AMUNDI CONVICTIONS ESR - PER

REPORTING

Communication Publicitaire

31/05/2022

ACTION ■

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion est de participer à la performance des marchés d'actions internationaux sur la durée de placement recommandée de 8 ans. La gestion cherchera notamment à tirer parti de la dynamique de valeurs liées à des enjeux mondiaux de long terme afin de participer à la hausse potentielle des marchés actions internationaux tout en limitant la volatilité du fonds à 15%.

Rencontrez l'équipe



Raphaël Sobotka

Directeur de Gestion Multi-Asset Flexible, ESR et Risk Premia



Anthony Lapeyre

Gérant de portefeuille



Christophe Granjon

Gérant de portefeuille

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

1	2	3	4	**5**	6	7

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.

Risques Additionnels

Les risques importants pour le FCPE non pris en compte dans l'indicateur sont :

- Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- Risque de liquidité : dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou vente sur ces derniers peut entraîner d'importantes variations du marché.
- Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.
- L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du portefeuille.

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **170,01 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **27/05/2022**
Actif géré : **1 031,06 (millions EUR)**
Indice de référence : **Aucun**

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique : **FCPE**
Date de création de la classe : **11/01/2021**
Eligibilité : **Assurance-vie**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Souscription minimum: 1ère / suivantes : **-**
Frais d'entrée (maximum) : **10,00%**
Frais courants : **1,24% (prélevés)**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **8 ans**
Commission de surperformance : **Non**

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».

AMUNDI CONVICTIONS ESR - PER

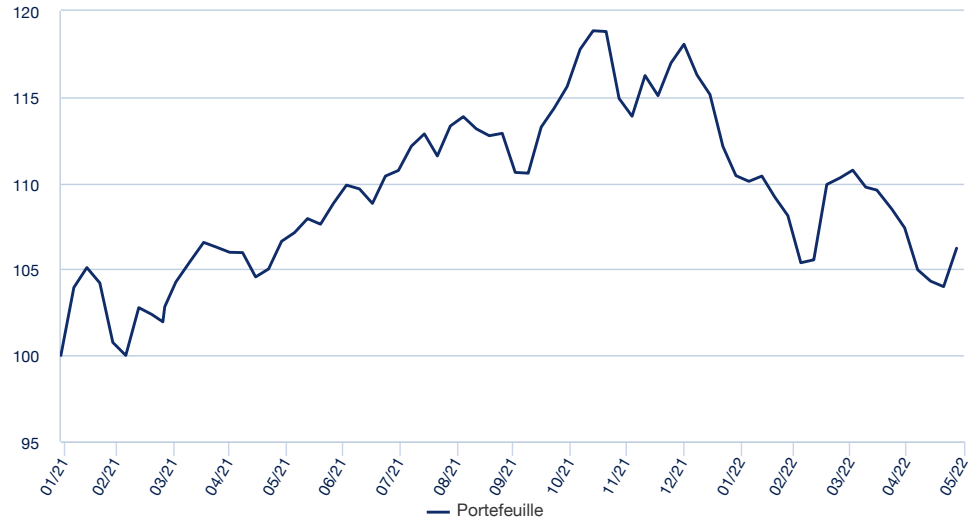
REPORTING

Communication Publicitaire
31/05/2022

ACTION ■

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

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



Volatilité (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	10,14%	-	-

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.

Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

	Portefeuille
AMUNDI ACTIONS FRANCE ISR	12,96%
AMND MSCI WC CHN ETF	12,84%
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME	10,25%
AMUNDI ACTIONS PME	9,23%
BFT FRANCE FUTUR	7,19%
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC AMSTE	5,11%
AMND STXAA5 ENR ETF	4,92%
KBI INS WATER FUND-EUR H	4,51%
A-F VOLATILITY EURO	3,92%
BFT AUREUS ISR	3,66%

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2021	29/04/2022	25/02/2022	28/05/2021	-	-
Portefeuille	-10,03%	-1,10%	-1,75%	-0,38%	-	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017
Portefeuille	-	-	-	-	-

* 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.

Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital de 1 143 615 555 €
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF N° GP 04000036
Siège social : 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Paris – France 437 574 452 RCS Paris
Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».

AMUNDI CONVICTIONS ESR - PER

REPORTING

Communication Publicitaire
31/05/2022

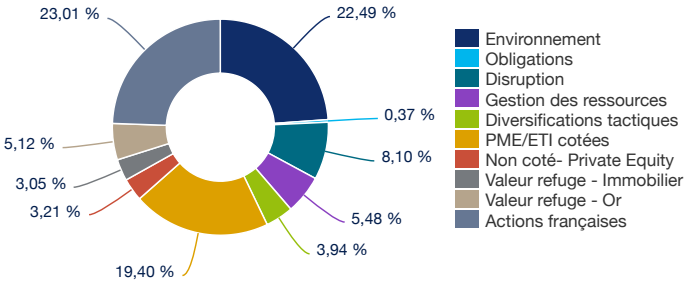
ACTION ■

Commentaire de gestion

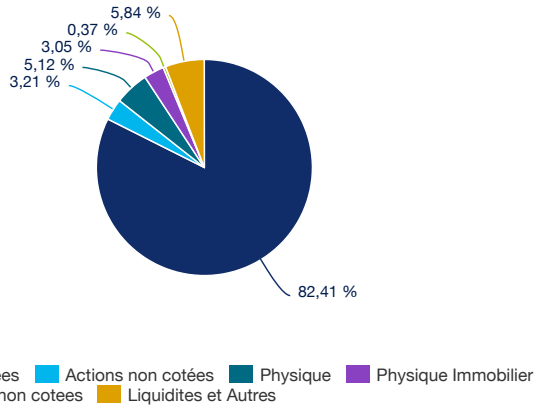
Au cours du mois de mai, la reprise économique post-COVID a continué de s'affaiblir, quoiqu'à des rythmes divers suivant les grandes régions du monde. Les fortes pressions inflationnistes, exacerbées par le conflit russo-ukrainien et les confinements chinois, pèsent en effet sur le revenu réel des ménages et la confiance. Elles continuent également d'entrainer des actions, annonces et anticipations de resserrement monétaire de plus en plus rapide. Sur les marchés, les actions ont connu un recul limité, tandis que les rendements obligataires ont augmenté en zone euro et se sont stabilisés aux Etats-Unis.
Le mois avait plutôt mal commencé dans la foulée du mois d'avril. Mais un rebond a pris forme vers la mi-mai, porté par des espoirs de pic d'inflation aux Etats-Unis et un retour des taux à 10 ans aux Etats-Unis sous les 3%. Au total sur le mois, le MSCI World AC finit sur une baisse de seulement -0.5%. Des performances sont assez proches les unes des autres au niveau régional : Europe (-1%), Etats-Unis (-0,4%), Marchés Emergents (-0,5%), Japon (+0,9%) ; seul le Pacific-ex-Japan est en recul un peu plus marqué (-1,7%). Par pays, la Suisse consolide (-4,7%) alors que le marché britannique (+1%) et les marchés du sud (Espagne +3,3%, Portugal +2,7% et l'Italie +0,8%) continuent sur leur lancée positive. En Europe, les valeurs de croissance (-3,6%) reculent alors que les valeurs Value (+1,3%) continuent leur bonne résistance (+0,5% depuis le début de l'année contre -16,4% pour les valeurs de croissance). Au niveau sectoriel en Europe, les valeurs de l'énergie caracolent en tête (+11,2% sur le mois), portées par d'excellents résultats et une hausse de 9% des prix du pétrole sur le mois. Les financières ressortent aussi en hausse (+1,2%) alors que l'immobilier (-6,1%), la consommation de base (-3,9%), la technologie (-3,5%) et la santé (-3,4%) consolident le plus.
Nous avons gardé une position neutre sur les marchés actions avec une forte diversification tout en gardant une sous-pondération sur la zone Euro. La valorisation des marchés actions est revenu à de niveaux que nous jugeons plus en ligne avec la contexte macro-économique.
Sur le plan géographique, nous conservons notre position sur les actions émergentes d'Asie ainsi que les actions américaines au détriment de la zone Euro. En relatif, ces zones géographiques nous semblent plus immunes à la crise en Ukraine que celle de la zone euro dont l'économie est la principale impactée. Nous conservons aussi notre exposition sur les entreprises liées au développement des énergies renouvelables.

