

RETRAITE 100 % ACTIONS

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/01/2025

ACTIONS INTERNATIONALES ■

Article 6 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 202,90626 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 31/01/2025

Actif géré : 591,46 (millions EUR)

Indice de référence :

15% MSCI EM (EMERGING MARKETS) + 35% MSCI WORLD + 14% MSCI EUROPE (16) SMALL CAP + 6% MSCI EUROPE MICRO CAP + 30% MSCI EMU

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCPE est de surperformer, sur une durée minimum de placement recommandée de 5 ans, son indicateur de référence. Le portefeuille du FCPE est composé de 4 poches d'actifs : - Poche "Actions Monde" (environ 35 % de l'actif du FCPE) investie en parts du compartiment "Vanguard Global Stock Index Fund", - Poche "Actions Petites Moyennes Entreprises Europe" : environ 5% de l'actif du FCPE investi dans la part I ACC EUR du compartiment "Fidelity Funds - European Smaller Companies Fund" et environ 15% de l'actif du FCPE dans l'OPC "SANOFI ACTIONS EUROPE PME-ETI (C)", - Poche "Actions Marchés Emergents" (environ 15 % de l'actif du FCPE) investie dans le compartiment "Lazard Emerging Markets Equity Fund", - Poche "Actions Grandes Entreprises Europe" (environ 30 % de l'actif du FCPE) investie dans le compartiment "Vanguard Eurozone Stock Index Fund".

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



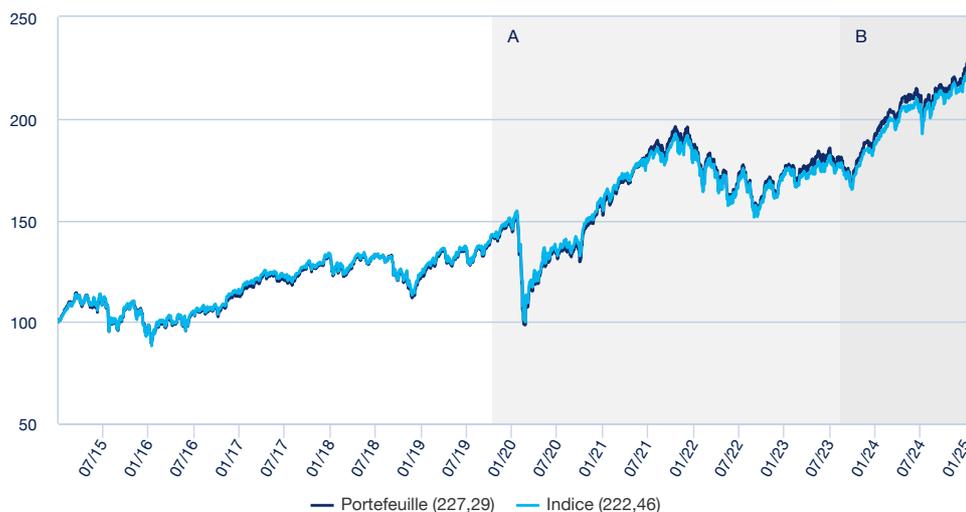
Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans. Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas de risque. 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.

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

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



A : A compter du 13 novembre 2019, changement de société de gestion.

B : Depuis le 15 septembre 2023, le benchmark est 35% MSCI World (NR) + 14% MSCI Europe Small Cap (NR) + 6% MSCI Europe Micro Cap + 15% MSCI Emerging Markets (NR) + 30% MSCI EMU (NR)

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2024	1 mois 31/12/2024	3 mois 31/10/2024	1 an 31/01/2024	3 ans 31/01/2022	5 ans 31/01/2020	10 ans 30/01/2015
Portefeuille	4,82%	4,82%	8,43%	18,71%	22,82%	57,65%	127,85%
Indice	4,10%	4,10%	7,36%	18,72%	21,92%	52,89%	123,22%
Ecart	0,72%	0,72%	1,07%	-0,01%	0,90%	4,76%	4,63%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	14,60%	16,44%	-16,30%	27,27%	4,64%	27,72%	-10,53%	14,13%	5,55%	13,26%
Indice	15,27%	15,01%	-14,96%	22,88%	4,95%	27,07%	-9,90%	13,21%	7,75%	12,28%
Ecart	-0,67%	1,43%	-1,34%	4,38%	-0,30%	0,64%	-0,63%	0,92%	-2,21%	0,98%

