AMUNDI EUROPE MONDE

REPORTING

Communication Publicitaire

29/02/2024

ACTION ■ Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

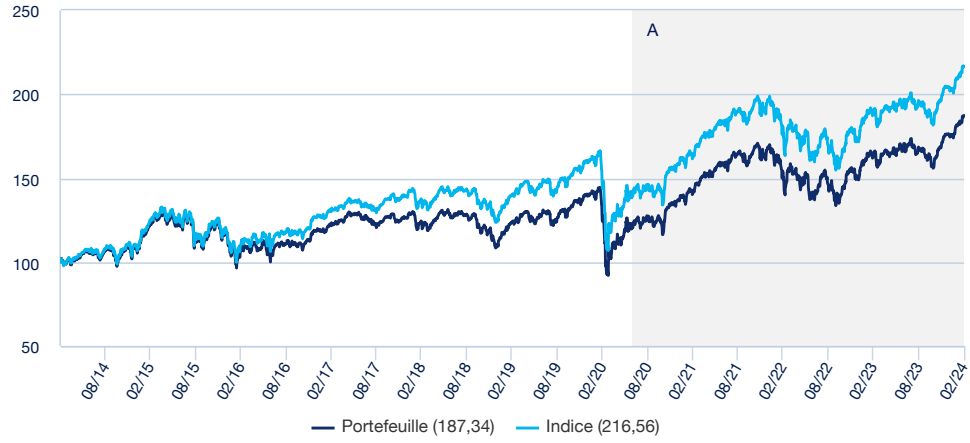
Valeur Liquidative (VL) : **53,23 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **29/02/2024**
Code ISIN : **FR0010093682**
Actif géré : **213,94 (millions EUR)**
Devise de référence du compartiment : **EUR**
Devise de référence de la classe : **EUR**
Indice de référence :
20% MSCI WORLD EX EMU + 80% MSCI EMU
Notation Morningstar "Overall" © : **3 étoiles**
Catégorie Morningstar © :
EUROPE LARGE-CAP BLEND EQUITY
Nombre de fonds de la catégorie : **1743**
Date de notation : **31/12/2023**

Objectif d'investissement

L'objectif du fonds est de réaliser à moyen terme une performance supérieure à son indicateur de référence constitué à 80% de l'indice MSCI EMU (indice calculé cours de clôture, dividendes réinvestis exprimé en euros représentatif du marché des actions des grandes et moyennes capitalisations dans les 10 pays des marchés développés de l'Union économique et monétaire) et 20% de l'indice MSCI World ex EMU (indice calculé cours de clôture, dividendes réinvestis exprimé en euros représentatif du marché des actions des principales capitalisations mondiales au sein des pays développés en dehors de l'Union économique et monétaire européenne), après prise en compte des frais courants.

Performances (Source : Fund Admin) - *Les performances passées ne préjugent pas des performances futures*

Evolution de la performance (base 100) * (Source : Fund Admin)



A : A partir du 30/06/2020, changement de benchmark : 80% MSCI EMU + 20% MSCI World ex EMU

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 29/12/2023	1 mois 31/01/2024	3 mois 30/11/2023	1 an 28/02/2023	3 ans 26/02/2021	5 ans 28/02/2019	10 ans 28/02/2014	Depuis le 02/01/1986
Portefeuille	6,29%	3,44%	10,34%	14,63%	33,68%	51,69%	83,96%	690,26%
Indice	6,02%	3,61%	9,53%	14,68%	34,12%	55,14%	112,64%	-
Ecart	0,27%	-0,17%	0,82%	-0,06%	-0,44%	-3,45%	-28,68%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	18,34%	-11,31%	23,11%	-2,01%	25,79%	-12,16%	6,52%	0,34%	8,86%	8,53%
Indice	19,02%	-12,45%	24,12%	-0,71%	26,26%	-9,14%	9,68%	5,85%	8,53%	10,22%
Ecart	-0,69%	1,14%	-1,02%	-1,30%	-0,47%	-3,03%	-3,17%	-5,52%	0,33%	-1,69%

* 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 de risque *(Source : Fund Admin)*

1 2 3 **4** 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans.
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
Date de création de la classe : **23/09/2004**
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
Eligible PEA : **Oui**
Affectation des sommes distribuables : **Distribution**
Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s)
Limite de réception des ordres :
Ordres reçus chaque jour J avant 12:00
Frais d'entrée (maximum) : **2,50%**
Frais courants : **1,48% (prélevés)**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**
Commission de surperformance : **Non**

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	11,96%	13,33%	19,13%	17,26%
Volatilité de l'indice	11,97%	13,24%	18,81%	16,95%

* 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.

