# SG ERS Amundi Actions France ISR - E

REPORTING

Communication Publicitaire

**29/02/2024**

ACTION ■ Article 8 ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **37,8498 ( EUR )**
Date de VL et d'actif géré : **29/02/2024**
Actif géré : **40,34 ( millions EUR )**
Indice de référence : **100% CAC ALL TRADABLE**

## Objectif d'investissement

Arcancia Actions France est un fonds investi en supports actions.
Son objectif de gestion 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.

## Indicateur de risque *(Source : Fund Admin)*

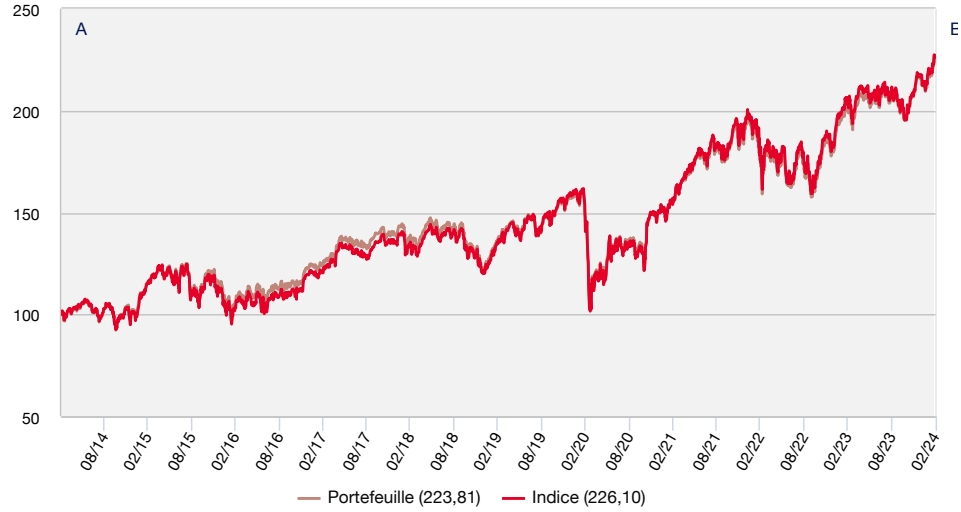
1 2 3 **4** 5 6 7

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 (base 100) * (Source : Fund Admin)




A : Durant cette période, le FCPE est mis en nourricier
B : A compter du 26 février 2024, le FCPE change de fonds maître

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

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---|---|---|---|
| **Volatilité du portefeuille** | 10,27% | 15,08% | 20,74% |
| **Volatilité de l'indice** | 11,16% | 15,84% | 21,94% |
| **Tracking Error ex-post** | 3,29% | 2,27% | 3,03% |
| **Ratio d'information** | 0,14 | -0,14 | -0,15 |
| **Ratio de sharpe** | 0,77 | 0,78 | 0,48 |

* 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** | -57,77% |
| **Délai de recouvrement (jours)** | 2 181 |
| **Moins bon mois** | 08/2011 |
| **Moins bonne performance** | -15,59% |
| **Meilleur mois** | 11/2020 |
| **Meilleure performance** | 21,80% |

### Indicateurs (Source : Amundi)

| | Portefeuille | Indice |
|---|---|---|
| **Nombre de lignes** | 36 | 203 |

### Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

| Depuis le | Depuis le 29/12/2023 | 1 mois 31/01/2024 | 3 mois 30/11/2023 | 1 an 28/02/2023 | 3 ans 26/02/2021 | 5 ans 28/02/2019 | 10 ans 28/02/2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Portefeuille** | 3,84% | 2,63% | 7,55% | 11,60% | 45,52% | 64,32% | 120,58% |
| **Indice** | 4,47% | 2,41% | 8,45% | 11,13% | 46,84% | 67,82% | 122,79% |
| **Ecart** | -0,63% | 0,21% | -0,91% | 0,47% | -1,32% | -3,50% | -2,20% |

### Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Portefeuille** | 19,23% | -6,40% | 29,00% | -4,52% | 27,49% | -11,33% | 12,82% | 6,44% | 14,02% | 3,05% |
| **Indice** | 18,24% | -6,53% | 30,57% | -5,08% | 29,68% | -9,70% | 12,75% | 6,67% | 11,84% | 1,69% |
| **Ecart** | 0,99% | 0,12% | -1,57% | 0,57% | -2,19% | -1,62% | 0,07% | -0,23% | 2,18% | 1,36% |

