

AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIVE - I

REPORTING

Communication
Publicitaire

28/02/2022

ACTION ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 1 290,63 (EUR)
(D) 1 177,86 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 28/02/2022

Actif géré : 350,27 (millions EUR)

Code ISIN : (C) FR0013248366
(D) FR0013266566

Code Bloomberg : AMEECIC FP

Indice de référence : MSCI EMU Net Return

Notation Morningstar "Overall" © : 3

Catégorie Morningstar © :

EUROZONE LARGE-CAP EQUITY

Nombre de fonds de la catégorie : 1102

Date de notation : 31/01/2022

Objectif d'investissement (Source : Amundi)

En souscrivant à AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIVE, vous investissez dans des actions de la zone euro. L'objectif est, sur un horizon de placement de 5 ans, de réaliser une performance supérieure à son indice de référence, l'indice MSCI EMU (dividendes réinvestis), représentatif des principales capitalisations de la zone euro, après prise en compte des frais courants.

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

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



Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2021	31/01/2022	30/11/2021	26/02/2021	28/02/2019	-	20/04/2017
Portefeuille	-9,66%	-4,04%	-6,89%	9,37%	22,98%	-	28,66%
Indice	-8,53%	-5,23%	-4,02%	9,31%	25,61%	-	28,71%
Ecart	-1,12%	1,19%	-2,87%	0,07%	-2,63%	-	-0,05%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017
Portefeuille	22,02%	-1,01%	22,17%	-8,66%	-
Indice	22,16%	-1,02%	25,47%	-12,71%	-
Ecart	-0,14%	0,01%	-3,30%	4,04%	-

* 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.

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



⚡ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

⚡ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRII 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.

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-33,11%
Délai de recouvrement (jours)	365
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-13,52%
Meilleur mois	11/2020
Meilleure performance	12,52%

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	9,63%	18,98%	-
Volatilité de l'indice	11,48%	22,07%	-
Tracking Error ex-post	5,12%	5,32%	-
Ratio d'information	-0,21	-0,22	-
Ratio de Sharpe	1,00	0,38	-
Beta	0,75	0,84	-

ACTION ■

Rencontrez l'équipe



Melchior Dechelette

Responsable de l'équipe Risk Efficient Solutions



Hiba Aourir

Gérante de portefeuille

Commentaire de gestion

Le marché européen était en baisse en fin février après que la Russie ait unilatéralement décidé d'attaquer son voisin l'Ukraine. En termes géographiques, la zone euro a été plus fortement impactée que la partie Europe hors zone euro. Au cours du mois de février, les marchés de taille moyenne de la zone euro ont particulièrement souffert : le marché action autrichien s'est effondré de plus de 15% en euros, le marché finois de 7% tout comme le marché allemand. Par opposition, les marchés des économies périphériques (Italie, Espagne, Portugal et Irlande) résistent relativement mieux avec des reculs compris entre 0.3% et 5%.

