

AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SMALL CAP - A USD

SYNTHESE DE
GESTION

30/09/2019

ACTION ■

Objectif d'investissement

Chercher à valoriser votre capital pendant la période d'investissement recommandée.

Le compartiment investit principalement dans un ample éventail d'actions de petites capitalisations établies ou exerçant leur activité en Europe.

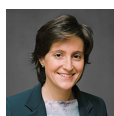
Elles désignent celles situées, au moment de l'acquisition, dans la fourchette de capitalisation boursière de l'indice MSCI Europe Small Companies. Le compartiment consacre au moins 75 % de ses ressources aux actions de sociétés dont le siège se trouve en Europe.

Il a recours à des instruments dérivés en vue d'une réduction de divers risques, d'une gestion de portefeuille efficace et d'une meilleure exposition (longue ou courte) à différents actifs, marchés et opportunités d'investissement (notamment des produits dérivés qui mettent l'accent sur les actions.)

Notre objectif n'est pas de reproduire le comportement de l'indice MSCI Europe Small Cap et il est donc possible que nous nous en écartions considérablement.

Le gestionnaire d'investissement utilise l'analyse fondamentale de chaque émetteur afin d'identifier les candidats offrant de bonnes perspectives à long terme.

Rencontrez l'équipe



Cristina Matti

Gérante de portefeuille



Sergio Groppi

Gérant de portefeuille

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 compartiment reflète principalement le risque du marché des actions de petite et moyenne capitalisation sur lequel il est investi.

Risques Additionnelles

- 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.
- Risque de change : le Compartiment investit dans des titres émis dans des devises autres que la devise de référence de la classe d'actions. La classe d'actions est par conséquent exposée à un risque de change provoqué par les fluctuations des taux de change.

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **181,41 (USD)**

Date de VL et d'actif géré : **30/09/2019**

Code ISIN : **LU1883306570**

Actif géré : **874,02 (millions USD)**

Devise de référence du compartiment : **EUR**

Devise de référence de la classe : **USD**

Indice de référence : **MSCI Europe Small Cap Index**

Notation Morningstar "Overall" © : **3 étoiles**

Catégorie Morningstar © : **EUROPE MID-CAP EQUITY**

Nombre de fonds de la catégorie : **176**

Date de notation : **31/08/2019**

©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.

Caractéristiques principales

Forme juridique : **SICAV**

Date de création du compartiment/OPC : **07/06/2019**

Date de création de la classe : **07/06/2019**

Eligibilité : -

Enveloppe fiscale : **Eligible au PEA**

Eligible PEA : **OUI**

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) : **4,50%**

Frais courants : **2,05% (Estimés 07/06/2019)**

Frais de sortie (maximum) : **0,00%**

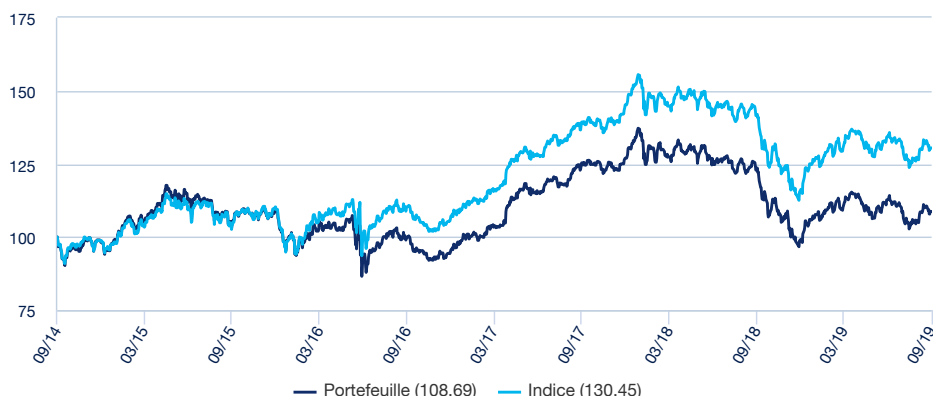
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**

Commission de surperformance : **Oui**

ACTION ■

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	16,56%	14,18%	14,52%
Volatilité de l'indice	16,72%	13,74%	14,24%

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.

