

CA BRIO ACTIONS FRANCE

SYNTHESE DE
GESTION

30/04/2019

ACTION ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 11,21 (EUR)
Date de VL et d'actif géré : 30/04/2019
Actif géré : 93,71 (millions EUR)
Indice de référence : 100% CAC 40

Objectif d'investissement

Ce FCPE multi-entreprises est investi en supports actions.
Il vise à tirer parti à long terme de la performance des marchés d'actions françaises.
Cet investissement est soumis aux risques de fluctuation des marchés concernés.

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 (DIC). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



A : Durant cette période, le FCPE est mis en nourricier

Performances glissantes *

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
	31/12/2018	29/03/2019	31/01/2019	30/04/2018	29/04/2016	30/04/2014
Portefeuille	18,12%	4,18%	10,77%	1,72%	27,82%	38,05%
Indice	18,94%	4,80%	12,13%	4,18%	32,96%	39,69%
Ecart	-0,82%	-0,62%	-1,36%	-2,45%	-5,14%	-1,63%

Performances calendaires (1) *

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Portefeuille	-11,80%	12,32%	5,86%	13,41%	2,57%	21,75%	21,02%	-18,01%	0,47%	28,97%
Indice	-9,70%	12,75%	6,67%	11,84%	1,69%	21,93%	18,18%	-15,89%	0,34%	27,27%
Ecart	-2,10%	-0,44%	-0,81%	1,57%	0,88%	-0,18%	2,84%	-2,12%	0,13%	1,70%

* 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.

Indicateur(s) glissant(s)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	14,18%	13,57%	16,64%
Volatilité de l'indice	14,59%	13,99%	16,81%
Tracking Error ex-post	1,71%	1,66%	1,65%
Ratio d'information	-1,44	-0,86	-0,15
Ratio de Sharpe	0,15	0,65	0,42

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

Baisse maximale	-62,36%
Délai de recouvrement (jours)	2967
Moins bon mois	09/2001
Moins bonne performance	-22,74%
Meilleur mois	10/2001
Meilleure performance	17,55%

Indicateurs

	Portefeuille	Indice
Nombre de lignes	79	40

ACTION ■

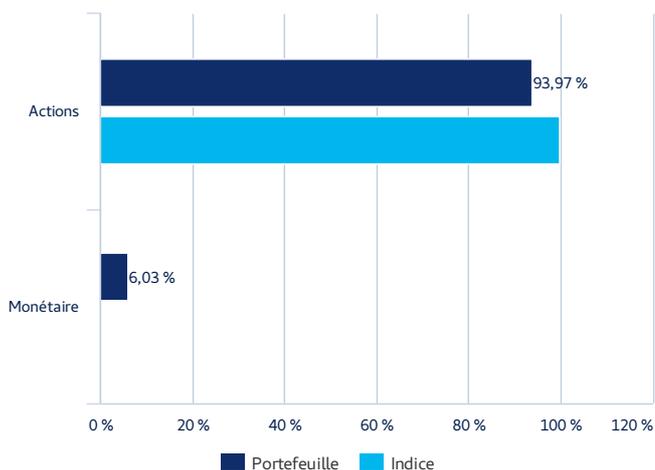
Commentaire de gestion

Le mois d'avril a vu la publication de chiffres de croissance supérieurs aux attentes aux Etats-Unis, en zone euro et en Chine, même si d'autres indicateurs ont été plus mitigés. Ont également marqué l'actualité le report de la date limite du Brexit et la décision de D. Trump de ne pas renouveler les dérogations accordées à certains pays importants du pétrole iranien. Les marchés d'actions ont poursuivi le rebond en cours depuis le début de l'année.