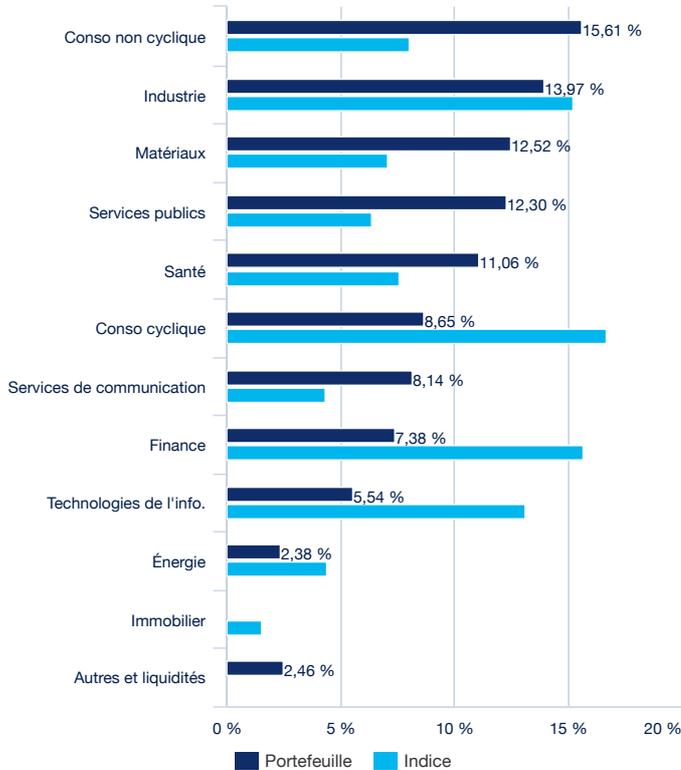
En termes sectoriels, les valeurs cycliques sont en souffrance en février et notamment les valeurs du secteur de la consommation cyclique en très nette baisse au sein de la zone euro. Dans le sillage du cycle de violence actuel, une pression militaire russe que tente de contrecarrer un train de sanctions sans précédent de la part de l'Europe, les valeurs financières sont en forte de baisse. Outre l'incertitude qui pèse sur la valeur que pourront avoir à terme les actifs russes aux bilans des banques européennes, les investisseurs s'inquiètent aussi que l'envolée des prix de l'énergie finisse par forcer la BCE à un durcissement des conditions de crédit qui serait particulièrement impactant dans le contexte actuel.

Dans ce contexte le fonds affiche une performance relative positive qui s'explique par :

- Un effet pays négatif dû à la surpondération de la Finlande qui a sous-performé
- Un effet secteur positif dû à la sous-pondération du secteur de la consommation discrétionnaire qui a sous-performé et à la sous-pondération du secteur de la finance qui a sous-performé
- Un effet style positif dû à la sous-pondération des valeurs à bêta élevé qui ont sous-performé et à la sous-pondération des valeurs de croissance qui ont sous-performé
- Un effet spécifique négatif dû à la sous-pondération de ASML Holding NV qui a surperformé et à la surpondération de Gerresheimer AG qui a sous-performé

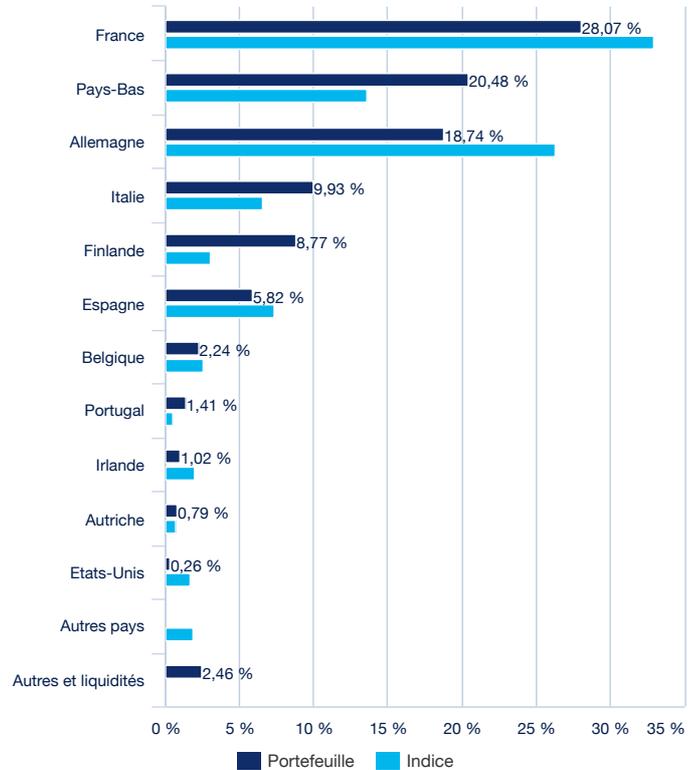
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

ACTION ■

Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille	116
----------------------------------	-----

Principaux émetteurs en portefeuille (% d'actifs, source : Amundi)

