

# AMUNDI STRATEGIES ACTIONS EURO

SYNTHESE DE  
GESTION

30/09/2021

ACTION ■

## Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **218,02 (EUR)**  
 Date de VL et d'actif géré : **30/09/2021**  
 Code ISIN : **FR0010106880**  
 Actif géré : **1 270,56 (millions EUR)**  
 Devise de référence du compartiment : **EUR**  
 Devise de référence de la classe : **EUR**  
 Indice de référence : **100% MSCI EURO**  
 Notation Morningstar "Overall" © : **3 étoiles**  
 Catégorie Morningstar © :  
**EUROZONE LARGE-CAP EQUITY**  
 Nombre de fonds de la catégorie : **1071**  
 Date de notation : **31/08/2021**  
 Date du dernier coupon : **20/03/2017 1,55 EUR**

## Objectif d'investissement

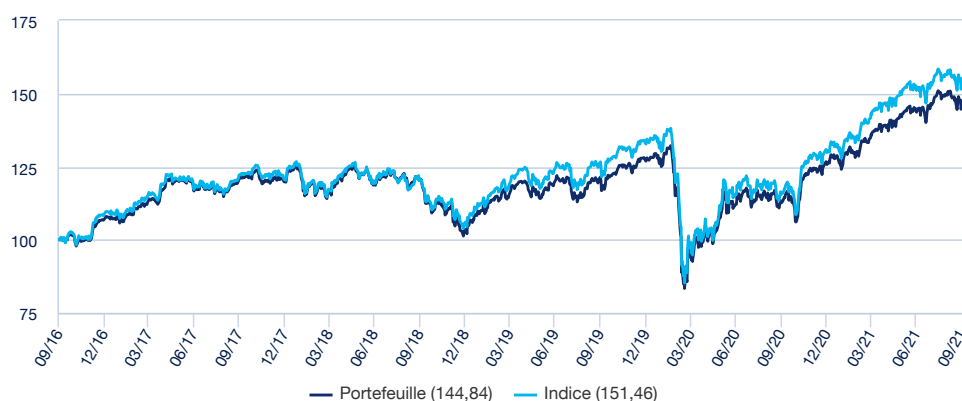
L'objectif de gestion est de réaliser à moyen terme une performance supérieure à celle de son indice de référence, le MSCI Euro (dividendes réinvestis), représentatif des principales capitalisations boursières de la zone euro, après prise en compte des frais courants, via une sélection active d'OPC et de titres vifs.

## Caractéristiques principales

Forme Juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**  
 Date de création du compartiment/OPC : **16/09/2004**  
 Date de création de la classe : **16/09/2004**  
 Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**  
 Enveloppe fiscale : **Eligible au PEA**  
 Eligible PEA : **Oui**  
 Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**  
 Souscription minimum : 1ère / suivantes :  
**1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)**  
 Frais d'entrée (maximum) : **2,50%**  
 Frais courants : **1,28% (prélevés 31/12/2020)**  
 Frais de sortie (maximum) : **0,00%**  
 Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**  
 Commission de surperformance : **Non**

## Performances

### Evolution de la performance (base 100) \*



### Performances glissantes \*

Depuis le	Depuis le 31/12/2020	1 mois 31/08/2021	3 mois 30/06/2021	1 an 30/09/2020	3 ans 28/09/2018	5 ans 30/09/2016	Depuis le 02/01/1986
<b>Portefeuille</b>	15,20%	-3,04%	0,85%	28,57%	20,27%	44,84%	625,19%
<b>Indice</b>	16,66%	-3,21%	0,26%	31,06%	25,94%	51,46%	-
<b>Ecart</b>	-1,46%	0,17%	0,59%	-2,49%	-5,67%	-6,61%	-

### Performances calendaires \*

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Portefeuille</b>	-0,91%	22,51%	-13,59%	12,18%	0,59%	13,92%	2,23%	22,04%	17,49%	-14,68%
<b>Indice</b>	-2,19%	25,16%	-12,14%	11,09%	4,42%	8,26%	4,42%	22,73%	19,74%	-13,73%
<b>Ecart</b>	1,28%	-2,65%	-1,45%	1,08%	-3,83%	5,67%	-2,20%	-0,69%	-2,25%	-0,95%

\* 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 239

### Principales lignes en portefeuille (% actif)

	% d'actif
A-F EUROLAND EQ	19,04%
A-F EUROLAND EQ RISK PARITY	9,96%
A-F EUROLAND EQ DYNAMIC M-FACT	7,49%
AMUNDI ACTIONS EURO ISR	6,10%
CPR ACTIONS EURO RESTRUCTURAT	5,92%
CPR SILVER AGE	5,67%
A-F EUROLAND EQUITY SMALL CAP	4,48%
AMUNDI ACTIONS FRANCE	2,91%
AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIV	2,30%
CPR EURO HIGH DIVIDEND	2,29%
<b>Total</b>	<b>66,17%</b>

### Indicateur(s) glissant(s)

	1 an	3 ans	5 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	10,73%	17,49%	15,12%
<b>Volatilité de l'indice</b>	11,89%	19,04%	16,11%

