

AMUNDI MSCI EMU ESG LEADERS SELECT - AE

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/06/2024

ACTIONS ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 245,10 (EUR)
(D) 231,18 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 28/06/2024

Actif géré : 1 902,23 (millions EUR)

Code ISIN : LU0389811372

Code Bloomberg : (C) CAIDXEC LX
(D) CAIDXED LX

Indice de référence :

100% MSCI EMU ESG LEADERS SEL 5% CAPPED

Objectif d'investissement

AMUNDI MSCI EMU ESG LEADERS SELECT a pour objectif de répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI EMU ESG Leaders Select 5% Issuer Capped Index (Total return index) à la hausse comme à la baisse. Ce compartiment permet une exposition aux actions d'entreprises de grandes et moyennes capitalisations boursières de 10 pays développés de la zone Euro et dotées des meilleures notations en termes environnementaux, sociaux et de gouvernance. Les entreprises impliquées dans l'énergie nucléaire, le tabac, le charbon, l'alcool, le jeu, les armes militaires, les armes à feu civiles sont exclues de l'indice et chaque poids constitutif est plafonné à 5%.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



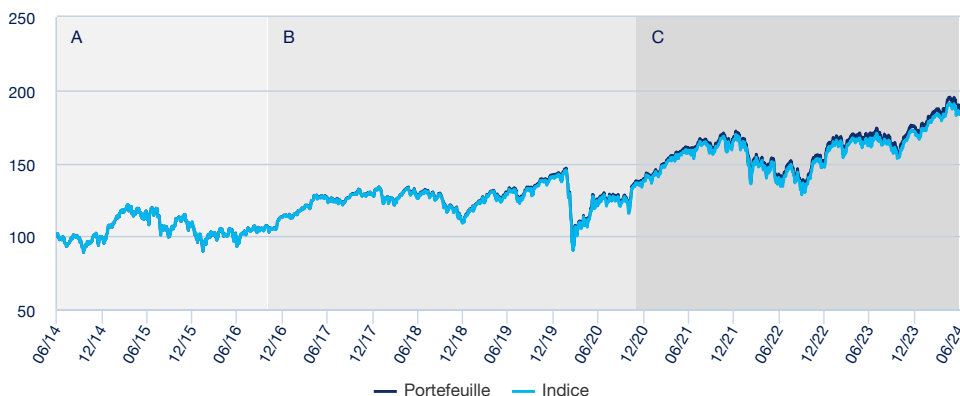
Risque le plus faible

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 (VL) * (Source : Fund Admin)



A : Simulation effectuée sur la base des performances réalisées entre le 23 septembre 2008 et le 30 octobre 2016 par le Compartiment luxembourgeois « INDEX EQUITY EURO » de la SICAV « AMUNDI FUNDS » gérée par Amundi Asset Management et absorbée par AMUNDI INDEX MSCI EMU le 31 octobre 2016.

B : Jusqu'à la fin de cette période, l'indicateur de référence du Compartiment a été l'indice MSCI EMU.

C : Depuis le début de cette période, l'indicateur de référence du compartiment est MSCI EMU ESG LEADERS SELECT 5% Issuer Capped

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	29/12/2023	31/05/2024	28/03/2024	30/06/2023	30/06/2021	28/06/2019	23/09/2008
Portefeuille	7,05%	-2,74%	-0,08%	9,80%	17,93%	43,45%	146,19%
Indice	6,72%	-2,77%	-0,38%	9,73%	16,80%	41,53%	138,35%
Ecart	0,33%	0,03%	0,30%	0,07%	1,13%	1,92%	7,84%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	17,00%	-11,02%	21,25%	-1,43%	28,56%	-14,78%	13,44%	3,64%	10,71%	4,64%
Indice	16,69%	-11,35%	20,74%	-1,48%	28,17%	-14,98%	13,39%	3,49%	10,75%	4,24%
Ecart	0,31%	0,33%	0,51%	0,05%	0,39%	0,19%	0,05%	0,15%	-0,04%	0,40%

Notation Morningstar ©

Notation Morningstar "Overall" © : 3 étoiles

Catégorie Morningstar © :

Actions Zone Euro Grandes Cap.

Date de notation : 30/06/2024

Nombre de fonds de la catégorie : 1229

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : SICAV

Date de création de la classe : 29/06/2016

Eligibilité : -

Eligible PEA : Oui

Affectation des sommes distribuables :

(C) Capitalisation

(D) Distribution

Souscription minimum : 1ère / suivantes :

1 millième part(s)/action(s)

Limite de réception des ordres :

Ordres reçus chaque jour J avant 14:00

Frais d'entrée (maximum) : 4,50%

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :

0,13%

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	12,70%	15,99%	20,33%	18,25%
Volatilité de l'indice	12,49%	15,76%	20,17%	18,16%

* 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.

ACTIONS ■

* Source : Amundi. Les performances ci-dessus couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. **Les performances passées ne préjugent en rien des résultats actuels et futurs et ne sont pas garanties des rendements à venir.** Les gains ou pertes éventuels ne prennent pas en compte les frais, commissions et redevances éventuels supportés par l'investisseur lors de l'émission et du rachat des parts (ex : taxes, frais de courtage ou autres commissions prélevés par l'intermédiaire financier...). Si les performances sont calculées dans une devise autre que l'euro, les gains ou les pertes éventuellement générés peuvent de ce fait être impactés par les fluctuations des taux de change (à la hausse comme à la baisse). L'écart correspond à la différence de performance du portefeuille et de l'indice.

