

# AMUNDI ACTIONS EURO MID CAP ESR 703

SYNTHESE DE  
GESTION

31/03/2019

ACTION ■

## Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 37,0188 ( EUR )  
Date de VL et d'actif géré : 29/03/2019  
Actif géré : 102,31 ( millions EUR )  
Indice de référence : 100% EURO STOXX MID

## Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCPE est de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de son indice de référence, le DJ EuroStoxx Mid (dividendes réinvestis), après prise en compte des frais courants.

Pour y parvenir, le FCPE cherche à tirer parti de l'évolution des marchés des actions de moyennes capitalisations de la zone euro en modulant l'exposition du FCPE aux pays, aux secteurs d'activités et aux types de valeurs, (dont 30 % minimum d'actifs éligibles à un PEA destiné au financement des petites et moyennes.

## Profil de risque et de rendement (SRRI)



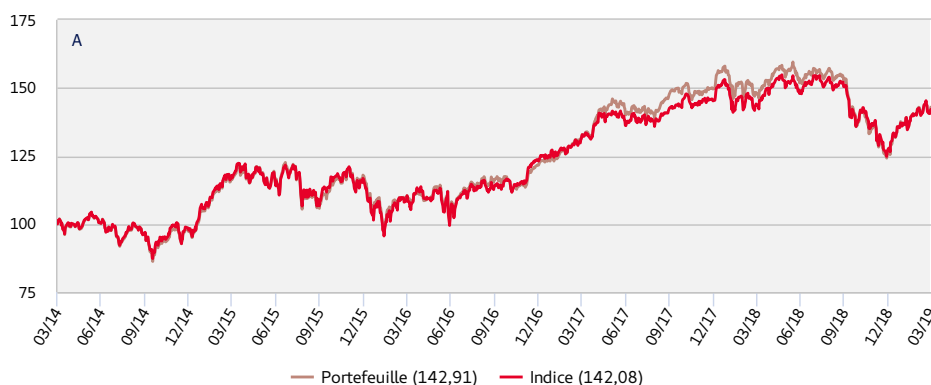
▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▲ 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.

## Performances

### Evolution de la performance (base 100) \*



A : Indice de référence : 100 % Euro Stoxx Mid Close NR

### 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	12,60%	1,46%	12,60%	-3,60%	30,12%	42,91%
Indice	11,15%	1,02%	11,15%	-1,38%	30,07%	42,08%
Ecart	1,45%	0,44%	1,45%	-2,22%	0,06%	0,83%

### Performances calendaires (1) \*

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Portefeuille	-15,14%	22,92%	3,55%	20,59%	3,10%	27,12%	20,78%	-19,21%	9,73%	34,86%
Indice	-11,97%	17,95%	6,22%	18,35%	4,99%	29,13%	21,42%	-20,15%	9,87%	33,86%
Ecart	-3,17%	4,97%	-2,66%	2,24%	-1,88%	-2,01%	-0,64%	0,94%	-0,14%	1,00%

\* 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	14,02%	14,30%	15,70%
Volatilité de l'indice	12,54%	13,62%	14,99%
Tracking Error ex-post	2,60%	3,62%	3,11%
Ratio d'information	-0,85	0,03	0,04
Ratio de Sharpe	-0,23	0,69	0,49

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	-60,37%
Délai de recouvrement (jours)	2149
Moins bon mois	10/2008
Moins bonne performance	-17,40%
Meilleur mois	04/2009
Meilleure performance	16,21%