Indicateurs

Nombre de lignes en portefeuille 51

Principaux émetteurs en portefeuille (% d'actifs)

	Portefeuille
CELLNEX TELECOM SA	4,38%
AMPLIFON SPA	4,36%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	3,47%
RENTOKIL INITIAL PLC	3,38%
ALLEN LTD	3,33%
CHRISTIAN HANSEN HOLDINGS	3,14%
FINECOBANK SPA	3,06%
WH SMITH PLC	3,03%
LOGITECH INTERNATIONAL SA	3,00%
UDG HEALTHCARE PLC	2,95%
Total	34,10%

Performances glissantes *

Depuis le	Depuis le 31/12/2018	1 mois 30/08/2019	3 mois 28/06/2019	1 an 28/09/2018	3 ans 30/09/2016	5 ans 30/09/2014	Depuis le 24/11/2008
Portefeuille	9,55%	2,82%	-3,51%	-11,50%	8,65%	8,69%	175,36%
Indice	12,17%	2,49%	-2,71%	-7,80%	18,13%	30,45%	284,03%
Ecart	-2,62%	0,32%	-0,80%	-3,70%	-9,48%	-21,76%	-108,66%

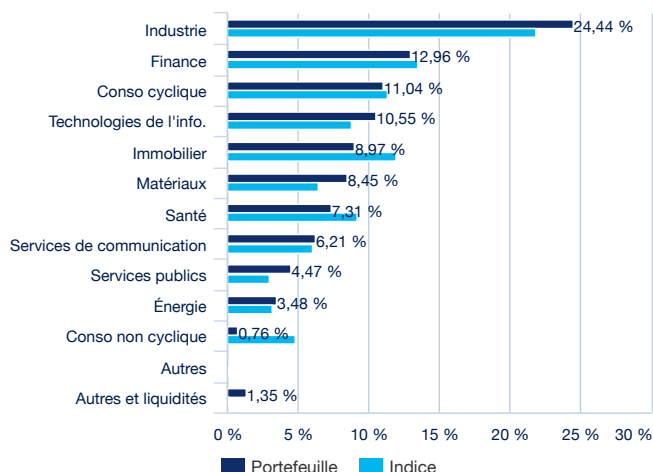
Performances calendaires (1) *

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Portefeuille	-21,84%	32,80%	-12,11%	10,77%	-6,85%	39,70%	27,53%	-14,49%	18,59%	32,80%
Indice	-19,90%	35,52%	-2,07%	10,90%	-6,50%	39,44%	28,97%	-20,12%	21,47%	64,63%
Ecart	-1,94%	-2,71%	-10,04%	-0,13%	-0,35%	0,26%	-1,43%	5,63%	-2,89%	-31,83%

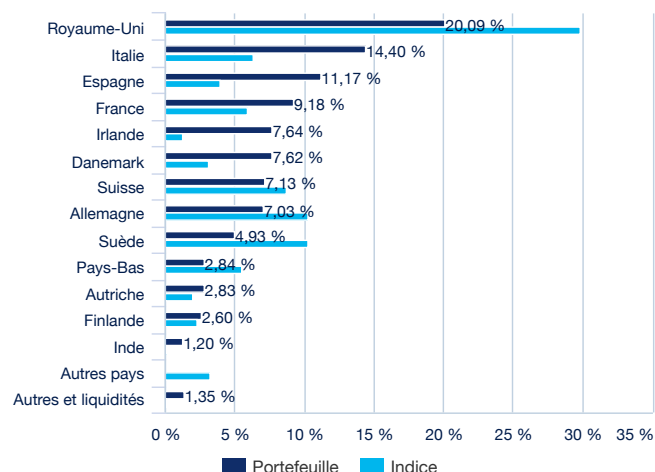
* Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances ne sont pas constantes dans le 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.

Composition du portefeuille

Répartition sectorielle *



Répartition géographique *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

* Hors prise en compte des produits dérivés.

ACTION ■

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 EUROPEAN EQUITY SMALL 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. 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.