** 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 garantes 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 impactées 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.*

# SG ERS Amundi Actions France ISR - E

REPORTING

Communication Publicitaire
**29/02/2024**

ACTION ■

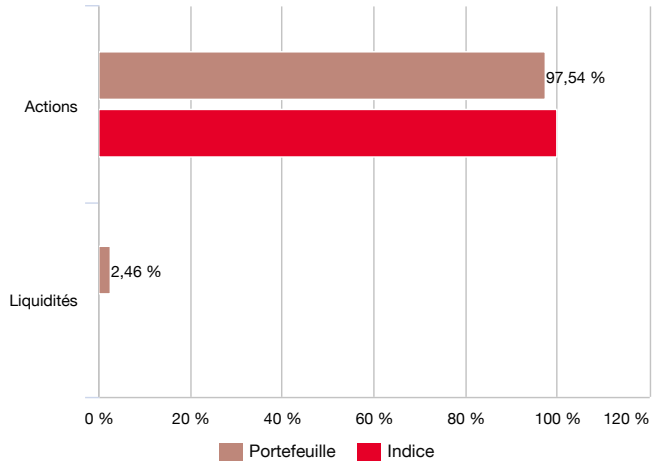
## Commentaire de gestion

Les marchés d'actions ont poursuivi leur hausse en février. La plupart des grands indices ont même atteints des plus hauts historiques. Sur le plan macro-économique, les marchés ont continué d'être portés par les anticipations de baisse des taux directeurs des banques centrales, en ligne avec les baisses d'inflation. La résilience de l'économie américaine continue de surprendre positivement, largement aidée par une politique budgétaire très expansionniste. Sur le plan micro-économique, après le très bon démarrage de la saison des résultats en janvier, d'autres publications ont soutenu la performance des marchés. Néanmoins, retiré de ces quelques publications exceptionnelles, le bilan de la saison des résultats est mitigé en Europe, avec des BPAs en baisse à deux chiffres et avec des entreprises qui ne surprennent plus autant positivement. Du côté des matières premières, le pétrole est remonté en début de période.
D'un point de vue sectoriel, les secteurs cycliques tels que la consommation discrétionnaire, les industrielles et la technologie ont largement dominé sur le mois de février, conséquence des publications de résultats qui ont surpris positivement. A l'inverse, les secteurs défensifs tels que l'immobilier et les services aux collectivités étaient à la peine.

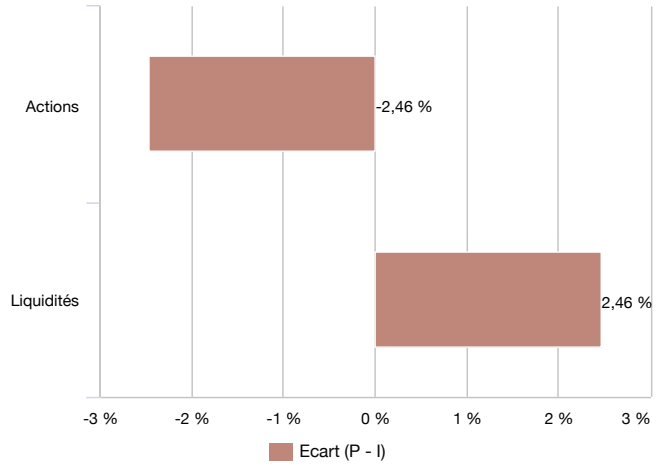
Depuis quatre mois maintenant, les marchés n'ont cessé de progresser à un rythme soutenu, en ligne avec les perspectives économiques qui s'améliorent. En parallèle, l'écart de performance se creuse entre les valeurs. D'une part, les valeurs exposées aux bonnes thématiques (l'intelligence artificielle, les valeurs cycliques) enregistrent des performances exceptionnelles alors que d'autres valeurs souffrent par manque de catalyseurs. De ce point de vue, certaines valorisations peuvent sembler élevées mais ramenées aux perspectives de profits de ces entreprises, la conclusion est plus favorable. Quant à nous, la recherche d'entreprises dotées d'un modèle économique solide et de bonnes perspectives de profits, à des valorisations attractives reste toujours notre moteur.