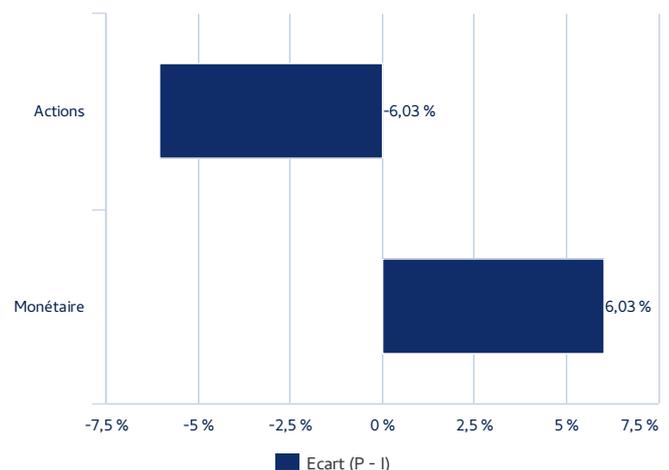
Les marchés d'actions ont poursuivi leur rebond en avril avec +3,2% sur le mois et + 15,2% depuis le début de l'année pour le MSCI World AC en \$. L'indice représentatif des actions mondiales englobant marchés développés et émergents a ainsi effacé son plongeon du quatrième trimestre 2018 (-13,1%) et quasiment retrouvé son plus haut niveau récent du 21 septembre dernier. Ce regain de vigueur des marchés en avril est lié au bon démarrage de la saison des résultats ainsi qu'aux bonnes surprises sur le plan macroéconomique. Concernant les publications d'entreprises, alors que le consensus des analystes tablait sur un recul des résultats du S&P 500 aux Etats-Unis au 1er trimestre (-2,0%) du fait de la dissipation des effets de la réforme fiscale, ceux-ci ont fait montre jusque-là d'une bonne résistance avec près des trois quarts des publications au-dessus des attentes.