Amundi Convictions ESR est destiné à la valorisation de l'épargne à long terme, il est orienté vers les thématiques qui offrent à nos yeux les meilleurs potentiels de croissance et engagé dans le tissu économique local via un investissement structurel sur les PME françaises. Les thématiques de long terme s'articulent autour des grands défis de notre économie pour les années futures :
1/ Le défi climatique avec les thèmes de la dé-carbonisation de l'économie et la gestion des ressources en eau.
2/ Le défi démographique avec l'attention portée au vieillissement et aux nouveaux modes consommation qu'il génère.
3/ Le défi technologique à travers des questions incontournables, comme la sécurité.
Le fonds est par ailleurs investi dans des petites et moyennes entreprises (PME) et des entreprises de taille intermédiaire (ETI) françaises et européennes remplissant les critères d'éligibilité au PEA/PME.
Ces investissements en actions sont complétés par une poche d'actifs physiques pouvant faire office de valeurs refuges en cas de choc boursier. Le portefeuille est notamment exposé à l'or physique et au marché immobilier européen via le fonds OPCIMMO.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)



Allocation d'actifs au 31/05/2022 (Source : Amundi)



Actif	Nom du fonds	Thème	Poids
Actions cotées	AMUNDI ACTIONS FRANCE ISR -Z+ AMUNDI RESA ACTIONS FRANCE -S	Actions françaises	15,81%
Actions cotées	BFT FRANCE FUTUR - I2 (C)	Actions françaises	7,20%
Actions cotées	AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIF INTELLIGENCE	Disruption	4,93%
Actions cotées	CPR INVEST - GLOB DISR OPP I USD	Disruption	3,17%
Actions cotées	A-F VOLATILITY EURO-Z EUR	Diversifications tactiques	3,94%
Actions cotées	AMUNDI MSCI WORLD CLIM PARIS ALIGN + M CLIMATE SOLUTIONS	Environnement	15,99%
Actions cotées	AMUNDI CAP FUTUR - I (C) + CPR INVEST - HYDROGEN - I EUR - ACC	Environnement	6,23%
Actions cotées	A-F GLOBAL ECOLOGY ESG - Z EUR C	Environnement	0,27%
Actions cotées	KBI WATER EUR C	Gestion des ressources	4,50%
Actions cotées	CPR INVEST - FOOD FOR GEN-I-ACC	Gestion des ressources	0,98%
Actions cotées	AMUNDI ACTIONS PME - S (C)	PME/ETI cotées	9,19%
Actions cotées	AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME - S (C)	PME/ETI cotées	10,21%
Actions non cotees	Amundi Megatendances + Amundi Megatendances 2	PME/ETI non cotées	2,27%
Actions non cotees	FPCI NEXTSTAGE CHAMPIONNES III	PME/ETI non cotées	0,94%
Obligations non cotees	AGRITALY 2017	Obligations non cotees	0,37%
Physique	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC (AMSTE)	Valeur refuge - Or	5,12%
Physique Immobilier	OPCIMMO - P	Valeur refuge - Immobilier	3,05%

Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital de 1 143 615 555 €
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF N° GP 04000036
Siège social : 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Paris – France 437 574 452 RCS Paris
Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».

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'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 sous la mention SYNTHESE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.

Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital de 1 143 615 555 €
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF N° GP 04000036
Siège social : 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Paris – France 437 574 452 RCS Paris
Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».