## Composition du portefeuille (Source : Amundi)

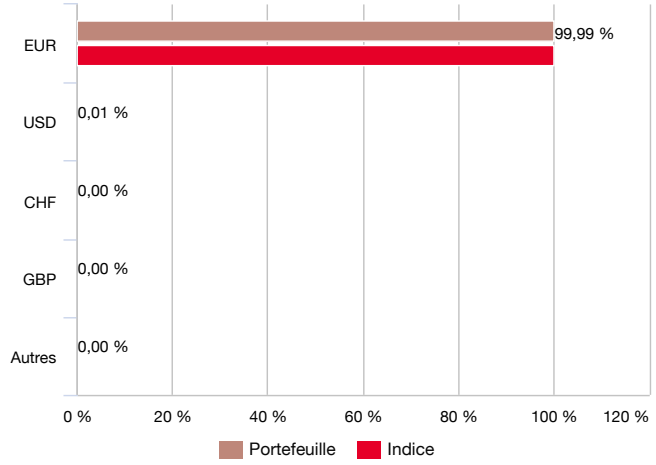
### Allocation d'actifs (Source : Amundi)




### Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)




### Répartition par devises *(Source : Groupe Amundi)*



# SG ERS Amundi Actions France ISR - E

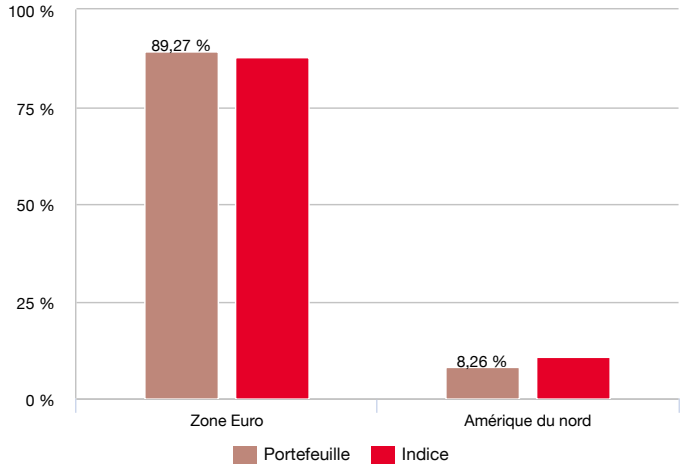
REPORTING

Communication Publicitaire
**29/02/2024**

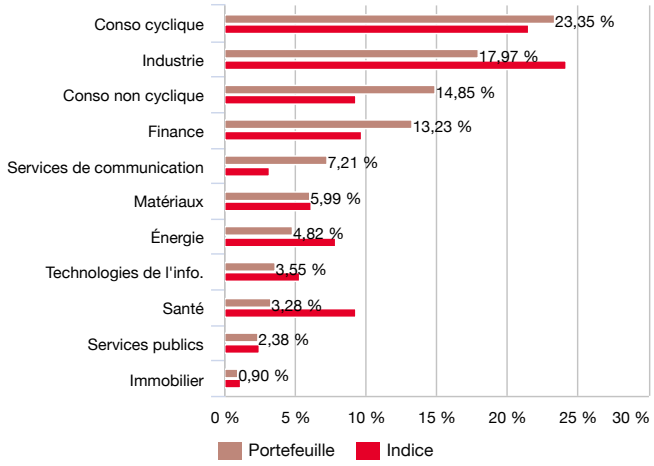
ACTION ■

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

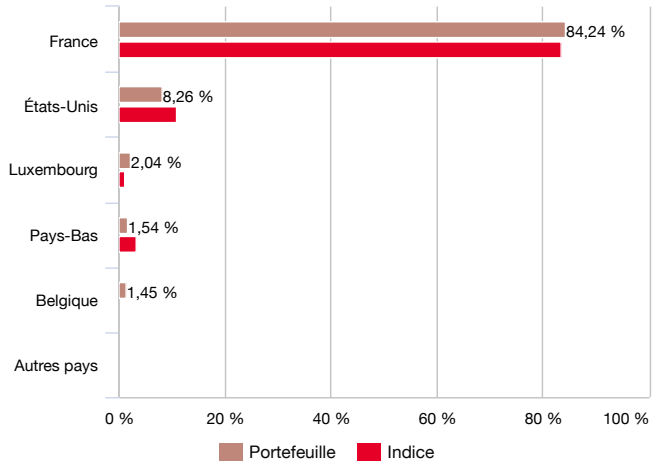
### Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



