

AMUNDI ACTIONNARIAT

SYNTHESE DE
GESTION

31/12/2018

ACTION ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **46,4 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **31/12/2018**
Actif géré : **25,96 (millions EUR)**
Indice de référence : **100.0% AMUNDI TITRE INDICE**

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCPE est de chercher à suivre la performance de l'action AMUNDI, à la hausse comme à la baisse.
Pour y parvenir le FCPE est en permanence investi au minimum à 90% en actions AMUNDI et pour le solde en OPCVM et/ou FIVG classés "monétaire" et/ou "monétaire court terme" et/ou en liquidités.

Caractéristiques principales

Forme juridique : **FCPE**
Date de création de la classe : **26/10/2015**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**
Particularité : **Non**

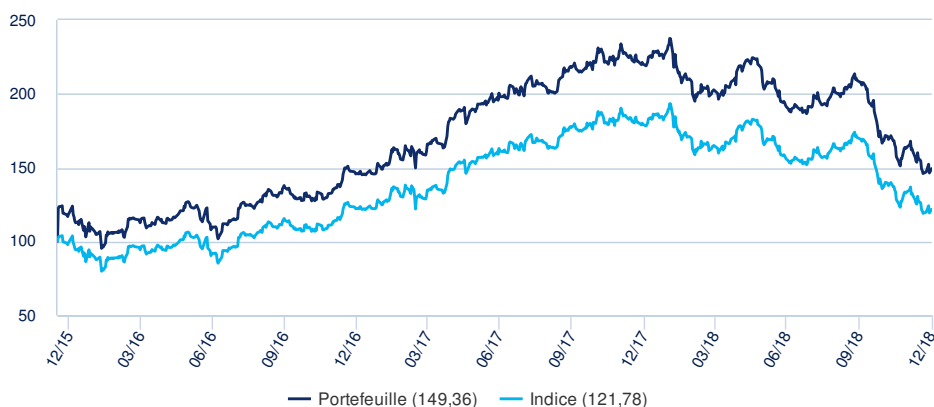
Nombre de parts

31/12/2018

559 306

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



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 (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Volatilité

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	24,06%	25,80%	-
Volatilité de l'indice	24,07%	25,98%	-

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.

Performances glissantes *

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
	29/12/2017	30/11/2018	28/09/2018	29/12/2017	31/12/2015	-
Portefeuille	-32,17%	-9,04%	-28,47%	-32,17%	25,07%	-
Indice	-32,05%	-9,01%	-28,44%	-32,05%	21,81%	-
Ecart	-0,12%	-0,02%	-0,03%	-0,12%	3,26%	-

Performances calendaires (1) *

	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	-32,17%	50,79%	22,28%	-	-
Indice	-32,05%	46,43%	22,42%	-	-
Ecart	-0,12%	4,36%	-0,14%	-	-

* 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.

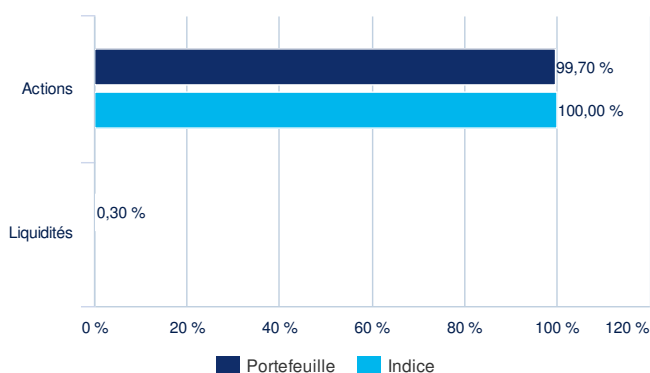
ACTION ■

Commentaire de gestion

Les marchés d'actions ont accéléré leur chute en décembre. Malgré une tentative de rebond entre Noël et le Jour de l'An, le bilan sur l'ensemble du mois est extrêmement lourd avec -7,2% pour le MSCI World AC (en \$). Au plan géographique, les Etats-Unis et le Japon qui avaient été relativement préservés jusque-là ont payé un lourd tribut cette fois-ci avec -9,2% pour le S&P 500 et -10,5% pour le Nikkei. A noter que, pour le S&P, il s'agit là du plus fort recul pour un mois de décembre depuis... 1931 ! Dans le reste du monde, les Emergents et l'Europe qui avaient fortement sous-performé jusque-là, ont moins baissé que la moyenne en décembre avec -2,9% pour les Emergents (en \$), -3,6% pour le FTSE à Londres et -5,4% pour l'EuroStoxx 50 (-4,5% pour le MIB à Milan, -5,5% pour le CAC à Paris, -6,2% pour le Dax à Francfort). Ce chassé-croisé en matière de performances régionales est lié principalement à la Fed ; son attitude un peu plus accommodante ayant rassuré les marchés émergents...mais déçu le marché américain qui attendait davantage.

Composition du portefeuille

Allocation d'actifs



Principaux émetteurs actions

	% d'actif
AMUNDI SA	99,70%
Total	99,70%

Cours de l'action (EUR)
46,44

Nombre d'actions détenues
557 298,00

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'Épargne 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'Épargne Salariale peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les Fonds d'Épargne 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.