

# AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/03/2024

ACTION ■

Article 8 ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 472,80 ( EUR )  
(D) 227,30 ( EUR )

Date de VL et d'actif géré : 28/03/2024

Code ISIN : (C) FR0010093716  
(D) FR0010106864

Actif géré : 1 679,03 ( millions EUR )

Devise de référence du compartiment : EUR

Devise de référence de la classe : EUR

Indice de référence : 100% SBF 120

Notation Morningstar "Overall" © : 3 étoiles

Catégorie Morningstar © : FRANCE EQUITY

Nombre de fonds de la catégorie : 240

Date de notation : 29/02/2024

## Objectif d'investissement

En souscrivant à AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE, vous investissez principalement dans des OPC et/ou des actions d'entreprises françaises. Des produits monétaires et obligataires pourront également être sélectionnés.

L'objectif est de réaliser à moyen terme une performance supérieure à celle de son indice de référence le SBF 120 (dividendes réinvestis), représentatif du marché des actions françaises, après prise en compte des frais courants.

Pour y parvenir, l'équipe de gestion sélectionne des titres vifs et/ou des OPC mettant en oeuvre des stratégies d'investissement complémentaires dans le but de diversifier les sources de performances potentielles et de réduire la concentration des risques.

## 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	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	31/03/2014	01/03/1990
<b>Portefeuille</b>	7,10%	3,43%	7,10%	11,15%	28,83%	46,77%	86,30%	778,95%
<b>Indice</b>	8,39%	3,67%	8,39%	13,64%	38,33%	62,30%	122,74%	-
<b>Ecart</b>	-1,30%	-0,25%	-1,30%	-2,49%	-9,49%	-15,53%	-36,45%	-

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

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Portefeuille</b>	15,90%	-10,06%	25,16%	-5,39%	24,16%	-13,21%	12,29%	4,86%	13,09%	1,30%
<b>Indice</b>	17,97%	-8,24%	28,35%	-5,07%	28,02%	-9,70%	13,19%	7,36%	11,33%	2,91%
<b>Ecart</b>	-2,08%	-1,82%	-3,19%	-0,32%	-3,86%	-3,51%	-0,90%	-2,50%	1,77%	-1,61%

\* 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.

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



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.

### Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**

Date de création de la classe : **23/09/2004**

Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**

Eligible PEA : **Oui**

Affectation des sommes distribuables :

**(C) Capitalisation**

**(D) Distribution**

Souscription minimum: 1ère / suivantes :

**1 millième part(s)/action(s)**

Limite de réception des ordres :

**Ordres reçus chaque jour J avant 12:00**

Frais d'entrée (maximum) : **2,50%**

Frais courants : **1,36% (prélevés)**

Frais de sortie (maximum) : **0,00%**

Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**

Commission de surperformance : **Non**

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	11,90%	15,20%	19,95%	17,91%
<b>Volatilité de l'indice</b>	12,69%	15,86%	20,88%	18,51%

\* 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.

ACTION



**Isabelle Lafargue**

Responsable Gestion Indicielle & Multistratégies – Fonds Régionaux



**Jerome Gueguen**

Gérant de portefeuille principal



**Vincent Masson**

Gérant suppléant

Commentaire de gestion

Les chiffres économiques publiés en mars ont confirmé la bonne tenue de l'économie américaine. En Europe, ils ont signalé une très légère amélioration à partir d'une situation de quasi-stagnation. Dans les pays émergents, les indicateurs ont plutôt montré des divergences entre régions. De part et d'autre de l'Atlantique, le ralentissement de l'inflation a continué, mais de façon plus graduelle que fin 2023. Sur les marchés, les rendements obligataires sont restés orientés à la hausse et les actions ont poursuivi leur ascension.

Dans la zone euro, les indicateurs de conjoncture de mars ont apporté quelques timides signes d'amélioration, comme ceux de février. Ainsi, à peine à l'équilibre le mois précédent, l'indice PMI services a signalé en mars une expansion de l'activité. Cependant, cette amélioration n'a pas été répliquée par son homologue portant sur le secteur manufacturier, toujours à un niveau indiquant une nette contraction. D'autres enquêtes (Sentix, Zew, IFO) ont, toutefois, aussi signalé un léger mieux. Par ailleurs, le détail des chiffres de la croissance économique du T4 a montré, malgré une stagnation du PIB, un assez bon comportement de l'investissement des entreprises. L'inflation, pour sa part, a poursuivi son reflux en février. Ainsi, l'indice général des prix a réduit sa hausse sur 12 mois à 2,6% (après 2,8% en janvier), l'indice sous-jacent décelérant à 3,1% (après 3,3%). Lors du son comité de politique monétaire de mars de la BCE, sa présidente, Chr. Lagarde, a signalé que davantage d'information sur le rythme de la désinflation serait disponible en juin. Ce message a largement été interprété comme signalant un probable début de baisse des taux directeurs à cette échéance.

