

AMUNDI ACTIONS INTERNATIONALES ESR - PER CA

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/11/2022

ACTION ■

Article 8 ■

Objectif d'investissement

Ce FCPE multi-entreprises est investi en supports actions dans un univers Monde. Il vise à tirer parti à long terme de la performance des marchés d'actions internationaux sélectionnés dans le cadre d'une allocation géographique et sectorielle. Cet investissement est soumis aux risques de fluctuation des marchés concernés.

Profil de risque et de rendement (SRRI) (Source : Fund Admin)



⚡ 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.

Risques Additionnels

Les risques importants pour le FCPE non pris en compte dans l'indicateur sont :

- Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- Risque de liquidité : dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou vente sur ces derniers peut entraîner d'importantes variations du marché.
- Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.
- L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du portefeuille.

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **24,94 (EUR)**

Date de VL et d'actif géré : **30/11/2022**

Actif géré : **951,68 (millions EUR)**

Indice de référence : **100% MSCI ACWI**

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique : **FCPE**

Date de création de la classe : **11/01/2021**

Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**

Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**

Souscription minimum: 1ère / suivantes : -

Limite de réception des ordres : **Ordres reçus chaque jour J avant 10:00**

Frais d'entrée (maximum) : **5,00%**

Frais courants : **1,02% (prélevés)**

Frais de sortie (maximum) : **0,00%**

Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**

Commission de surperformance : **Non**

Nom du fonds maître : **AMUNDI RESA ACTIONS INTERNATIONALES**

ACTION ■

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

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



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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	15,67%	-	-
Volatilité de l'indice	16,20%	-	-
Tracking Error ex-post	2,76%	-	-
Ratio d'information	-2,09	-	-
Ratio de Sharpe	-0,72	-	-

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)

Baisse maximale	-19,38%
Moins bon mois	09/2022
Moins bonne performance	-7,53%
Meilleur mois	07/2022
Meilleure performance	8,86%

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
	31/12/2021	31/10/2022	31/08/2022	30/11/2021	-	-
Portefeuille	-12,18%	3,14%	-0,64%	-9,67%	-	-
Indice	-6,14%	3,43%	0,90%	-3,38%	-	-
Ecart	-6,04%	-0,29%	-1,54%	-6,29%	-	-

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Nombre de lignes	50	2 893

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017
Portefeuille	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-
Ecart	-	-	-	-	-

* 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.

ACTION ■

Commentaire de gestion

Au cours du mois de novembre, l'économie mondiale est restée confrontée aux défis de l'inflation très élevée, du resserrement de la politique monétaire dans la majorité des pays, et des difficultés spécifiques (effets de la politique zéro-COVID) de la Chine. Pour l'heure, le ralentissement est moins sévère aux Etats-Unis (moins exposés à la hausse du prix du gaz naturel) qu'en zone euro. Sur les marchés, le rebond des actions s'est poursuivi tandis que les rendements obligataires se sont nettement repliés.

Le rebond des actions du mois d'octobre s'est poursuivi en novembre, parallèlement à la baisse des rendements obligataires. Le MSCI World AC a progressé de +6,1% sur le mois. La correction du dollar a soulagé les marchés qui y sont sensibles et qui étaient survenus. Le MSCI Marchés Emergents ressort en tête ce mois-ci (+11,5%). Les principaux contributeurs sont la Chine (+28,3%) et Taiwan (+17,2%) alors que le MSCI Amérique Latine (-1,7%) qui s'était mieux comporté jusque-là cette année fait moins bien. De même, la Zone Euro a surperformé le MSCI Europe (+8,3% vs +6,8%) en parti grâce au rebond de l'Eurodollar, le Royaume-Uni (+6,7%) est en ligne et la Suisse (+2,7%) ferme la marche. Après un excellent début d'année, le MSCI Japan sous-performe sur le mois, qu'il clôture néanmoins en territoire positif (+2,9%). En Europe, tous les secteurs ont fini dans le vert. Les secteurs cycliques surperforment les secteurs dits « défensifs », contrairement à la tendance depuis le début d'année. Les secteurs de biens de consommations cycliques (+13,8%) ainsi que la Technologie (+10,3%) sont les principaux contributeurs. Les financières se sont très bien comportées ce mois-ci (+8,7%). Les matériaux (+9,7%) ont fait mieux que l'énergie (+4,9%). En outre, les valeurs de croissance (+7,0%) ont surperformé que légèrement les valeurs dites « Value » (+6,7%) alors qu'elles accusent un fort retard depuis le début de l'année.