Composition du portefeuille

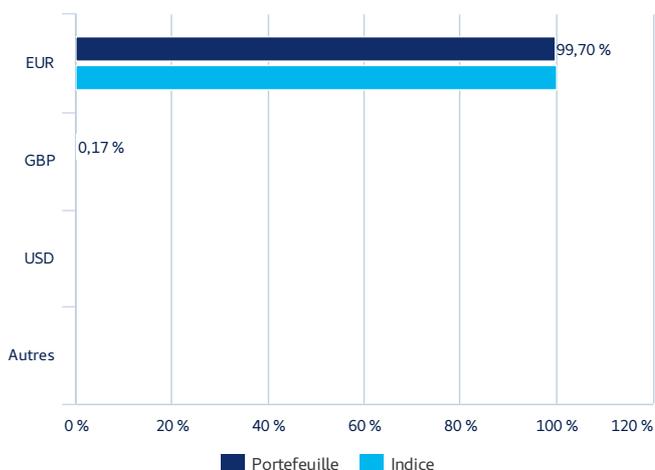
Allocation d'actifs



Allocation d'actifs en relatif



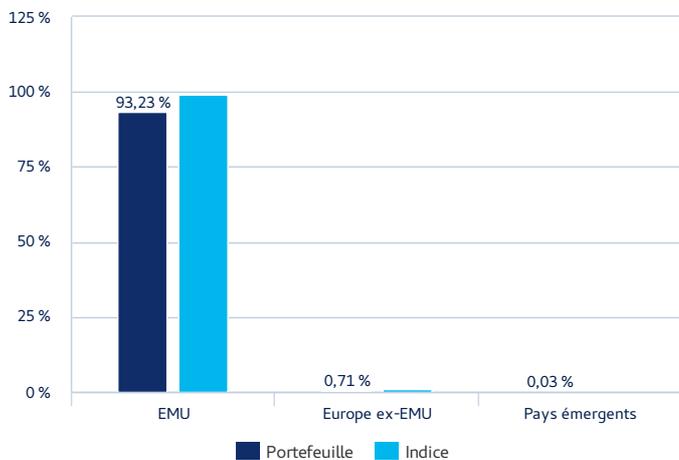
Répartition par devises



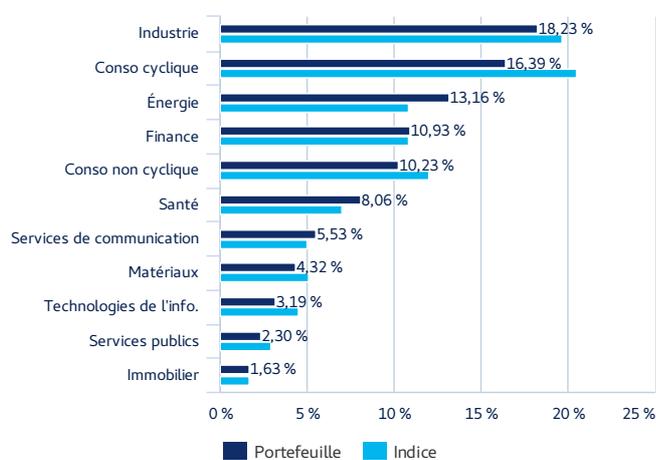
ACTION ■

Composition du portefeuille - Analyse des actions

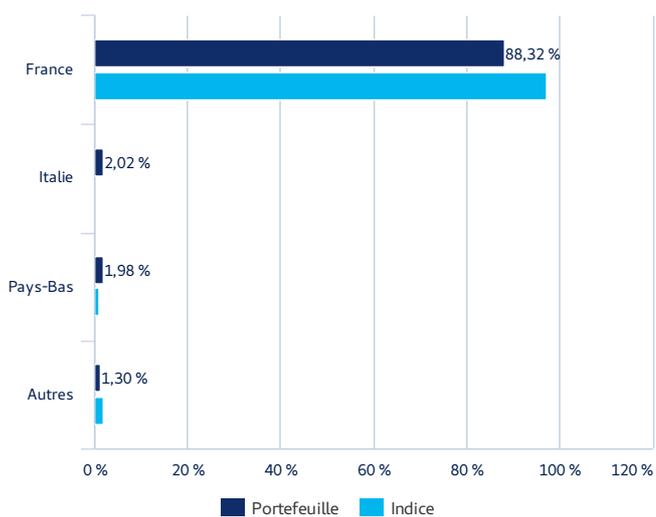
Répartition par zones géographiques



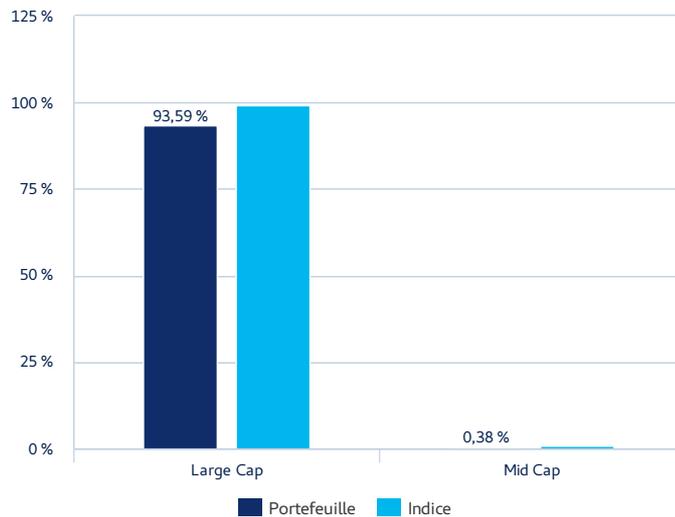
Répartition par secteurs



Répartition par pays



Répartition par capitalisation boursière



Principaux émetteurs actions

Émetteur	% d'actif
TOTAL SA	10,05%
SANOFI	8,04%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	5,23%
AIRBUS SE	5,14%
AXA SA	4,63%
L OREAL SA	4,22%
KERING	4,10%
BNP PARIBAS	3,89%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,36%
PERNOD-RICARD SA	3,24%
Total	51,89%

ACTION ■

Caractéristiques principales

Forme juridique	FCPE
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Amundi Asset Management
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	18/07/1983
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	1,38% (prélevés) - 31/12/2018
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Classification de l'organisme de tutelle	FCPE Actions de pays zone EURO
Code AMF	990000035259
Nom du fonds maître	AMUNDI RESA ACTIONS FRANCE

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.