* Source : Amundi. Les performances ci-dessus couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats actuels et futurs et ne sont pas garantes des rendements à venir. Les gains ou pertes éventuels ne prennent pas en compte les frais, commissions et redevances éventuels supportés par l'investisseur lors de l'émission et du rachat des parts (ex : taxes, frais de courtage ou autres commissions prélevés par l'intermédiaire financier...). Si les performances sont calculées dans une devise autre que l'euro, les gains ou les pertes éventuellement générés peuvent de ce fait être impactées par les fluctuations des taux de change (à la hausse comme à la baisse). L'écart correspond à la différence de performance du portefeuille et de l'indice.

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	10,68%	13,18%	17,05%
Volatilité de l'indice	10,34%	12,62%	16,65%
Tracking Error ex-post	1,12%	1,54%	1,59%
Ratio d'information	0,19	0,21	0,42
Ratio de sharpe	1,36	0,40	0,48

* 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 (Source : Fund Admin)

Baisse maximale	-59,54%
Délai de recouvrement (jours)	2 097
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-16,83%
Meilleur mois	04/2009
Meilleure performance	13,89%

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Nombre de lignes	5	5 033

ACTIONS INTERNATIONALES ■

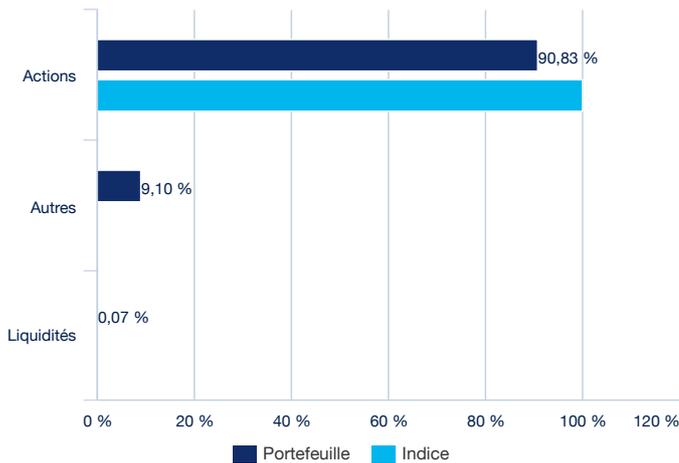
Commentaire de gestion

Janvier a été un mois de transition pour l'économie mondiale, marqué par l'attente de l'installation de l'administration Trump le 20 janvier, suivie de la signature de 45 décrets présidentiels et des premières annonces, notamment une augmentation des droits de douane sur les produits mexicains, canadiens et chinois. L'Europe continue de souffrir d'un manque de dynamisme économique, tandis que la Chine semble garder ses cartes en main pour se positionner face aux États-Unis. La situation au Proche-Orient s'améliore avec l'annonce d'un cessez-le-feu entre Israël et le Hamas, mais l'armée russe progresse en Ukraine après plusieurs mois de repli, renforçant ainsi la position de négociation de V. Poutine face à D. Trump et les européens. Les marchés financiers affichent globalement une tendance positive, avec une baisse des taux d'intérêt, une performance positive des actions et des matières premières, ainsi qu'une relative stabilisation du dollar.