Rencontrez l'équipe



Lionel Brafman
Responsable Gestion Indicielle & Multistratégie



Vincent Masson
Gérant de portefeuille senior - Index & Multistratégies



Jerome Gueguen
Gérant suppléant

Commentaire de gestion

Au mois de juin, l'économie mondiale a confirmé un léger ralentissement et l'inflation a retrouvé une tendance baissière. La Banque centrale européenne (BCE) a initié une première baisse de taux alors que la Réserve Fédérale (Fed) et la Banque d'Angleterre préfèrent temporiser.

En Europe, le mois de juin a confirmé une légère reprise des économies avec des signes d'amélioration notables qui augure d'une expansion modérée au 2ème trimestre. L'indice économique Sentix pour la zone euro a augmenté à 0,3 points en juin, indiquant une amélioration des attentes du marché sur l'activité économique.

Les statistiques d'inflation du mois de mai indiquent une accélération à 2,6% en glissement annuel, contre 2,4% en avril. Celle-ci est principalement due à l'inflation des services, qui ne devrait diminuer que progressivement. On note un disparité au sein de la zone euro avec une inflation à 0,8% en Italie mais qui remonte à 2,8% en Allemagne. Si la tendance globale de l'inflation de la zone euro est baissière, elle résiste dans les activités de services et en constitue désormais le principal moteur.

La Banque Centrale Européenne a réduit ses taux directeurs le 6 juin pour la première fois depuis cinq ans, après une décision similaire de la Banque du Canada. Cette annonce était conforme aux attentes, l'inflation à moyen terme se rapprochant de l'objectif de la BCE. Christine Lagarde s'est abstenue de s'engager sur de futures baisses de taux. Le marché anticipe cependant plusieurs baisses de taux de la BCE sur le second semestre. En l'absence de baisse des taux directeurs de la Fed et d'incertitude politique en France, l'euro a baissé face au dollar passant de 1.09 à 1.07.

Les marchés actions de la zone EMU clôturent le mois en zone négative à -2.48%. Seul le secteur de l'IT fini le mois positivement à 8.67%. Les consumer staples (-5.69%), l'industrie (-5.74%) et l'immobilier (-7.84%) signent les pires performances.

Au niveau pays, les Pays-Bas affiche la seule performance positive à +4.41%, le Portugal (-5.53%), la France (-6.31%) et l'Irlande (-6.55%) ferment la marche.

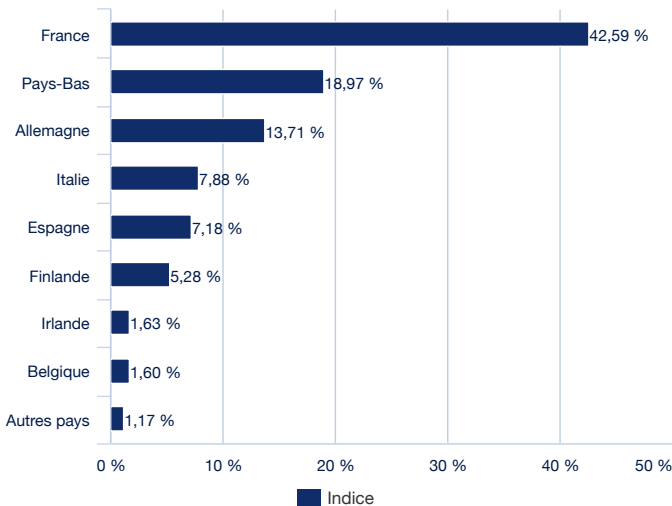
Les valeurs dites cycliques (-2.01%) surperforment les valeurs défensives (-3.99%) ; les valeurs dites « Values » (-4.64%) sous-performent les valeurs de croissance (-0.10%).

Données de l'indice (Source : Amundi)

Description de l'indice

L'indice MSCI EMU ESG Leaders Select 5% Issuer Capped est un indice d'actions basé sur l'indice MSCI EMU (l'« Indice cadre »), représentatif des titres de moyenne à grande capitalisation de 10 pays développés (en septembre 2020) de l'Union économique et monétaire européenne et émis par des sociétés assorties de notations exceptionnelles en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) dans chaque secteur de l'Indice cadre.

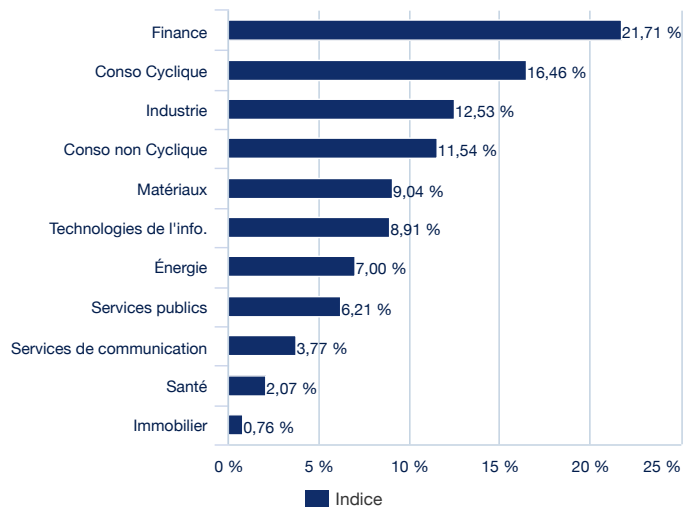
Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

Titre	% d'actifs (indice)
ASML HOLDING NV	5,84%
SCHNEIDER ELECT SE	5,08%
TOTALENERGIES SE PARIS	4,85%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	4,84%
L OREAL (PARIS)	4,69%
AIR LIQUIDE SA	4,35%
IBERDROLA SA	3,24%
HERMES INTERNATIONAL	3,17%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2,94%
BNP PARIBAS	2,86%
Total	41,86%

Secteurs de l'indice (source : Amundi)



ACTIONS ■

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. La durée du fonds est illimitée. 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.