

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **26,12 (EUR)**  
Date de VL et d'actif géré : **30/09/2022**  
Actif géré : **39,68 (millions EUR)**  
Indice de référence : **100% CAC 40**

## Objectif d'investissement

Ce FCPE multi-entreprises est investi en supports actions.  
Il vise à tirer parti à long terme de la performance des marchés d'actions françaises.  
Cet investissement est soumis aux risques de fluctuation des marchés concernés.

## Profil de risque et de rendement (SRII) (Source : Fund Admin)



⚡ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

⚡ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRII 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.

## 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 n'est pas exclusivement investi en actions françaises

### Performances glissantes \* (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
	31/12/2021	31/08/2022	30/06/2022	30/09/2021	30/09/2019	29/09/2017
<b>Portefeuille</b>	-18,53%	-8,00%	-3,69%	-12,35%	4,77%	11,72%
<b>Indice</b>	-18,39%	-8,18%	-3,44%	-11,67%	7,26%	19,56%
<b>Ecart</b>	-0,13%	0,18%	-0,25%	-0,68%	-2,49%	-7,84%

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Portefeuille</b>	28,39%	-4,95%	26,85%	-11,76%	12,30%	5,88%	13,45%	2,53%	21,65%	21,09%
<b>Indice</b>	30,57%	-5,08%	29,68%	-9,70%	12,75%	6,67%	11,84%	1,69%	21,93%	18,18%
<b>Ecart</b>	-2,18%	0,14%	-2,83%	-2,06%	-0,46%	-0,79%	1,61%	0,85%	-0,28%	2,91%

\* Source : Fund Admin 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. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

### Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	18,09%	24,19%	20,52%
<b>Volatilité de l'indice</b>	18,87%	25,55%	21,60%
<b>Tracking Error ex-post</b>	1,53%	3,30%	2,74%
<b>Ratio d'information</b>	-0,45	-0,24	-0,51
<b>Ratio de Sharpe</b>	-0,66	0,08	0,13

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)

<b>Baisse maximale</b>	-61,30%
<b>Délai de recouvrement (jours)</b>	2 922
<b>Moins bon mois</b>	08/2011
<b>Moins bonne performance</b>	-15,65%
<b>Meilleur mois</b>	11/2020
<b>Meilleure performance</b>	21,80%

### Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
<b>Nombre de lignes</b>	56	40

ACTION ■

Commentaire de gestion

La conjoncture a continué de se dégrader dans les grandes économies avancées en septembre, quoique de façon plus marquée en Europe qu'aux Etats-Unis. En Chine, l'activité reste pénalisée par la persistance de restrictions anti-COVID et les difficultés du secteur immobilier. Sur fond d'inflation toujours très élevée (et encore en accélération en Europe), la Réserve fédérale américaine et la Banque Centrale Européenne ont, chacune, procédé à une hausse de 0,75% de leurs taux directeurs. Sur les marchés, les actions ont baissé tandis que les rendements obligataires ont fortement progressé.

