

AMUNDI ACTIONS INTERNATIONALES ESR - F

SYNTHESE DE
GESTION

31/03/2019

ACTION ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **18,45 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **29/03/2019**
Actif géré : **289,74 (millions EUR)**
Indice de référence :
100% MSCI ACWI NR EN EURO

Objectif d'investissement

Ce FCPE multi-entreprises est investi en supports actions dans un univers Monde. Il vise à tirer parti à long terme de la performance des marchés d'actions internationaux sélectionnés dans le cadre d'une allocation géographique et sectorielle. Cet investissement est soumis aux risques de fluctuation des marchés concernés.

Profil de risque et de rendement (SRRI)



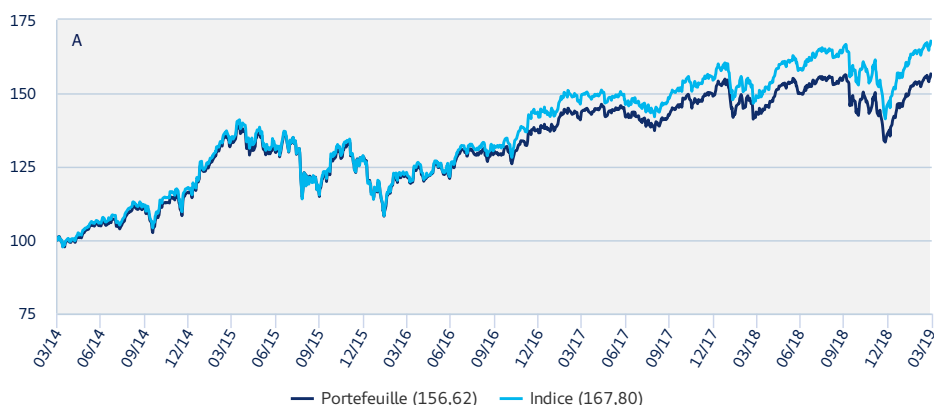
▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▲ 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 change de fonds maître

Performances glissantes *

| Depuis le | Depuis le | 1 mois | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2018 | 28/02/2019 | 31/12/2018 | 29/03/2018 | 31/03/2016 | 31/03/2014 |
| Portefeuille | 14,31% | 2,39% | 14,31% | 9,04% | 29,11% | 56,62% |
| Indice | 14,20% | 2,69% | 14,20% | 12,46% | 37,57% | 67,80% |
| Ecart | 0,11% | -0,30% | 0,11% | -3,42% | -8,46% | -11,18% |

Performances calendaires (1) *

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---------------------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Portefeuille | -8,03% | 9,14% | 6,49% | 10,38% | 17,12% | 17,62% | 12,97% | -9,01% | 21,21% | 31,52% |
| Indice | -4,85% | 8,89% | 11,09% | 8,76% | 18,61% | 17,49% | 14,35% | -4,92% | 20,85% | 33,87% |
| Ecart | -3,19% | 0,25% | -4,60% | 1,62% | -1,49% | 0,13% | -1,38% | -4,08% | 0,36% | -2,35% |

* 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 | 13,19% | 11,37% | 14,28% |
| Volatilité de l'indice | 13,07% | 11,66% | 14,46% |
| Tracking Error ex-post | 1,46% | 1,63% | 1,69% |
| Ratio d'information | -2,34 | -1,37 | -0,90 |
| Ratio de Sharpe | 0,71 | 0,79 | 0,68 |

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 | -57,19% |
| Délai de recouvrement (jours) | 1711 |
| Moins bon mois | 09/2008 |
| Moins bonne performance | -13,39% |
| Meilleur mois | 04/2009 |
| Meilleure performance | 11,09% |

Indicateurs

| | Portefeuille | Indice |
|-------------------------|--------------|--------|
| Nombre de lignes | 50 | 2 771 |

