

AMUNDI EUROPE ECOLOGIE EQUILIBRE - P

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/12/2022

DIVERSIFIÉ ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **98,33 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **30/12/2022**
 Actif géré : **185,99 (millions EUR)**
 Code ISIN : **FR0010251736**
 Indice comparatif : -
 Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
 Enveloppe fiscale : **Eligible au PEA**
Eligible PEB

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.

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



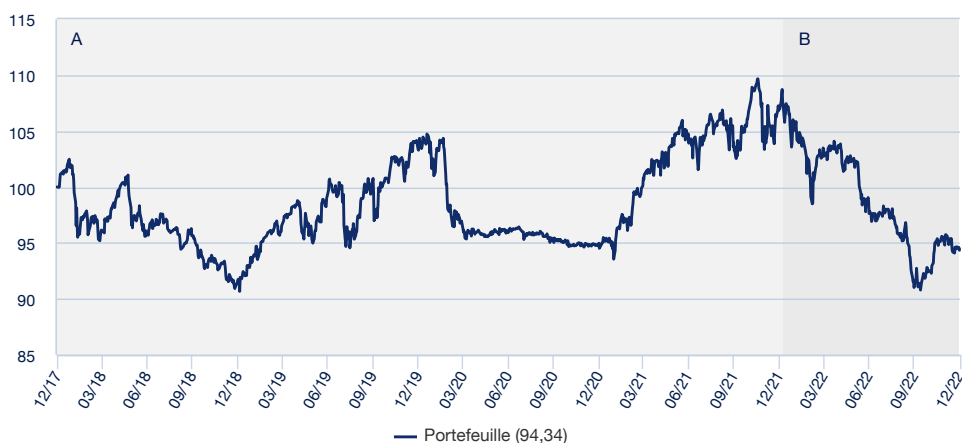
⚡ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

⚡ 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.

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	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2021	30/11/2022	30/09/2022	31/12/2021	31/12/2019	29/12/2017	31/12/2010
Portefeuille	-11,82%	-0,49%	3,30%	-11,82%	-8,66%	-5,66%	-15,57%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille	-11,82%	13,20%	-8,49%	12,57%	-8,25%	-0,72%	-5,24%	0,60%	-2,38%	6,33%

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	7,19%	7,11%	7,62%	7,28%
Ratio de Sharpe	-1,66	-0,38	-0,11	-0,07

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%

* 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.

DIVERSIFIÉ ■

Commentaire de gestion

Décembre a marqué la fin du rallye débuté en octobre et initialement alimenté par l'espoir d'un éventuel allègement des politiques monétaires. L'incertitude persiste sur les marchés, entretenue par un discours très ferme des banques centrales et ce malgré le spectre d'une récession. L'Euro Stoxx 50 a perdu -4%. Les volatilités réalisées ont légèrement augmenté mais n'ont pas eu une grosse influence sur l'évolution de l'indice implicite court terme VSTOXX. Celui-ci a faiblement évolué au cours du mois et perd -0.3 point à 20.9%.

Au niveau des titres, la société pharmaceutique Novo Nordisk a enregistré une forte performance. L'entreprise continue de bénéficier d'une forte demande pour son nouveau traitement contre l'obésité Wegovy et pour les traitements contre le diabète. Adidas a poursuivi son rebond au cours du mois, les incertitudes ayant diminué depuis la nomination d'un nouveau PDG. Enfin, KBC profite de la hausse des taux d'intérêt. En décembre, le groupe de banque-assurance belge a obtenu l'accord final du ministère irlandais des Finances pour vendre certains actifs et passifs à Bank of Ireland dans le cadre de sa sortie du pays.

Du côté plus négatif, la société pharmaceutique Roche a sous-performé après la publication de son essai médical sur Alzheimer. Le médicament testé s'est avéré moins efficace que prévu. Enfin, Kerry Group et Deutsche Post ont pesé sur la performance alors qu'il n'y avait pas de nouvelles propres à ces deux valeurs en particulier.

Du point de vue du positionnement, le portefeuille conserve son orientation défensive. Nous avons construit une nouvelle position sur Air Liquide, car la société possède un profil de qualité, une forte capacité à compenser l'inflation par une augmentation des coûts pour ses clients finaux et une exposition intéressante à la thématique de l'hydrogène. Pour financer cet achat, nous avons vendu notre position sur Enel suite à la hausse du titre et avons réduit notre position sur BMW pour prendre nos profits suite à la forte performance du titre.

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.

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% TTC
Frais de gestion indirects annuels maximum	-
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	1,31% (prélevés) - 29/04/2022
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.