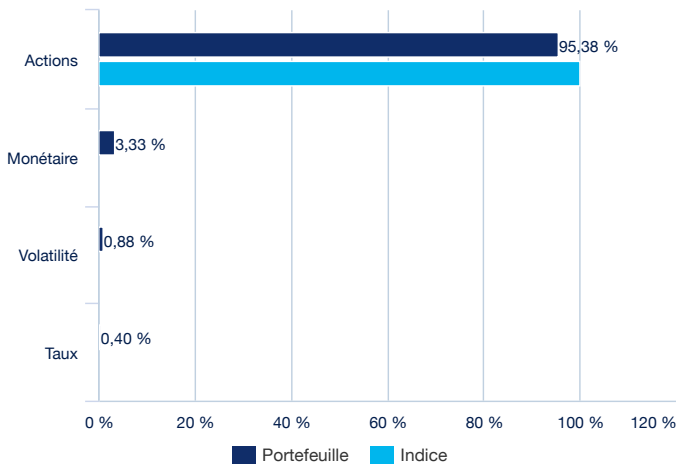
Nous avons conservé notre positionnement sur les marchés actions tout en restant relativement sous-exposé. La valorisation des entreprises européennes est attractive mais le contexte macro-économique présente toujours des fortes incertitudes quant à la soutenabilité du niveau de bénéfices des entreprises. Nous conservons toutefois nos biais de composition vers une allocation équilibrée en faveur d'actions européennes de qualité.

Sur le plan géographique, nous avons sorti notre exposition aux actions chinoises compte tenu du contexte politique. D'un autre côté, nous conservons notre surexposition aux actions américaines. En effet, à court terme, malgré une valorisation relativement plus élevée les actions américaines ont un potentiel de hausse supérieure à celles de l'Europe. De fait, la crise Russo-Ukrainienne impacte toujours l'économie et l'approvisionnement énergétique de la zone euro. En ce sens, nous maintenons une sous-pondération sur cette zone géographique et en même temps nous gardons notre positionnement dans les entreprises liées au développement des énergies renouvelables qui bénéficie de la transition énergétique et écologique en cours.

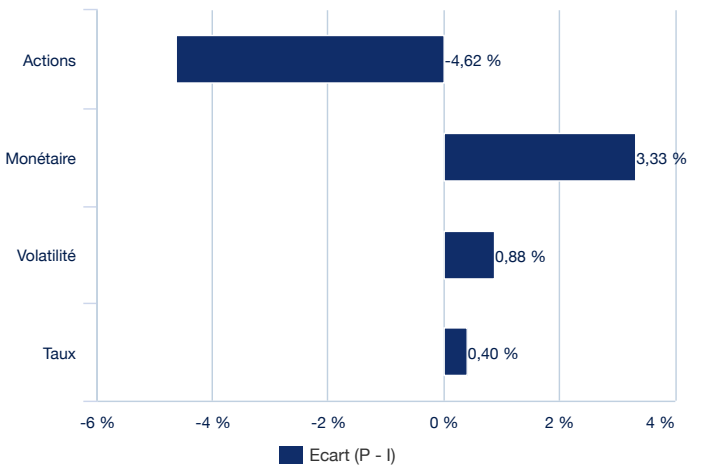
Sur le plan sectoriel, nous avons gardé notre position aux services à la collectivité, un secteur qui nous paraît bénéficier du contexte de hausse des prix de l'énergie et apporte aussi un côté défensif à notre exposition vis-à-vis du marché. Nous conservons notre biais positif sur le secteur de la santé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

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

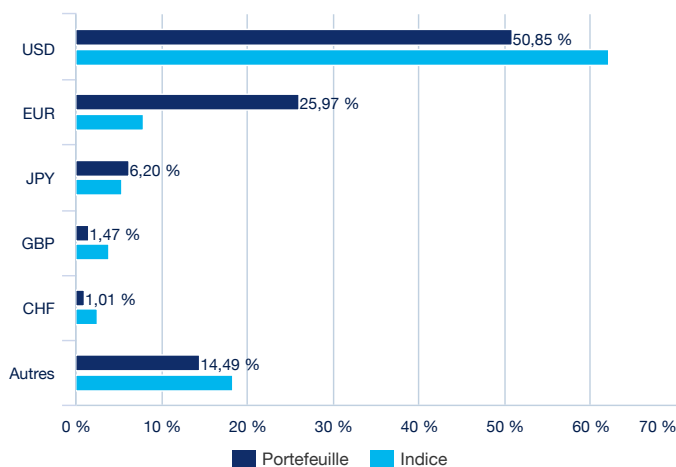
Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



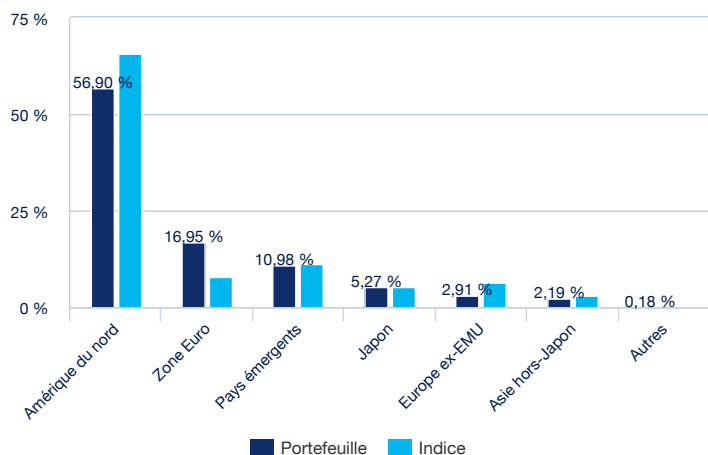
Répartition par devises (Source : Amundi)