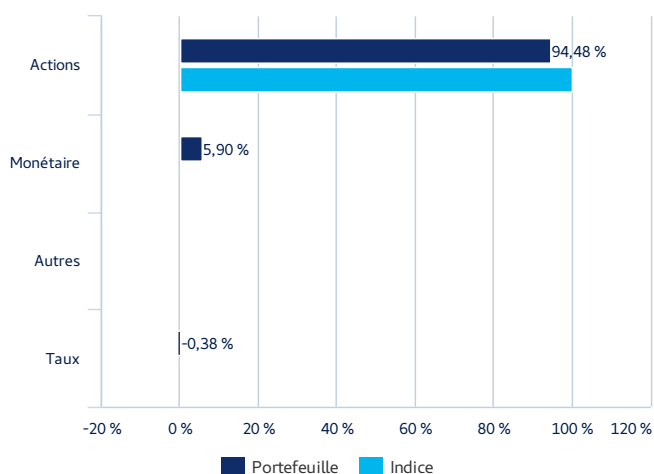
ACTION ■

Commentaire de gestion

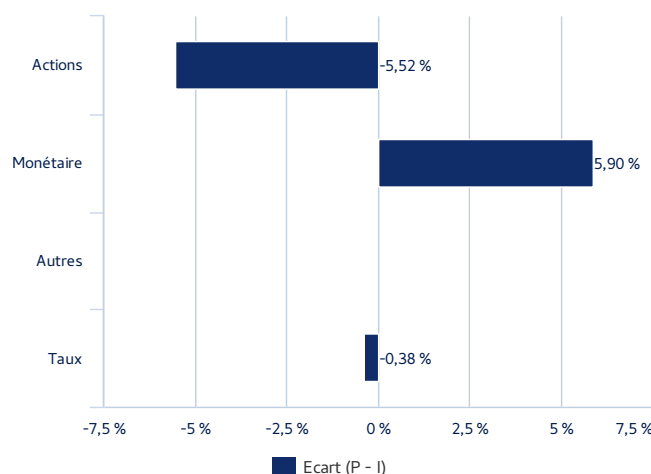
Au cours du mois de mars, de nouveaux signes de ralentissement économique sont apparus aux Etats-Unis tandis que les chiffres sont restés mitigés en zone euro et en Chine. L'évolution des tensions commerciales internationales et du dossier du Brexit, ce dernier n'étant toujours pas résolu, a continué d'attirer l'attention. Après un départ en trombe en début d'année, avec +10,5% à fin février pour le MSCI ACWI\$, l'indice représentatif des actions mondiales a poursuivi sa hausse en mars mais de façon beaucoup plus limitée (+1,0%). Alors que le début d'année avait bénéficié du ton plus conciliant des grandes banques centrales et d'un climat plus apaisé sur le front des négociations commerciales, les inquiétudes sur le front de la croissance globale ont ressurgi en mars. Au plan géographique, cette frilosité des marchés en mars a été largement partagée (-0,9% pour le Nikkei à Tokyo, 0,0% pour le Dow Jones à New-York, +0,1% pour le Dax à Francfort) même si certains d'entre-eux ont mieux tiré leur épingle du jeu (+1,6% pour l'Eurostoxx 50, +2,1% pour le CAC 40 à Paris, +2,6% pour l'indice Nasdaq à New-York, plus orienté vers la technologie, et +2,9% pour le FTSE à Londres).