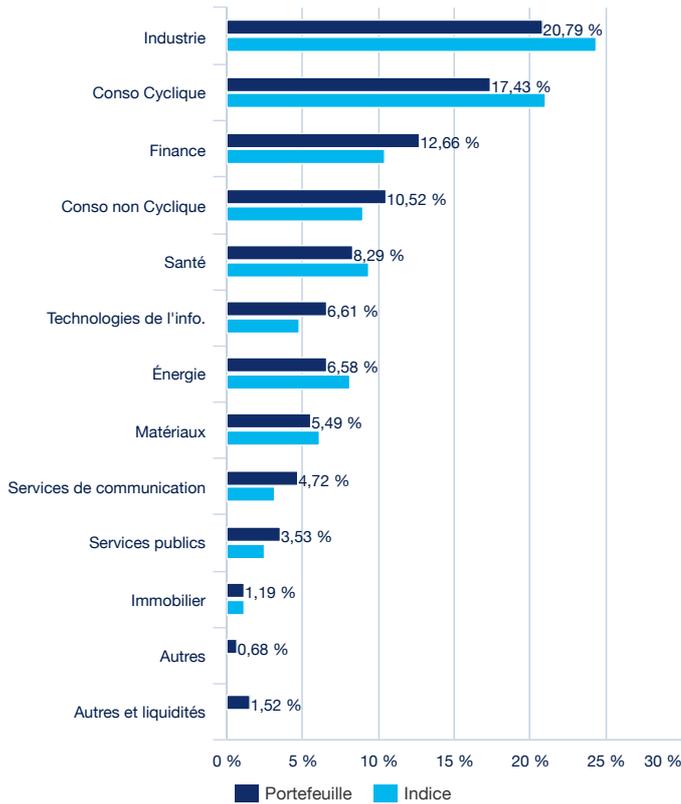
Les marchés d'actions poursuivent leur ascension, soutenus par le ton « dovish » des banques centrales ainsi que par des chiffres économiques meilleurs qu'attendu. Par ricochet, les actions mondiales ont bénéficié, le MSCI ACWI gagnant (+3,1%). Les Etats-Unis augmentent de (+3,1%) et sous-performent la zone EMU (+4,4%).

En France, le MSCI France a performé de +3,3% avec le secteur des financières (+10,9%) et de l'immobilier (+9,0%) en tête suivi. Le secteur de l'IT signe la plus mauvaise performance (-4,8%). Le SBF 120 Net Total Return clôture le mois à +3,7% et le CAC 40 Net Total Return à 3,6%.

Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de 3,43% sur le mois, contre +3,67% pour son indice de référence.

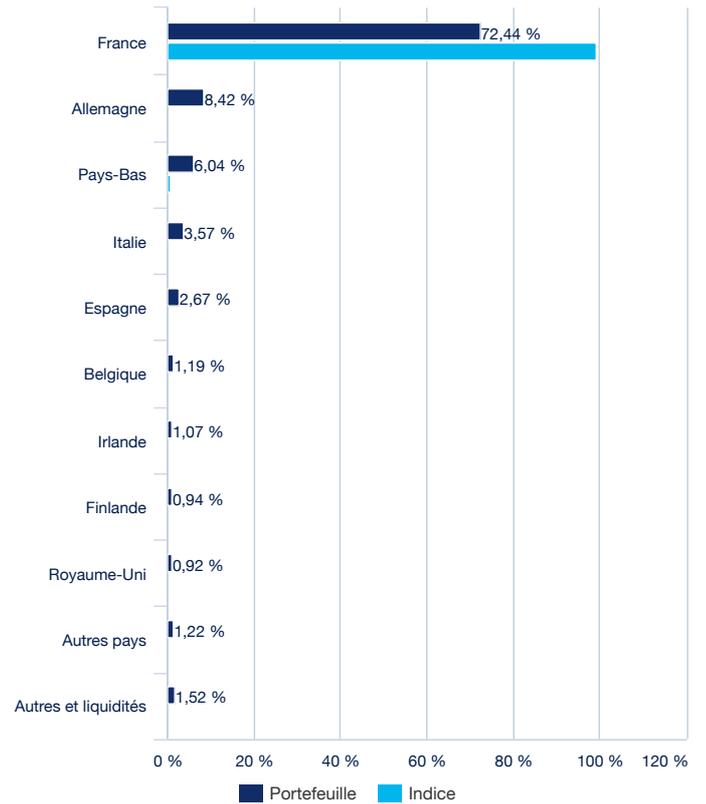
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) \*



\* Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi) \*



\* Hors prise en compte des produits dérivés.

**Indicateurs (Source : Amundi)**

Nombre de lignes en portefeuille

127

**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.

©2023 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 : [Morningstar Ratings Infographic 2023.pdf](#)