### Indicateurs

	Portefeuille	Indice
Nombre de lignes	13	99

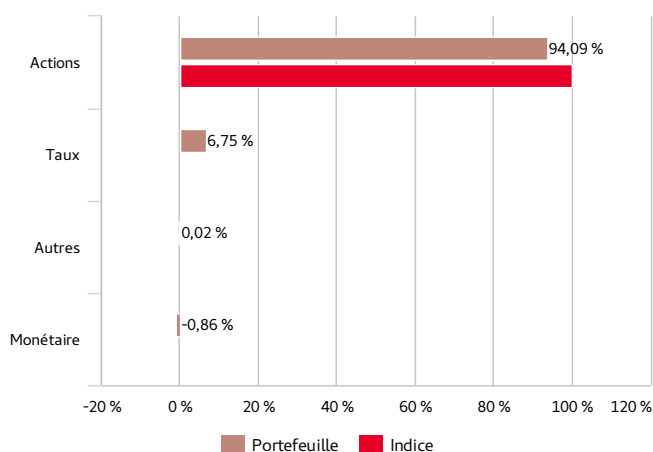
## ACTION ■

## Commentaire de gestion

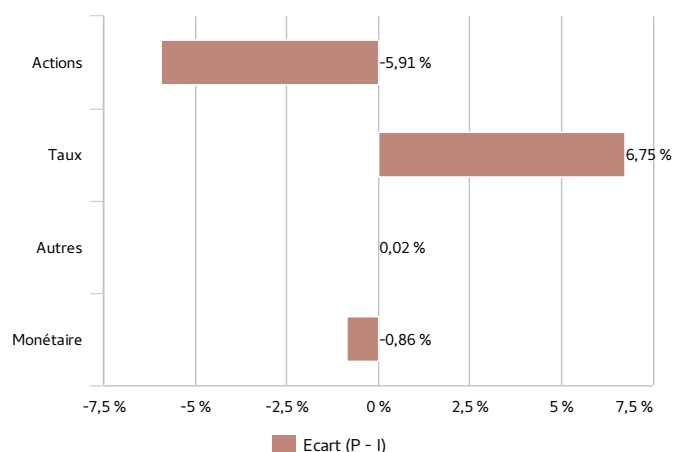
Au cours du mois de mars, de nouveaux signes de ralentissement économique sont apparus aux Etats-Unis tandis que les chiffres sont restés mitigés en zone euro et en Chine. L'évolution des tensions commerciales internationales et du dossier du Brexit, ce dernier n'étant toujours pas résolu, a continué 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

