

ACTION ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 74,30 (EUR)
(D) 62,64 (EUR)
Date de VL et d'actif géré : 31/08/2018
Code ISIN : (C) FR0010101980
(D) FR0010106872
Actif géré : 366,30 (millions EUR)
Devise de référence du compartiment : EUR
Devise de référence de la classe : EUR
Indice de référence :
100% MSCI THE WORLD INDEX (EUR)
Notation Morningstar "Overall" © : 3 étoiles
Catégorie Morningstar © :
GLOBAL LARGE-CAP BLEND EQUITY
Nombre de fonds de la catégorie : 3276
Date de notation : 31/07/2018

Objectif d'investissement

Fonds investi sur les grandes valeurs internationales sélectionnées pour leur potentiel de croissance et leur valorisation attrayante. L'univers d'investissement privilégie notamment les 3 grandes zones géographiques suivantes : Etats-Unis, Europe et Japon. L'objectif de l'équipe de gestion est d'enregistrer des performances en ligne avec celles de l'indice de référence.

Caractéristiques principales

Forme juridique :
Fonds Commun de Placement (FCP)
Date de création du compartiment/OPC : 28/09/2004
Date de création de la classe : 28/09/2004
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
Enveloppe fiscale : **Eligible PEB**
Eligible PEA : **NON**
Affectation des sommes distribuables :
(C) **Capitalisation**
(D) **Distribution**
Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (maximum) : 2,50%
Frais courants : 1,62% (prélevés 29/12/2017)
Frais de sortie (maximum) : 0%
Durée minimum d'investissement recommandée : 5 ans
Commission de surperformance : **Non**

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



Performances glissantes *

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	29/12/2017	31/07/2018	31/05/2018	31/08/2017	31/08/2015	30/08/2013	01/03/1990
Portefeuille	4,09%	1,17%	3,68%	10,30%	20,56%	61,52%	298,96%
Indice	8,21%	1,81%	4,69%	15,57%	35,01%	84,45%	-
Ecart	-4,12%	-0,64%	-1,01%	-5,27%	-14,45%	-22,92%	-

Performances calendaires (1) *

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Portefeuille	4,65%	6,86%	9,43%	17,93%	17,18%	11,20%	-5,29%	18,51%	23,93%	-39,38%
Indice	7,51%	10,73%	10,42%	19,50%	21,20%	14,04%	-2,38%	19,53%	25,95%	-37,65%
Ecart	-2,87%	-3,86%	-0,99%	-1,56%	-4,03%	-2,85%	-2,91%	-1,02%	-2,02%	-1,73%

* 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.

Indicateurs

Nombre de lignes en portefeuille -
Principaux émetteurs en portefeuille (% d'actifs)

	Portefeuille		
Total	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	8,32%	12,35%	13,76%
Volatilité de l'indice	9,53%	12,85%	14,09%

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.