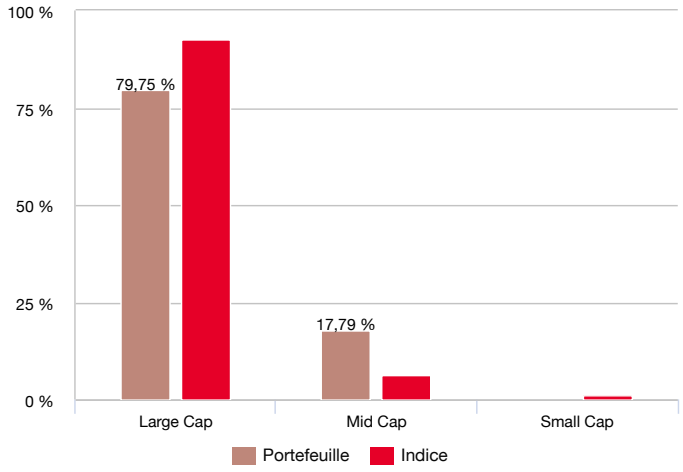

### Répartition par secteurs (Source : Amundi)




### Répartition par pays (Source : Amundi)




### Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)




### Principales lignes actions (Source : Amundi)

| | % d'actif |
|---|---|
| LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT | 9,84% |
| L OREAL SA | 6,36% |
| AIRBUS SE | 5,58% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 4,98% |
| BNP PARIBAS SA | 4,80% |
| DANONE SA | 4,44% |
| PERNOD RICARD SA | 4,05% |
| KERING SA | 3,79% |
| SANOFI SA | 3,28% |
| AXA SA | 3,15% |
| **Total** | **50,27%** |

# SG ERS Amundi Actions France ISR - E

REPORTING

Communication Publicitaire
**29/02/2024**

ACTION ■

## Caractéristiques principales (Source : Amundi)

| | |
|---|---|
| Forme juridique | FCPE |
| Droit applicable | de droit français |
| Société de gestion | Société Générale Gestion |
| Société de gestion déléguée | Amundi Asset Management |
| Dépositaire | SGSS - Paris |
| Date de création de la classe | 23/12/2005 |
| Devise de référence de la classe | EUR |
| Affectation des sommes distribuables | Capitalisation |
| Périodicité de calcul de la VL | Quotidienne |
| Frais de gestion directs annuels maximum | 0,60% TTC |
| Commission de surperformance | Non |
| Frais courants | 1,31% ( Estimés ) - 26/02/2024 |
| Durée minimum d'investissement recommandée | 5 ans |
| Classification AMF | FCPE Actions de pays zone EURO |
| Code AMF | 990000090269 |
| Nom du fonds maître | AMUNDI FRANCE ENGAGEMENT |

## 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 Société Générale Gestion. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des Fonds d'Epargne 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'Epargne Salariale peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les Fonds d'Epargne 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 en tête du document sauf mention contraire.

# SG ERS Amundi Actions France ISR - E

REPORTING

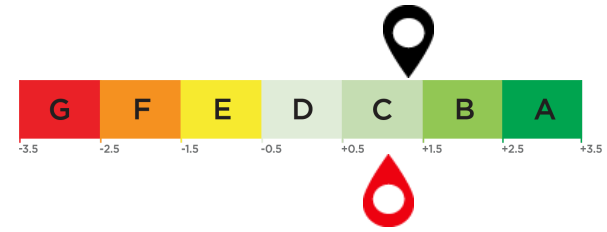
Communication Publicitaire
**29/02/2024**

ACTION ■

## NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation environnementale, sociale et de gouvernance

**Univers d'investissement ESG:** 100% CAC ALL TRADABLE




**Score du portefeuille d'investissement:** 1,31

**Score de l'univers d'investissement ESG[1]:** 1,06

## Couverture ESG (source : Amundi)

| | Portefeuille | Univers d'investissement ESG |
|---|---|---|
| **Pourcentage avec une notation ESG Amundi[2]** | 95,65% | 99,88% |
| **Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG[3]** | 97,19% | 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'Amundi[4], 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.

## Niveau de durabilité (source : Morningstar)

Le fonds n'est pas encore noté par Morningstar

Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globle) à très élevé (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

Source Morningstar ©
Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.
© 2024 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.