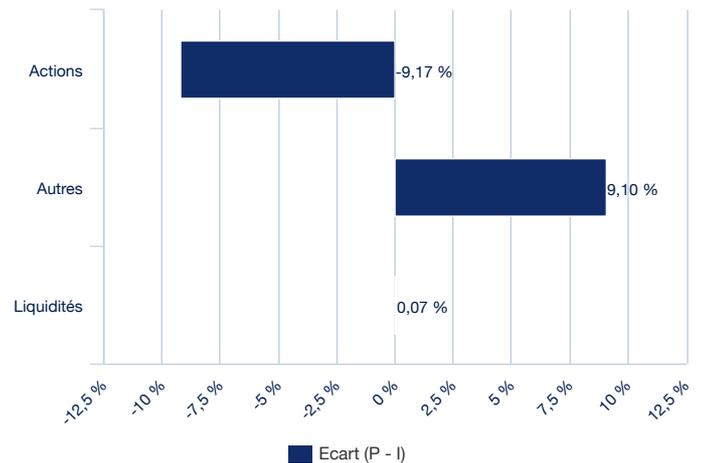
La tendance positive des marchés d'actions s'est maintenue en janvier avec une progression de 3 % pour le MSCI ACWI en USD. Fait rare, l'Europe a terminé en tête, le Stoxx 600 enregistrant une hausse de 6,3 %, soutenu par le DAX 30 (+9,2 %) et le CAC 40 (+7,7 %). Le S&P 500 n'a progressé que de 2,7 %, atteignant néanmoins un nouveau sommet, tandis que le Nasdaq Composite a reculé de -0,6 %. La cherté du marché américain, alors que la Fed adopte une approche prudente et que les entreprises phares de l'IA subissent des pressions suite à la sortie du chinois DeepSeek, contraste avec la faiblesse du positionnement en Europe et la poursuite du desserrement monétaire en zone euro. Les marchés émergents (MSCI EM +2 %) sont restés en retrait, pénalisés par la force du dollar et l'incertitude géopolitique liée aux tarifs douaniers. La volatilité des actions est restée modérément élevée, le VIX oscillant entre 15 % et 19 %.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

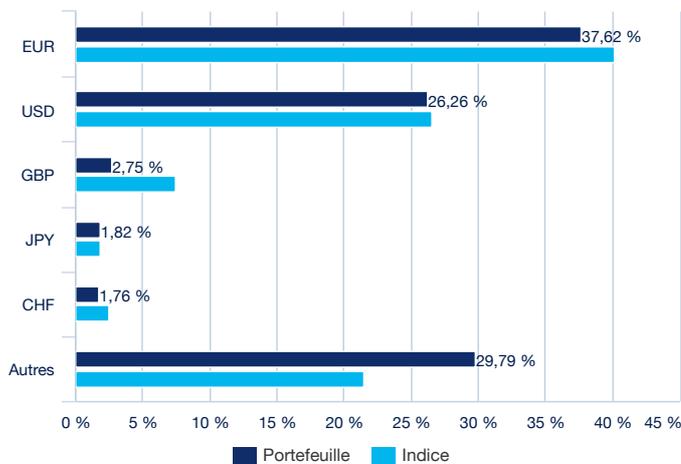
Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



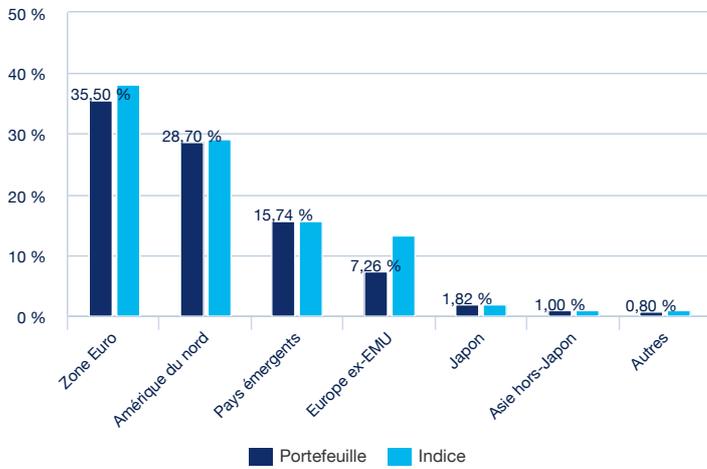
Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)



