actions Monde est un fonds investi en actions d'entreprises des pays développés ayant un potentiel de valorisation. L'objectif de gestion est de générer une performance nette supérieure à son indicateur de référence, le MSCI Monde (dividendes réinvestis), sur le moyen terme et après prise en compte des frais courants.*

## Caractéristiques principales

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**  
Date de création du compartiment/OPC : **22/04/2002**  
Date de création de la classe : **20/09/2017**  
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**  
Enveloppe fiscale : **Eligible PEB**  
Eligible PEA : **Non**  
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**  
Souscription minimum: 1ère / suivantes :  
**1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)**  
Frais d'entrée (maximum) : **2,50%**  
Frais courants : **1,60% (prélevés 31/12/2018)**  
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**  
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**  
Commission de surperformance : **Oui**

## Performances

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



### Performances glissantes \*

	Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2018	30/09/2019		31/07/2019	31/10/2018	-	-	29/09/2017
<b>Portefeuille</b>	17,11%	0,68%	2,93%	9,08%	-	-	-	12,60%
<b>Indice</b>	23,57%	0,21%	2,38%	14,45%	-	-	-	23,08%
<b>Ecart</b>	-6,46%	0,48%	0,55%	-5,37%	-	-	-	-10,48%

### Performances calendaires (1) \*

	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Portefeuille</b>	-7,67%	-	-	-	-
<b>Indice</b>	-4,11%	-	-	-	-
<b>Ecart</b>	-3,56%	-	-	-	-

\* 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.

### Indicateur(s) glissant(s)

	1 an	3 ans	5 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	15,04%	-	-

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.

### Top 10 Actions\*

	Poids
MICROSOFT	2,69%
ABBVIE	2,38%
VALERO ENERGY	2,33%
HEWLETT PACKARD ENTER.	2,28%
GILEAD SCIENCES	2,16%
BEST BUY	2,13%
CANADIAN IMP.BK.COM.	2,11%
INTERNATIONAL BUS.MCHS.	2,09%
CUMMINS	1,91%
BROADCOM	1,85%

\*OPCVM MM exclus

ACTION



**Gareth Maher**

Responsable Gestion Global Equity Strategies



**David Hogarty**

Responsable du développement de la stratégie Global Equity Strategies

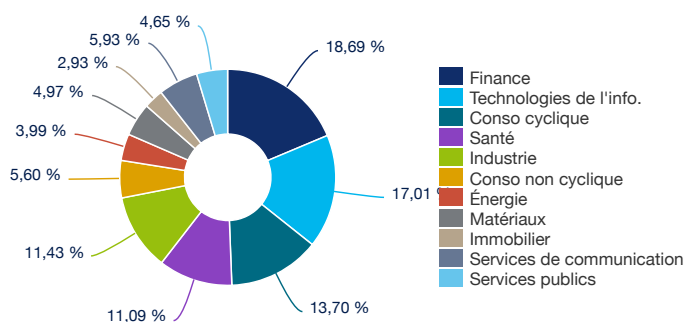
**Commentaire de gestion**

En octobre, les marchés actions mondiaux ont maintenu leur tendance à la hausse, bien qu'à un rythme plus lent après les gains considérables engrangés en septembre. Trois principaux facteurs se sont conjugués pour tirer les actions vers le haut : tout d'abord, les nouvelles plus favorables en provenance des négociations commerciales entre les États-Unis et la Chine ; ensuite, une saison de publication des résultats qui a reçu un bon accueil général ; et enfin, le nouvel assouplissement de la politique monétaire américaine. Comme prévu, la Réserve Fédérale a baissé encore une fois ses taux d'intérêt, portant le taux cible des Fed Funds dans une fourchette de 1,5 % à 1,75 %. Même si cette troisième baisse des taux du cycle en cours sera probablement la dernière pour un certain temps - une seule baisse supplémentaire est encore attendue d'ici à la fin de l'année prochaine -, il ne fait guère de doute que cette période de taux exceptionnellement bas aux États-Unis et ailleurs devrait se poursuivre. Après la hausse de 3,2 % enregistrée en septembre, l'indice MSCI World a poursuivi sur sa lancée et gagné encore 0,2 % en octobre.