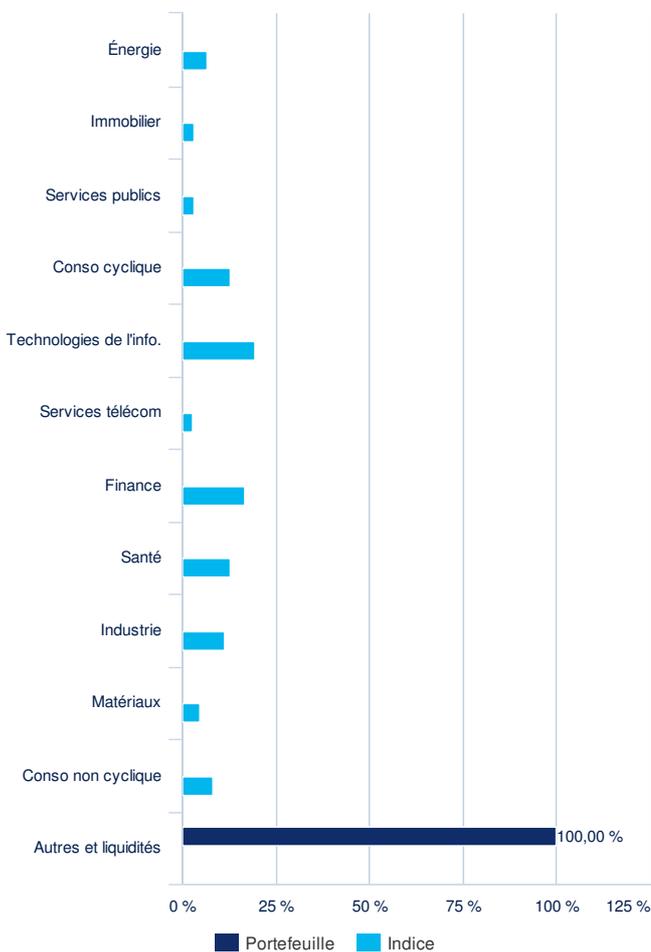
ACTION ■

Commentaire de gestion

Les chiffres économiques publiés au cours du mois d'août ont montré une croissance très forte aux Etats-Unis. En zone euro et en Chine, malgré quelques déceptions, l'activité est restée robuste. Les marchés ont surtout été attentifs à l'aggravation des tensions commerciales entre les Etats-Unis et la Chine, à la crise de change qu'a connu la Turquie et à l'incertitude concernant l'attitude budgétaire du nouveau gouvernement italien. Entre fin juillet et fin août, les grands indices d'actions européens ont baissé tandis que leurs homologues américains ont poursuivi leur hausse. Sur le marché obligataire, les rendements des emprunts d'Etat allemands et américains n'ont connu que des mouvements modérés. Malgré la poursuite du bras de fer commercial entre les Etats-Unis et la Chine et l'effondrement de la devise turque, les marchés d'actions ont continué de progresser en août. Après +2,7% en juillet, l'indice MSCI World AC a de nouveau grappillé +0,6% ce mois-ci, portant ainsi sa hausse à +1,9% depuis le début de l'année. A la différence de juillet où l'ensemble des régions avaient rebondi, cette hausse a toutefois été sélective et n'a concerné que le marché américain - avec +2,1% pour le Dow Jones, +2,9% pour le S&P 500 et +jusqu'à +5,3% pour le Nasdaq - et dans une moindre mesure, le Japon, avec +1,4% pour le Nikkei. A l'inverse, avec respectivement -2,3% pour le Stoxx 600 et -3,1% pour le MSCI EM, l'Europe et les marchés émergents, ont fortement baissé du fait de leur vulnérabilité à un ralentissement du commerce mondial et / ou au durcissement progressif des conditions monétaires. Au sein de l'Europe, alors que le CAC 40 à Paris faisait preuve d'une certaine résistance (-1,8%), le MIB à Milan (-8,5%) a été particulièrement corrigé du fait des inquiétudes quant au dérapage du budget italien qui pourrait être annoncé à la rentrée. Entre ces deux extrêmes, le Dax à Francfort, le FTSE à Londres et l'IBEX à Madrid ont cédé respectivement -3,3%, -3,5% et -4,7%.

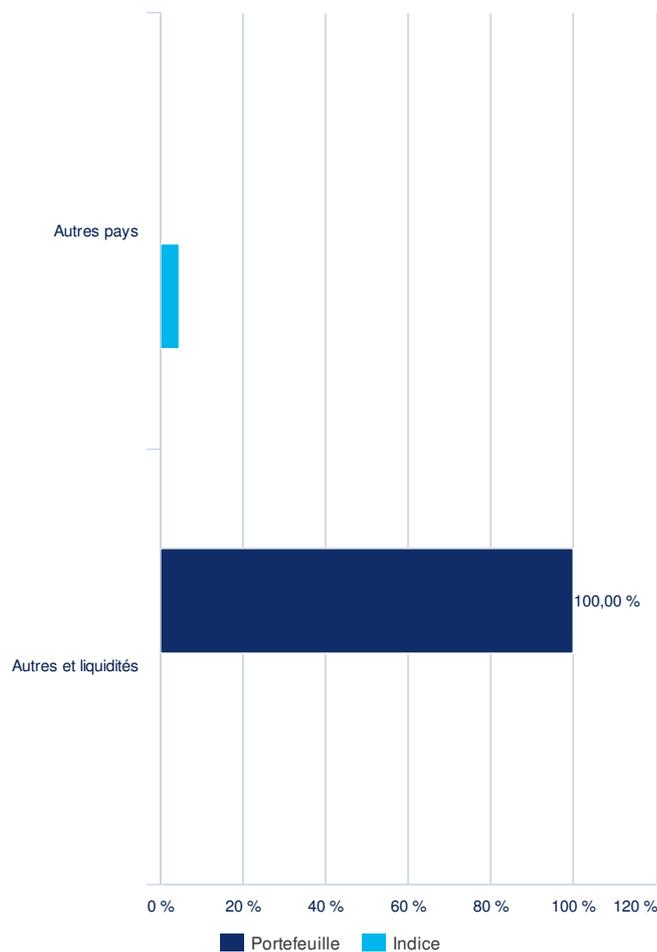
Composition du portefeuille

Répartition sectorielle



Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique



Hors prise en compte des produits dérivés.

ACTION ■

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.

©2018 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.