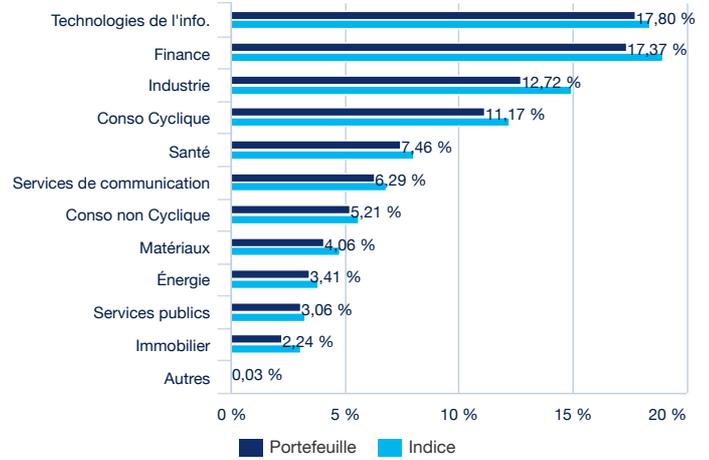
ACTIONS INTERNATIONALES ■

Composition du portefeuille - Analyse des actions (Source : Amundi)

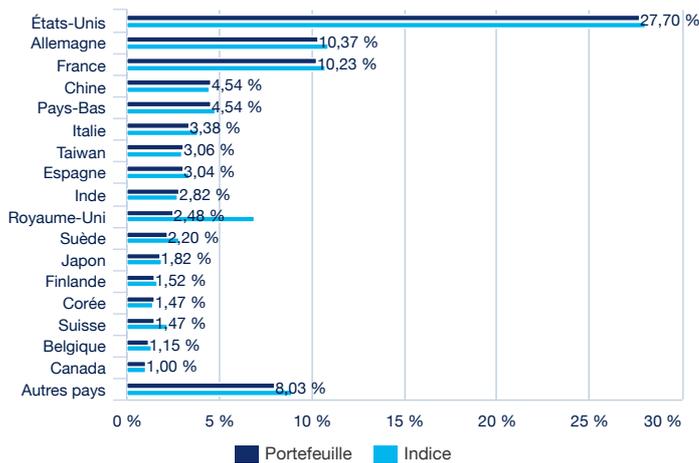
Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



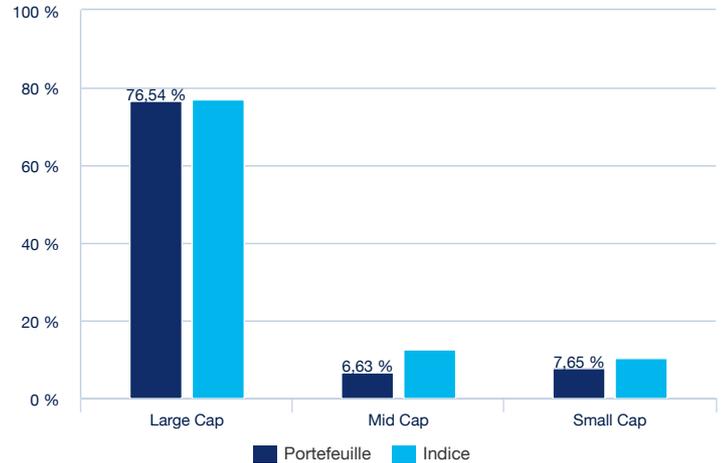
Répartition par secteurs (Source : Amundi)



Répartition par pays (Source : Amundi)



Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



Principales lignes actions (Source : Amundi)

Titre	% d'actif
APPLE INC	1,72%
ASML HOLDING NV	1,71%
TAIWAN SEMICOND MANUFG -TSMC	1,68%
SAP SE	1,66%
NVIDIA CORP	1,41%
MICROSOFT CORP	1,40%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	1,14%
AMAZON COM INC	1,08%
ALPHABET INC	1,07%
SIEMENS AG	0,93%
Total	13,80%

ACTIONS INTERNATIONALES ■

1 mois (Source : Fund Admin)