Les titres de croissance ont surperformé de 0,9 % les titres de valeur grâce à de solides performances aux États-Unis et dans le Bassin Pacifique. En Europe et au Japon, ce sont les titres de valeur qui ont surperformé, quoique de façon marginale. Le haut rendement a également connu un mois contrasté, surperformant au Japon et en Europe mais à la peine en Amérique du Nord. Même si l'on constate très peu de variation de rendement en fonction de la capitalisation boursière, ce sont les titres à petite capitalisation qui ressortent gagnants. La stratégie a affiché un gain de 1,0 % et a donc surperformé de 0,8 % son indice de référence.

**Composition du portefeuille**

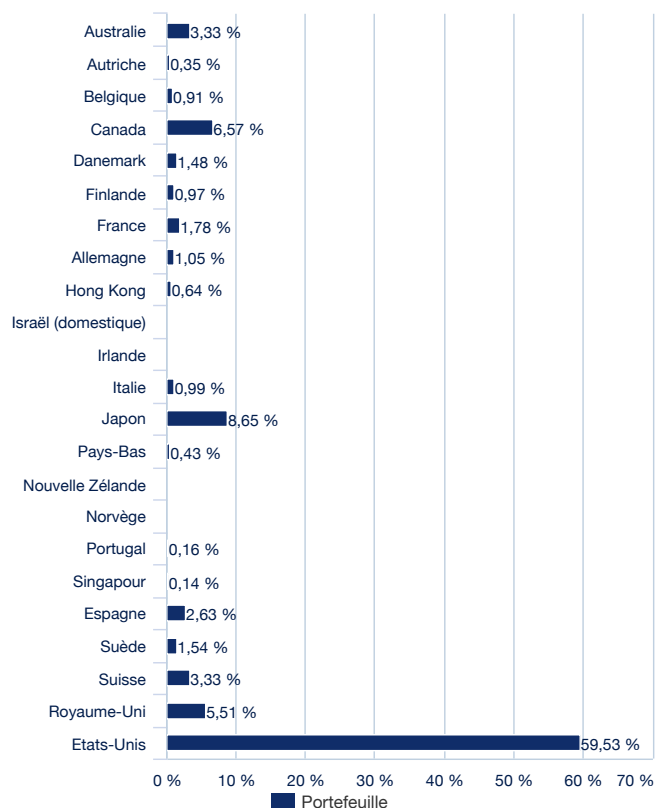
**Répartition sectorielle**



Secteur	31/10/2019	30/09/2019	31/08/2019	31/07/2019	30/06/2019
Finance	18,69%	17,02%	17,23%	17,36%	16,83%
Technologies de l'info.	17,01%	15,89%	17,07%	17,91%	16,64%
Conso cyclique	13,70%	12,70%	9,18%	9,60%	9,24%
Santé	11,09%	9,35%	13,53%	11,57%	12,38%
Industrie	11,43%	15,78%	11,31%	11,73%	12,07%
Conso non cyclique	5,60%	6,68%	7,40%	7,40%	7,70%
Énergie	3,99%	3,71%	5,18%	5,47%	5,61%
Matériaux	4,97%	4,81%	5,30%	5,38%	5,48%
Immobilier	2,93%	3,36%	3,38%	4,05%	4,08%
Services de communication	5,93%	6,80%	7,65%	6,99%	7,23%
Services publics	4,65%	3,89%	2,77%	2,55%	2,75%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100,02%</b>	<b>100%</b>

\*OPCVM MM exclus

**Répartition géographique**



**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, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC 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 OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée sous la mention SYNTHESE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.