

AMUNDI EQUILIBRE ACTIONS EURO RESPONSABLE - P

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

DIVERSIFIÉ ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **108,12 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**
 Actif géré : **170,96 (millions EUR)**
 Code ISIN : **FR0010251736**
 Indice comparatif : -
 Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
 Enveloppe fiscale : **Eligible au PEA**
Eligible PEB
Eligible Planilion

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du fonds, sur un horizon de placement de cinq ans, est la recherche de performance en s'exposant aux actions européennes liées aux produits et technologies respectueux de l'environnement, tout en gardant un profil équilibré d'expositions aux actions et aux actifs peu risqués. Le processus de sélection et d'analyse des titres du fonds intègre des critères ESG (sociaux, environnementaux et de gouvernance d'entreprise). A titre indicatif, l'allocation d'actif cible est de 90% d'actions européennes et 10% en produits dérivés et produits monétaires. En tenant compte de la couverture, l'exposition nette cible est de 40% en actions et 60% en équivalent monétaires. Le fonds a été créé le 1er Décembre 2005 et a fait l'objet de changement de stratégie pour devenir Amundi Europe Ecologie Equilibre en 2022. Les performances antérieures au 10 janvier 2022 ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



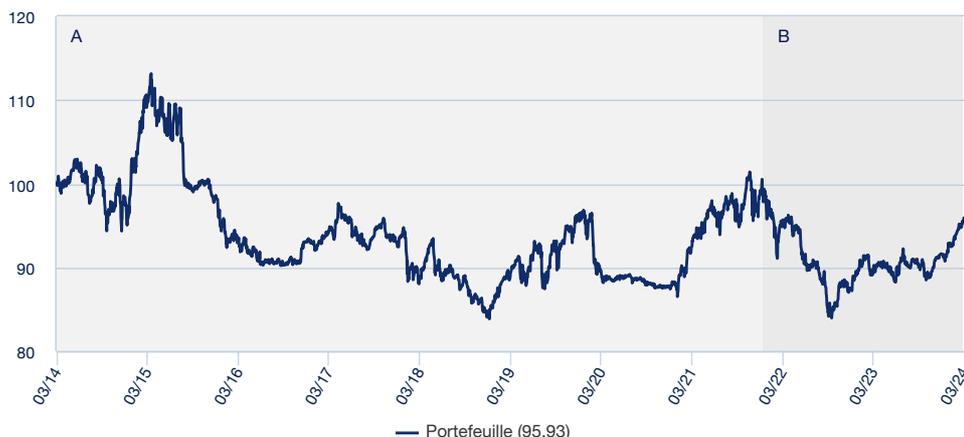
Risque le plus faible

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.

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, l'OPCVM bénéficie d'une protection à hauteur de 90% de la valeur liquidative de référence et d'un cliquet
 B : Depuis cette date, l'OPCVM ne bénéficie plus d'une protection et poursuit une exposition nette cible de 40% en actions et 60% en équivalent monétaires. »

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	31/03/2014	31/12/2010
Portefeuille	4,75%	1,79%	4,75%	6,27%	3,05%	7,45%	-3,87%	-7,16%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	4,97%	-11,82%	13,20%	-8,49%	12,57%	-8,25%	-0,72%	-5,24%	0,60%	-2,38%

* 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	10 ans
Volatilité du portefeuille	4,46%	7,76%	7,64%	7,58%
Ratio de sharpe	0,83	-0,01	0,13	-0,08

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-25,91%
Moins bon mois	08/2011
Moins bonne performance	-8,16%
Meilleur mois	02/2015
Meilleure performance	5,99%

DIVERSIFIÉ ■

Commentaire de gestion

Le mois de mars a été marqué par des politiques monétaires inchangés des deux côtés de l'Atlantique. En effet, même si les banquiers centraux ont noté un léger repli du côté de l'inflation, celui-ci n'est pas suffisant pour impulser une première baisse de taux. Les marchés actions ont une nouvelle fois fini le mois avec de belles performances semblant accepter un éloignement d'une baisse de taux. L'Euro Stoxx 50 affiche une progression de +4.4%.

La composante actions du portefeuille s'est mieux comportée que les marchés actions européens en mars. Il convient de noter la contribution positive du secteur des matériaux, de l'industrie et de la consommation discrétionnaire. En revanche, le secteur de la technologie a pesé sur la performance relative de la composante actions sur le mois. Au niveau des valeurs, notre position sur le groupe bancaire BNP Paribas a affiché une solide performance sur le mois bénéficiant de la hausse des taux obligataires en Europe. Également, notre position sur la société de papeterie, Svenska Cellulosa, a enregistré une solide performance profitant de la reprise du marché du papier et de l'emballage en Europe. A l'inverse, nos positions sur la société d'assurance AXA et de réassurance Munich Re ont pesé sur la performance relative bien qu'il n'y ait pas eu de nouvelles spécifiques propres à ces valeurs. Dans un marché aussi haussier, ces valeurs ont souffert de leur profil plus défensif. Enfin, notre position sur la société de logiciels Capgemini a souffert suite à la faiblesse du cours de son concurrent Accenture qui a revu à la baisse ses perspectives de profits pour 2024.

En complément de notre gestion active des actions, nous continuons de gérer activement notre couverture sur l'indice Euro Stoxx 50 qui vise à réduire la volatilité globale de notre portefeuille et d'atténuer les pertes en cas de baisse des marchés. Les volatilités réalisées courtes des indices actions sont restées stables. L'indice de volatilité implicite court terme VSTOXX perd -.04 point à 13.4%. Cette tendance à la baisse n'a pas empêché la volatilité implicite 1 an de l'Euro Stoxx 50 de remonter légèrement à 14.9% (+0.15 point).

DIVERSIFIÉ ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Amundi Asset Management
Société de gestion déléguée	Amundi Ireland Limited
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	01/12/2005
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0010251736
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 12:00
Frais d'entrée (maximum)	2,50%
Frais de gestion directs annuels maximum	1,50% -
Frais de gestion indirects annuels maximum	-
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	1,47% (prélevés) - 28/04/2023
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Historique de l'indice de référence	01/12/2005 : Aucun

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.