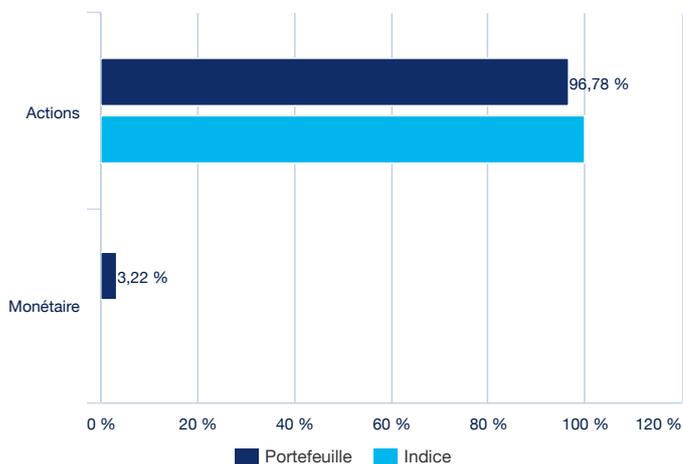
Le ton plus agressif des banques centrales a entraîné une nouvelle baisse du marché mondial des actions en septembre. Le MSCI World AC a perdu -8,6% sur le mois. En ce qui concerne les marchés développés, le marché américain a affiché une performance négative ce mois-ci (-9,4 %), les valeurs de croissance ayant souffert d'une nouvelle hausse des taux de la Fed. Le marché de la zone euro (-6,4 %) a suivi la tendance baissière, le risque de récession augmentant. Le marché japonais a baissé de -7,2 %. Sur le front des pays émergents, l'appréciation du dollar a continué de pénaliser le marché des actions émergentes (-9,6%). La Chine a été le principal détracteur et a reculé de -14,2%. En Europe, tous les secteurs ont terminé le mois en territoire négatif. Les secteurs les plus sensibles aux variations des taux d'intérêt, tels que l'immobilier (-17,0%) et la Tech (-8,1%), ont souffert ce mois-ci. Toujours du côté cyclique, les secteurs de l'industrie (-6,6 %) et de la consommation discrétionnaire (-8,0 %) ont enregistré de mauvaises performances. La performance positive du secteur de l'énergie générée le mois dernier a été en grande partie effacée ce mois-ci (-4,0 %). La surperformance des valeurs dites « Value » par rapport aux valeurs de croissance s'est poursuivie (-5,7 % contre -6,5 %), les secteurs de l'énergie et de la finance ayant été les principaux contributeurs.

Nous avons réduit notre positionnement sur les marchés actions pour être un peu plus sous exposé. La valorisation des entreprises européennes est attractive mais le contexte macro-économique nous apparaît de moins en moins constructif. Nous conservons toutefois nos biais de composition vers une allocation équilibrée en faveur d'actions européennes de qualité.

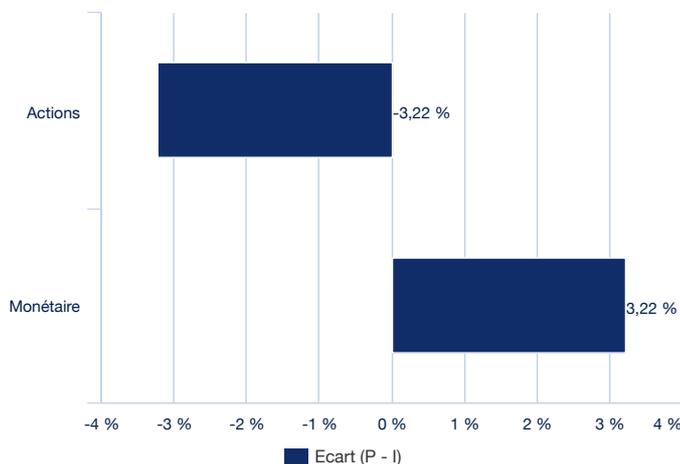
Sur le plan sectoriel, nous avons introduit une position aux services à la collectivité, un secteur qui nous paraît bénéficier du contexte de hausse des prix de l'énergie et apporte aussi un côté défensif à notre exposition vis-à-vis du marché. Nous conservons notre biais positif sur le secteur de la santé ainsi que sur les services de télécommunication car plus défensifs. Nous maintenons aussi notre position sur le secteur des ressources minières qui bénéficie du contexte d'inflation des prix des matières premières. De plus, nous conservons notre exposition sur les entreprises technologiques en Europe, leurs valorisations nous semblent toujours attractives.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