AMUNDI EUROPE MONDE

REPORTING

Communication Publicitaire
29/02/2024

ACTION ■

Lionel Brafman

Responsable Gestion Indicielle & Multistratégie

Shan Zhao

Gérant de Portefeuille - Index & Multistrategies

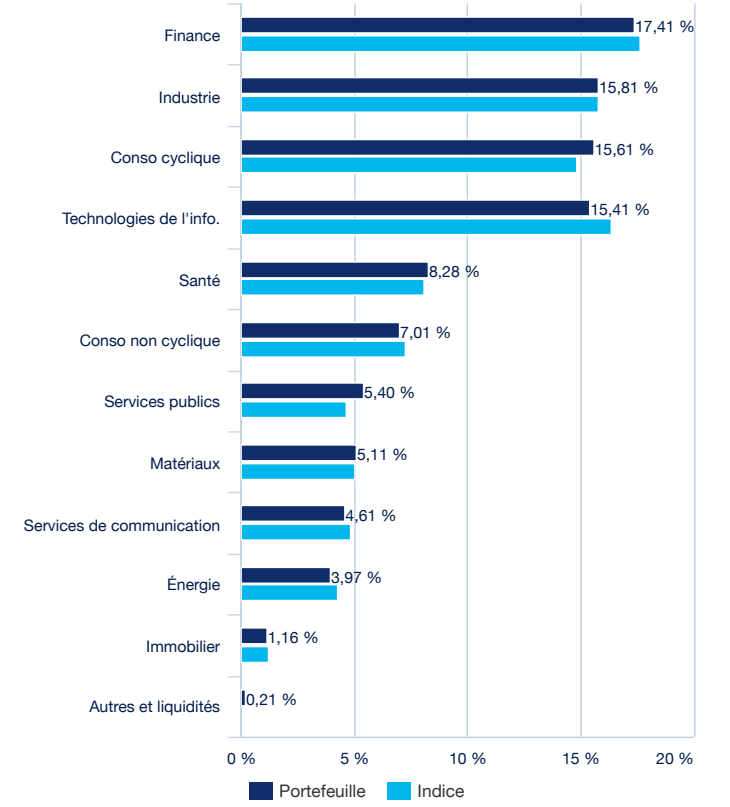
Commentaire de gestion

En février, les chiffres économiques publiés sont restés, dans l'ensemble, bons aux Etats-Unis et médiocres en Europe. Dans les économies émergentes, une légère amélioration a été observée. Aux Etats-Unis comme en Europe, la désinflation a continué, mais de façon moins rapide que fin 2023. Les grandes banques centrales occidentales ont réitéré qu'elles baisseraient probablement leurs taux au cours des prochains mois, mais peut-être un peu plus tardivement qu'attendu par les marchés.
Les investisseurs ont acheté le scénario du « soft landing », entrainant à la hausse les marchés d'actions ce mois-ci. Par ricochet, les actions mondiales ont bénéficié, l'indice MSCI Monde gagnant +4,6 % (toutes les performances sont en EUR, dividendes réinvestis). Les Etats-Unis progressent de 5,7 % et surperforment l'Europe (+1,9 %) et le marché japonais (+3,4 %).
Au niveau sectoriel, en tête, la consommation discrétionnaire (+7,9 %), la technologie (+6,6 %) et l'industrie (+6,2 %). Les services aux collectivités (-0,7%) est le seul secteur en recul. Les valeurs de croissance (+6,4%) surperforment les valeurs dites « value » (+2,8 %).

Sur le mois de février, la performance nette du portefeuille s'est établie à 3,44 %, affichant une sous-performance de 0,17 % avec son indice de référence. Sur la même période, l'indice de référence du fonds a réalisé une performance de 3,61 %.

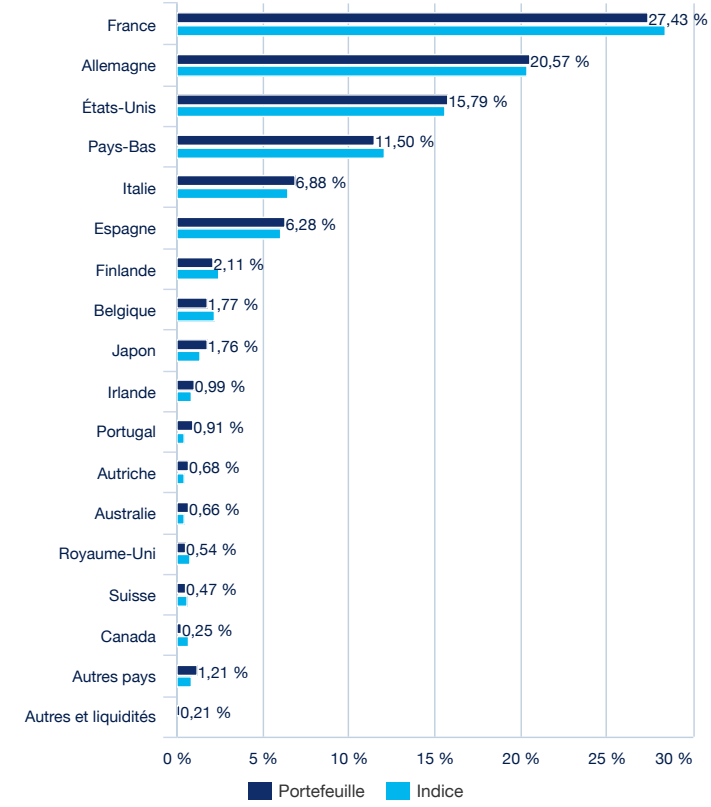
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Principaux émetteurs en portefeuille (% d'actifs, source : Amundi)

	Portefeuille
ASML HOLDING NV	5,79%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	4,69%
AIRBUS SE	3,18%
ALLIANZ SE	2,95%
SIEMENS AG	2,94%
STELLANTIS NV	2,41%
TOTALENERGIES SE	2,24%
SAP SE	1,94%
IBERDROLA SA	1,69%
DEUTSCHE TELEKOM AG	1,66%
Total	**29,47%**

Les titres mentionnés ne doivent pas être considérés comme des recommandations d'achat ou de vente d'un titre donné.

Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille	120

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 en tête du document sauf mention contraire.

©2023 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 : Morningstar_Ratings_Infographic_2023.pdf