	Portefeuille
SANOFI	3,05%
AIR LIQUIDE SA	3,04%
WOLTERS KLUWER NV	2,88%
RED ELECTRICA CORP SA	2,80%
KONINKLIJKE DSM NV	2,78%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	2,69%
BEIERSDORF AG	2,64%
KONE OYJ	2,58%
UPM-KYMMENE OYJ	2,53%
KONINKLIJKE VOPAK NV	2,38%
Total	27,37%

Principales lignes en portefeuille (% actif, source : Amundi)

	Portefeuille	Indice	Secteur MSCI	Pays
SANOFI	3,05%	2,30%	Santé	France
AIR LIQUIDE SA	3,04%	1,51%	Matériaux	France
WOLTERS KLUWER	2,88%	0,51%	Industrie	Pays-Bas
RED ELECTRICA CORP	2,80%	0,16%	Services publics	Espagne
KONINKLIJKE DSM NV	2,78%	0,62%	Matériaux	Pays-Bas
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	2,69%	0,61%	Conso non cyclique	Pays-Bas
BEIERSDORF	2,64%	0,19%	Conso non cyclique	Allemagne
KONE OYJ -B-	2,58%	0,38%	Industrie	Finlande
UPM-KYMMENE OYJ	2,53%	0,36%	Matériaux	Finlande
VOPAK	2,38%	-	Énergie	Pays-Bas

ACTION ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Amundi Asset Management
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	10/04/2017
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	(C) Capitalisation (D) Distribution
Code ISIN	(C) FR0013248366 (D) FR0013266566
Souscription minimum: 1ère / suivantes	500 Part(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 12:25
Frais d'entrée (maximum)	2,50%
Frais de gestion directs annuels maximum	1,00% TTC
Frais de gestion indirects annuels maximum	-
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	1,24% (prélevés) - 30/06/2021
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Historique de l'indice de référence	27/01/2017: 100.00% MSCI EMU

Avertissement

Ce document est fourni à titre d'information seulement et il ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation ou une offre, un conseil ou une invitation d'achat ou de vente des parts ou actions des FCP, FCPE, SICAV, compartiment de SICAV, SPPICAV présentés dans ce document (« les OPC ») et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Ce document ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. La société de gestion n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. La société de gestion ne peut en aucun cas être tenue responsable pour toute décision prise sur la base de ces informations. Les informations contenues dans ce document vous sont communiquées sur une base confidentielle et ne doivent être ni copiées, ni reproduites, ni modifiées, ni traduites, ni distribuées sans l'accord écrit préalable de la société de gestion, à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette distribution ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à la société de gestion ou à ses fonds de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays. Tous les OPC ne sont pas systématiquement enregistrés dans le pays de juridiction de tous les investisseurs. Investir implique des risques : les performances passées des OPC présentées dans ce document ainsi que les simulations réalisées sur la base de ces dernières, ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne préjugent pas des performances futures de ces derniers. 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. Les prospectus complets des OPC de droit français visés par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sont disponibles gratuitement sur simple demande au siège social de la société de gestion. Concernant les mandats de gestion, ce document fait partie du relevé des activités de gestion de votre portefeuille et doit être lu conjointement avec tout autre relevé périodique ou avis de confirmation relatif aux opérations de votre portefeuille, fourni par votre teneur de compte. La source des données du présent document est la société de gestion 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.

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs institutionnels, professionnels, qualifiés ou sophistiqués et aux distributeurs. Ne doit pas être remis au grand public, à la clientèle privée et aux particuliers au sens de toute juridiction, ni aux "US Persons". Les investisseurs visés sont, en ce qui concerne l'Union Européenne, les investisseurs "Professionnels" au sens de la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 "MIF" ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l'offre en Suisse est concernée, les "investisseurs qualifiés" au sens des dispositions de la Loi fédérale sur les placements collectifs (LPCC), de l'Ordonnance sur les placements collectifs du 22 Novembre 2006 (OPCC) et de la Circulaire FINMA 08/8 au sens de la législation sur les placements collectifs du 20 Novembre 2008. Ce document ne doit en aucun cas être remis dans l'Union Européenne à des investisseurs non "Professionnels" au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne répondent pas à la définition d'"investisseurs qualifiés" au sens de la législation et de la réglementation applicable.

©2022 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.