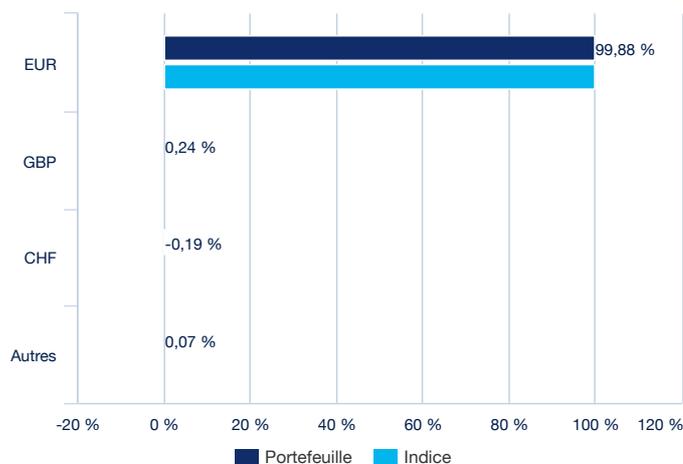
Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



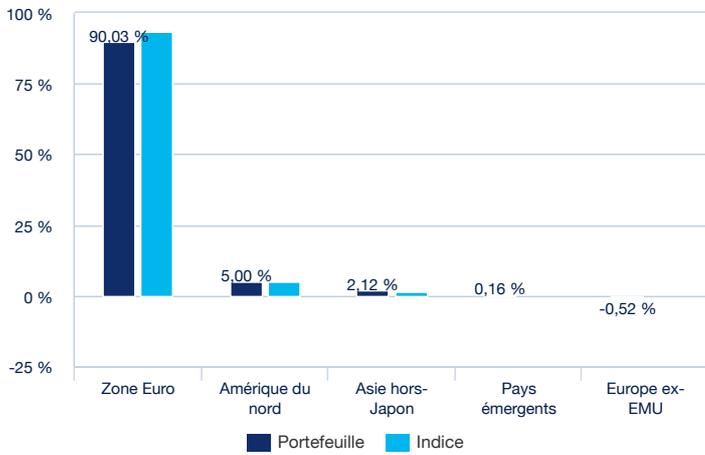
Répartition par devises (Source : Amundi)



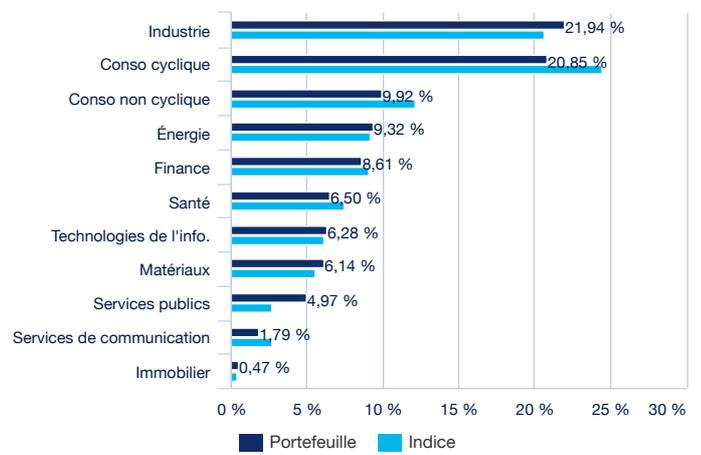
ACTION ■

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

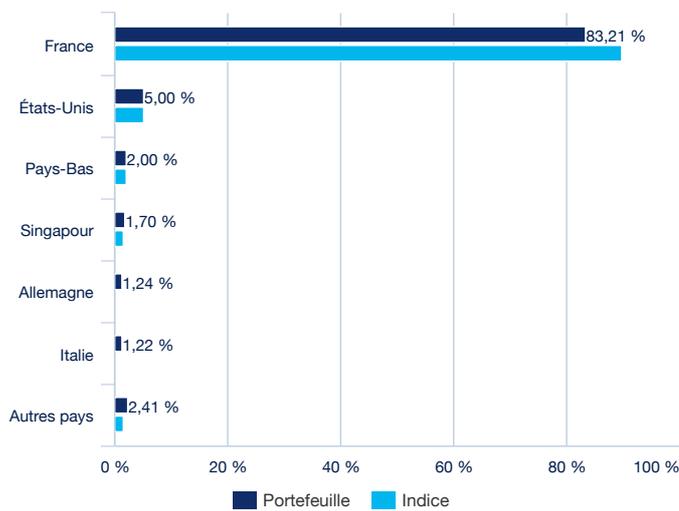
Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