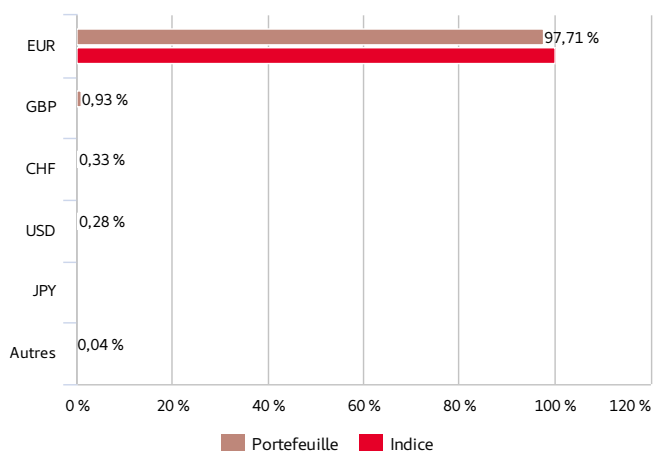
## Allocation d'actifs



## Allocation d'actifs en relatif



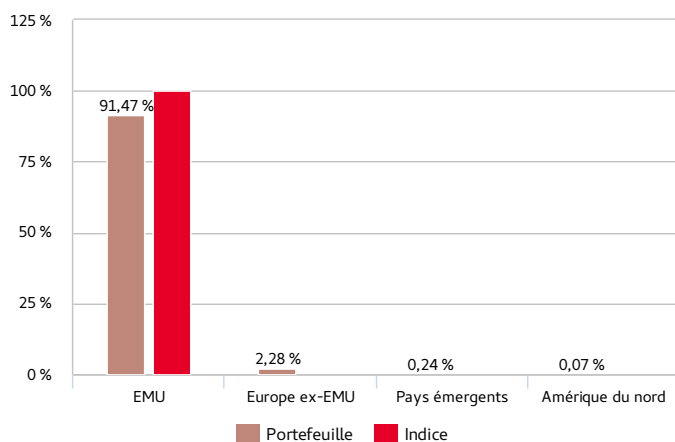
## Répartition par devises



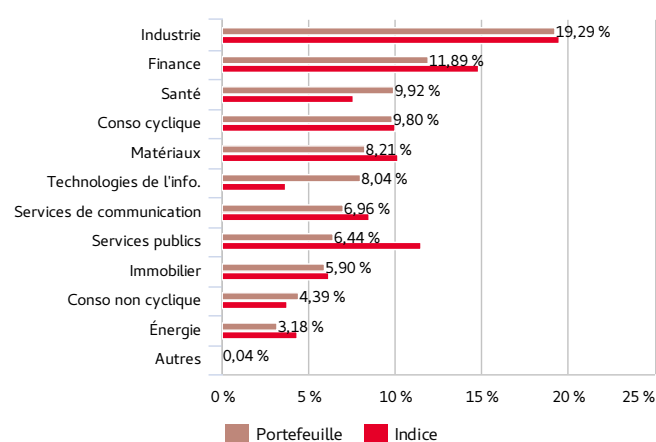
## ACTION ■

## Composition du portefeuille - Analyse des actions

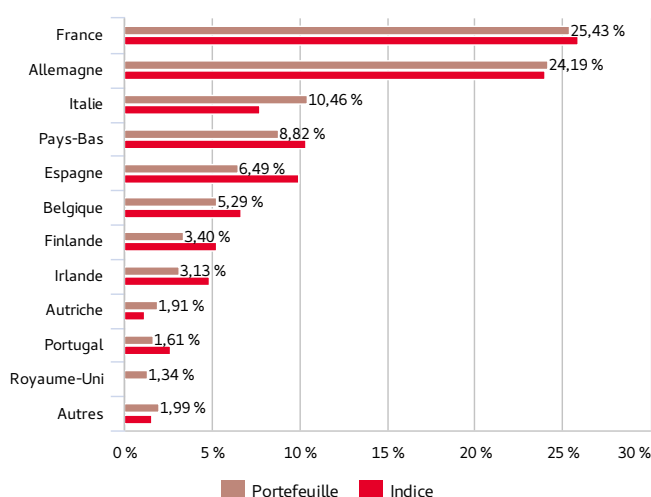
## Répartition par zones géographiques



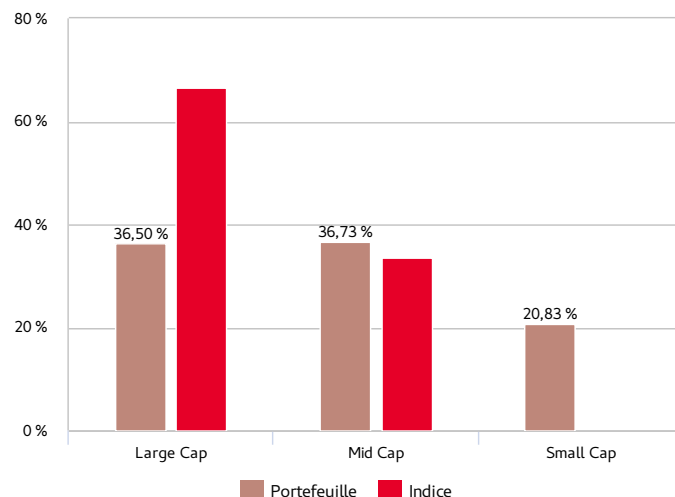
## Répartition par secteurs



## Répartition par pays



## Répartition par capitalisation boursière



## Principaux émetteurs actions

	% d'actif
LEG IMMOBILIEN AG	1,16 %
EVOTEC AG	1,01 %
TELEPERFORMANCE	1,00 %
IPSEN SA	0,81 %
QIAGEN NV	0,80 %
GALAPAGOS NV	0,78 %
SYMRISE AG	0,77 %
INTERPUMP GROUP SPA	0,74 %
INTER PARFUMS SA	0,71 %
IMCD NV	0,67 %
<b>Total</b>	<b>8,44 %</b>

## ACTION ■

## Caractéristiques principales

Forme juridique	FCPE
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Société Générale Gestion
Société de gestion déléguée	Amundi Asset Management
Dépositaire	SOCIETE GENERALE
Date de création de la classe	12/10/2001
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	1,07% (prélevés) - 29/12/2017
Durée minimum d'investissement recommandée	8 ans
Classification de l'organisme de tutelle	FCPE Actions de pays zone EURO
Code AMF	990000089939

## 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 Société Générale Gestion. 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.