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

**Lionel Brafman**

Responsable Gestion Indicielle &amp; Multistratégie

**Vincent Masson**

Gérant de portefeuille senior - Index &amp; Multistratégies

**Jerome Gueguen**

Gérant suppléant

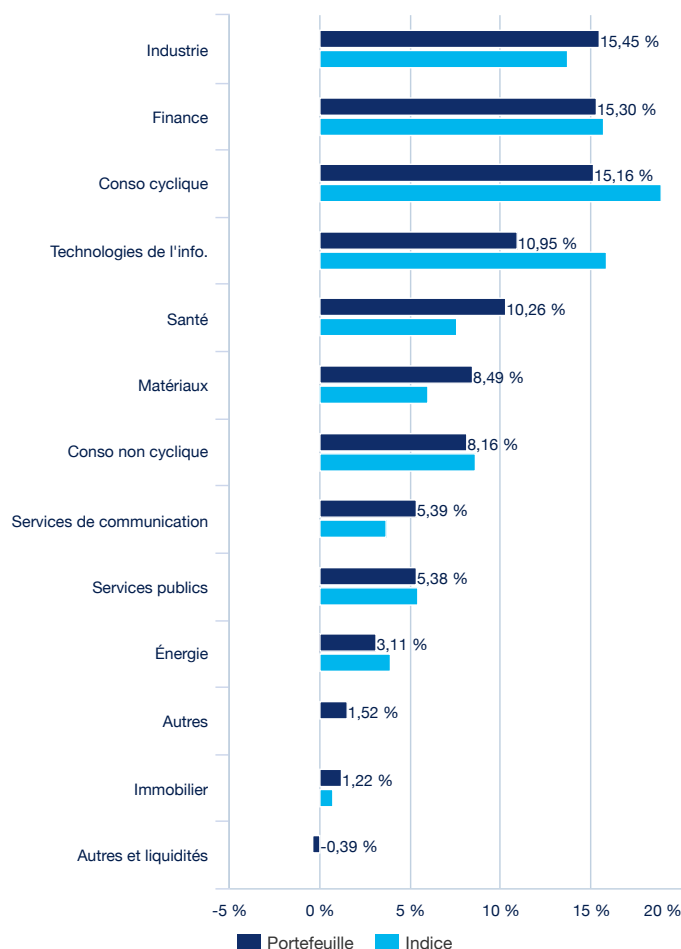
## Commentaire de gestion

Performance négative du marché Européen (Stoxx 600 :-3.41%), après 7 mois consécutifs de hausse. Les doutes continuent de planer autour de la persistance des tensions inflationnistes dans un contexte où les prix énergétiques et du fret affichent des records. La BCE anticipe désormais une inflation 2021 à +2.2% (vs +1.9% avant) et +1.7% en 2022 (vs +1.5% avant). Au niveau sectoriel, la meilleure performance est pour l'énergie (+9.84%) portée par la hausse des prix des matières premières. Le pétrole a augmenté de +7.6% sur le mois... après avoir atteint un sommet de 3 ans au-dessus de la barre des 80 \$/baril, et le gaz reste sous les projecteurs, avec le contrat du premier mois en hausse de +34% ce mois-ci... il a augmenté de +309% depuis le début de l'année. Les secteurs à longue durée sont pénalisés par la hausse des taux (10 ans allemand +15bps sur le mois). Les secteurs immobiliers (-8.59%) et Utilities (-8.57%) enregistrent les pires performances du mois.

A noter les augmentations de capital en zone euro dans le mois de Veolia (2.5Mds€), et Lufthansa (2.2Mds€) et le spin off Vivendi qui a distribué 60% de son principal actif, Universal Music Group, a ses actionnaires.

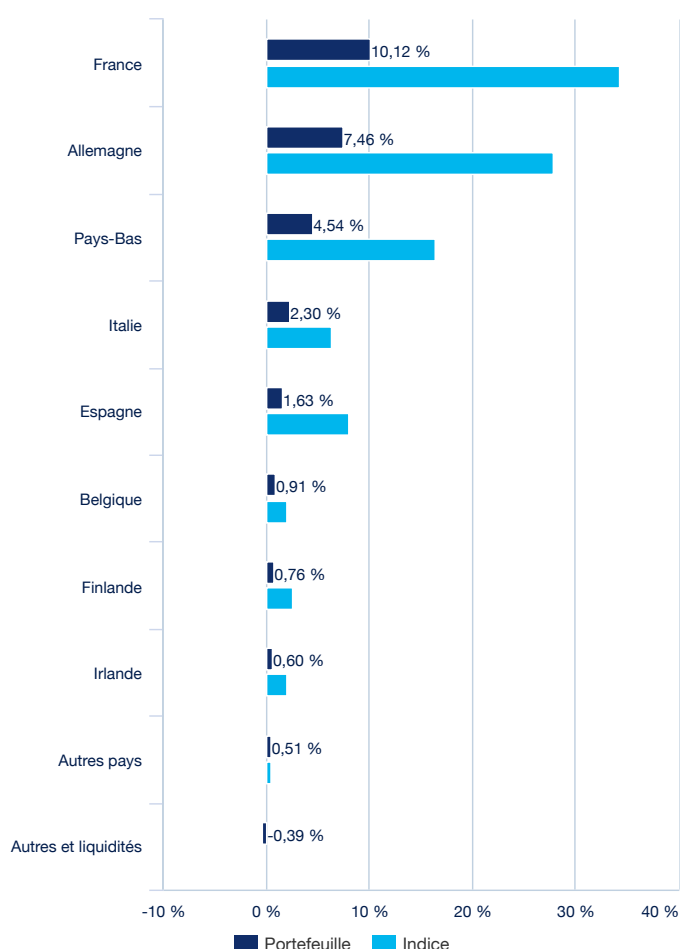
## Composition du portefeuille

## Répartition sectorielle \*



\* Hors prise en compte des produits dérivés.

## Répartition géographique \*



\* Hors prise en compte des produits dérivés.

## 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.

©2020 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](http://www.morningstar.com).