Composition du portefeuille

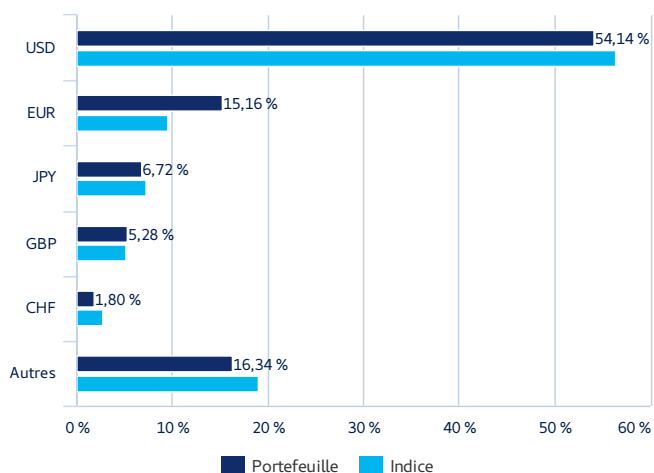
Allocation d'actifs



Allocation d'actifs en relatif



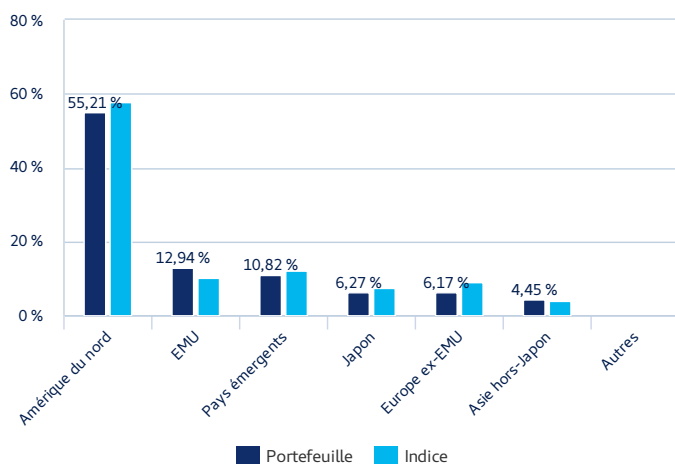
Répartition par devises



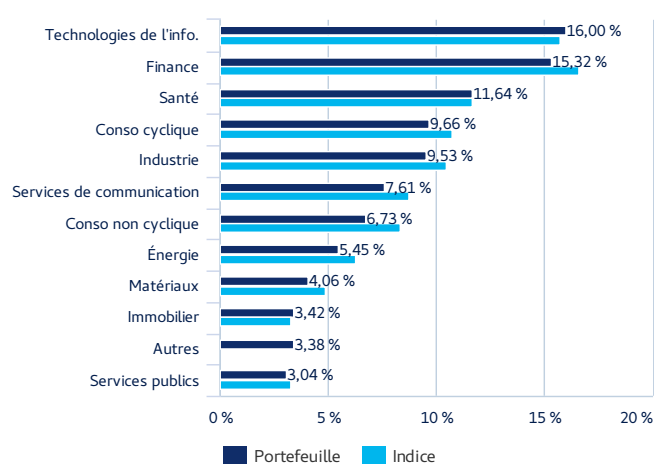
ACTION ■

Composition du portefeuille - Analyse des actions

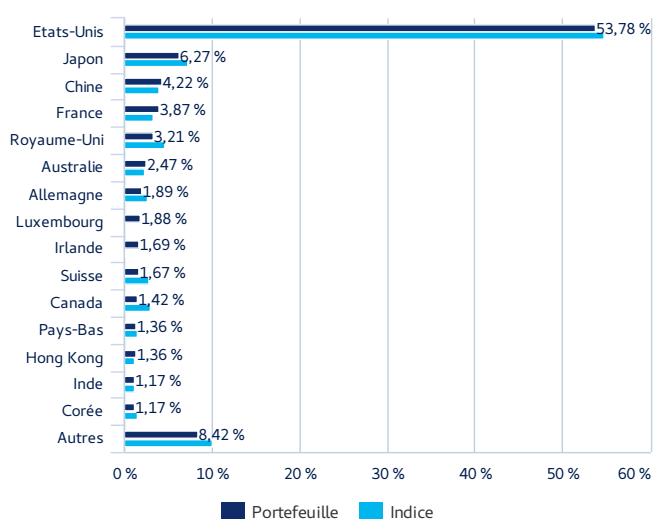
Répartition par zones géographiques



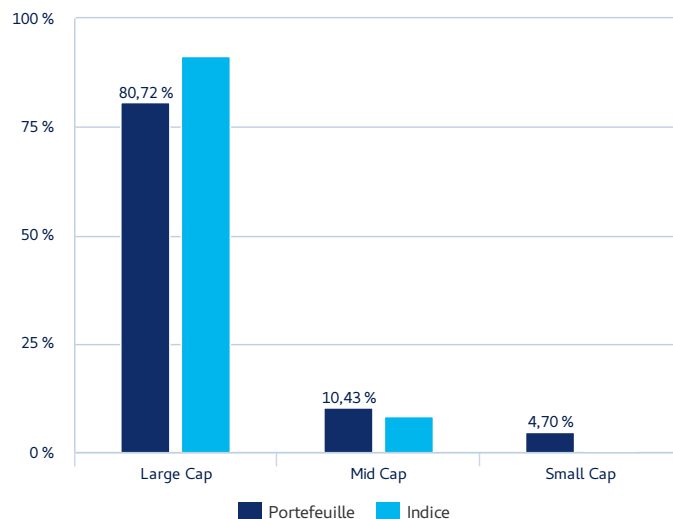
Répartition par secteurs



Répartition par pays



Répartition par capitalisation boursière



Principaux émetteurs actions

| | % d'actif |
|-------------------------------|----------------|
| MICROSOFT CORP | 2,41 % |
| MOST DIV TOBAM AB ACWORLD EQ | 1,81 % |
| INVESCO MSCI SAUDI ARABIA ETF | 1,57 % |
| APPLE INC | 1,56 % |
| ALPHABET INC | 1,35 % |
| AMAZON.COM INC | 1,24 % |
| FACEBOOK INC | 0,72 % |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | 0,72 % |
| INTEL CORP | 0,71 % |
| NEXTSTAGE SCA | 0,66 % |
| Total | 12,75 % |

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 | 30/04/2002 |
| 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 | 0,76% (prélevés) - 29/12/2017 |
| Durée minimum d'investissement recommandée | 5 ans |
| Classification de l'organisme de tutelle | FCPE Actions internationales |
| Code AMF | 990000080179 |
| Nom du fonds maître | AMUNDI RESA ACTIONS INTERNATIONALES |

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 SYNTHÈSE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.