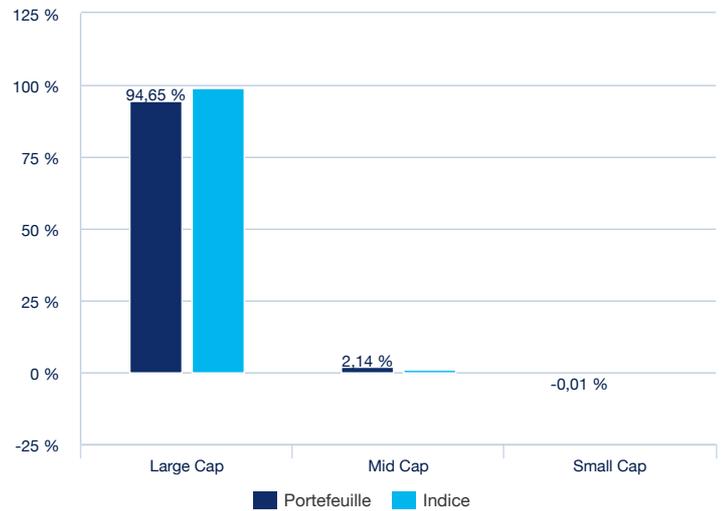
Répartition par secteurs (Source : Amundi)



Répartition par pays (Source : Amundi)



Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



Principales lignes actions (Source : Amundi)

	% d'actif
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	9,77%
TOTALENERGIES SE	9,12%
SANOFI	6,58%
L OREAL SA	5,46%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5,15%
AIR LIQUIDE SA	4,26%
AIRBUS SE	4,08%
AXA SA	3,24%
PERNOD RICARD SA	3,22%
BNP PARIBAS SA	3,09%
<b>Total</b>	<b>53,96%</b>

## ACTION ■

## 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	13/02/2003
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Commission de surperformance	Non
Frais courants	1,29% ( prélevés ) - 31/12/2021
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Classification AMF	FCPE Actions de pays zone EURO
Code AMF	990000083349
Nom du fonds maître	AMUNDI RESA ACTIONS FRANCE

## Avertissement

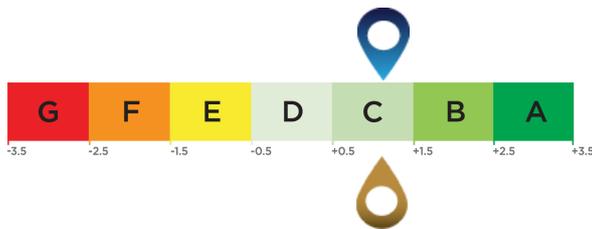
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute 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'Épargne 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'Épargne Salariale peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les Fonds d'Épargne 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 sous la mention SYNTHÈSE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.

ACTION ■

Note ESG moyenne (source : Amundi)

Notation environnementale, sociale et de gouvernance

Univers d'investissement ESG: 100% CAC 40



Score du portefeuille d'investissement: 1,15

Score de l'univers d'investissement ESG<sup>1</sup>: 1,13

Couverture ESG (source : Amundi)

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi <sup>2</sup>	99,61%	100,00%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG <sup>3</sup>	99,61%	100,00%

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'Amundi<sup>4</sup>, 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.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

<sup>3</sup> Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).

<sup>4</sup> Le document mis à jour est disponible à l'adresse <https://www.amundi.com/int/ESG>.