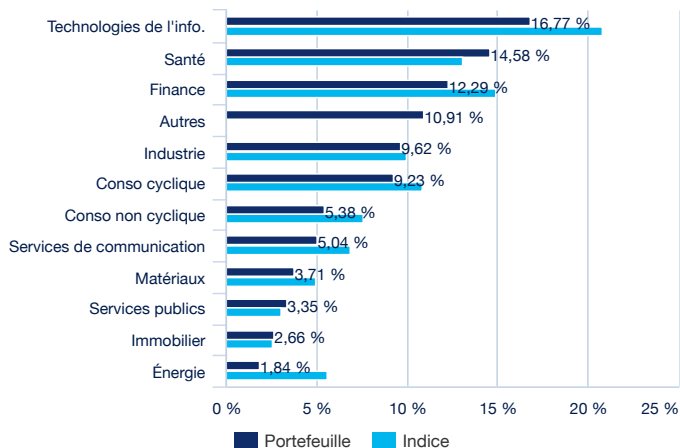
ACTION

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

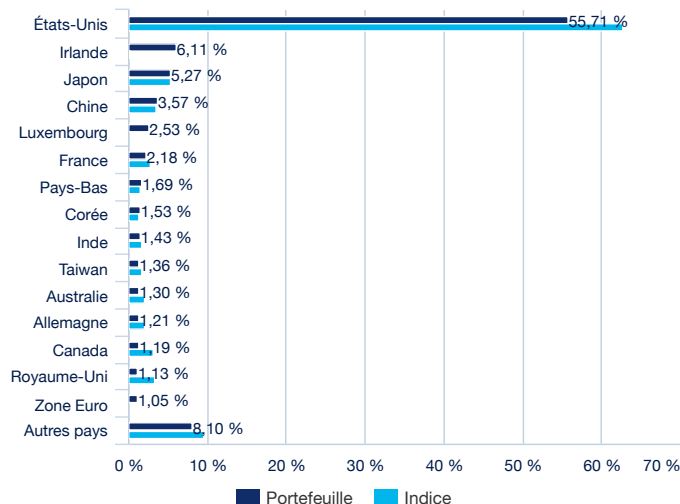
Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



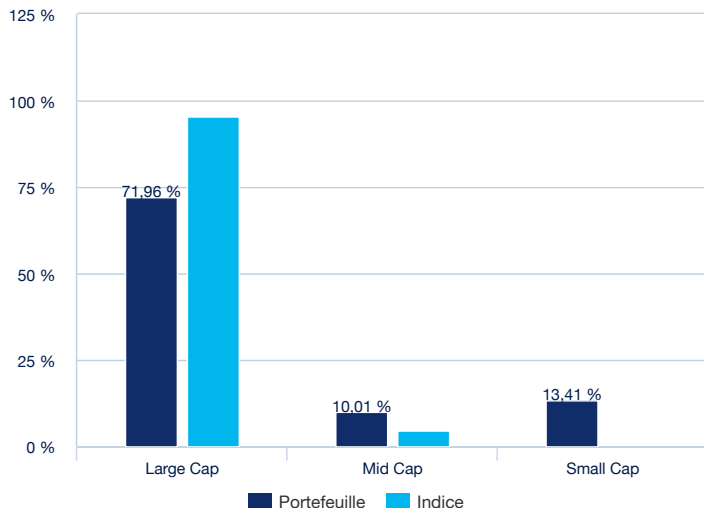
Répartition par secteurs (Source : Amundi)



Répartition par pays (Source : Amundi)



Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



Principales lignes actions (Source : Amundi)

Ligne action	% d'actif
KBI WATER FUND	5,25%
FCH M&G GLOBAL DIVIDEND	1,96%
MICROSOFT CORP	1,86%
APPLE INC	1,29%
NVIDIA CORP	1,00%
TESLA INC	0,95%
ALPHABET INC	0,70%
HOME DEPOT INC/THE	0,68%
COCA COLA CO/THE	0,58%
AMAZON.COM INC	0,58%
Total	14,85%

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	11/01/2021
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	1,02% (prélevés) - 31/12/2021
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Classification AMF	FCPE Actions internationales
Code AMF	990000127289
Nom du fonds maître	AMUNDI RESA ACTIONS INTERNATIONALES

Avertissement

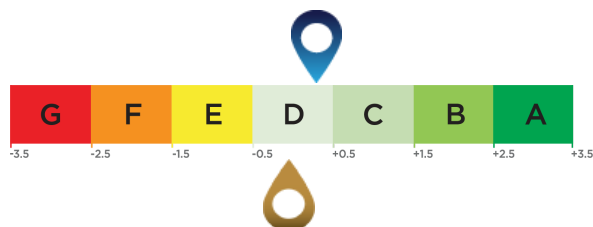
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute 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% MSCI ACWI



Score du portefeuille d'investissement: 0,31

Score de l'univers d'investissement ESG¹: -0,03

Couverture ESG (source : Amundi)

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	89,41%	99,91%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	89,74%	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'Amundi⁴, 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.

¹ 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.

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

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

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