Analyse 1 mois - Phidias

	Poids moyen	Performance	Contribution à la performance	Bench Poids moyen	Bench Performance	Bench Contribution	Effet allocation	Effet Sélection Interaction	Effet Total
Total	100%	4,81%	4,81%	100%	4,10%	4,10%	-0,01%	0,73%	0,71%
Actions	99,86%	4,82%	4,81%	100%	4,10%	4,10%	0,00%	0,72%	0,72%
Pays émergents	14,87%	3,04%	0,45%	14,76%	1,39%	0,20%	0,00%	0,25%	0,25%
<i>SISF EMERGING MKTS EUR X ACC</i>	14,87%	3,04%	0,45%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%	0,25%
Europe	50,09%	6,56%	3,26%	50,23%	5,60%	2,79%	0,00%	0,48%	0,48%
Large Caps	30,21%	7,45%	2,23%	30,50%	7,27%	2,19%	0,00%	0,05%	0,05%
<i>VANGUARD EUROZONE STK INDEX</i>	30,21%	7,45%	2,23%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,05%
Mid Et Small Caps	19,88%	5,21%	1,03%	19,73%	3,09%	0,61%	0,00%	0,43%	0,43%
<i>Fidelity Funds SICAV - European Smaller Companies Fund IACC-Euro- Capitalisation</i>	4,97%	3,68%	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,03%
<i>SANOFI ACTIONS EUROPE PME-ETI (C)</i>	14,91%	5,73%	0,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,40%	0,40%
Monde	34,90%	3,10%	1,10%	35,01%	3,13%	1,11%	0,00%	-0,01%	-0,01%
<i>Vanguard Investment Series PLC - Global Stock Index Fund Institutional Class Euro</i>	34,90%	3,10%	1,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,01%	-0,01%
Cash	0,14%	-0,48%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,01%	0,00%	-0,01%
Euro	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
U.S. Dollar	0,00%	-0,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Frais	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%
Fees	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%

Décomposition de la performance

Analyse YTD - Phidias

	Poids moyen	Performance	Contribution à la performance	Bench Poids moyen	Bench Performance	Bench Contribution	Effet allocation	Effet Sélection Interaction	Effet Total
Total	100%	4,81%	4,81%	100%	4,10%	4,10%	-0,01%	0,73%	0,71%
Actions	99,86%	4,82%	4,81%	100%	4,10%	4,10%	0,00%	0,72%	0,72%
Pays émergents	14,87%	3,04%	0,45%	14,76%	1,39%	0,20%	0,00%	0,25%	0,25%
<i>SISF EMERGING MKTS EUR X ACC</i>	14,87%	3,04%	0,45%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%	0,25%
Europe	50,09%	6,56%	3,26%	50,23%	5,60%	2,79%	0,00%	0,48%	0,48%
Large Caps	30,21%	7,45%	2,23%	30,50%	7,27%	2,19%	0,00%	0,05%	0,05%
<i>VANGUARD EUROZONE STK INDEX</i>	30,21%	7,45%	2,23%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,05%
Mid Et Small Caps	19,88%	5,21%	1,03%	19,73%	3,09%	0,61%	0,00%	0,43%	0,43%
<i>Fidelity Funds SICAV - European Smaller Companies Fund IACC-Euro- Capitalisation</i>	4,97%	3,68%	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,03%
<i>SANOFI ACTIONS EUROPE PME-ETI (C)</i>	14,91%	5,73%	0,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,40%	0,40%
Monde	34,90%	3,10%	1,10%	35,01%	3,13%	1,11%	0,00%	-0,01%	-0,01%
<i>Vanguard Investment Series PLC - Global Stock Index Fund Institutional Class Euro</i>	34,90%	3,10%	1,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,01%	-0,01%
Cash	0,14%	-0,48%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,01%	0,00%	-0,01%
Euro	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
U.S. Dollar	0,00%	-0,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Frais	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%
Fees	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%

ACTIONS INTERNATIONALES ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	FCPE
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Amundi Asset Management
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	07/05/2004
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Frais de gestion directs annuels maximum	0,02% TTC
Commission de surperformance	Non
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,40%
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Classification AMF	FCPE Actions internationales
Code AMF	990000087049

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 en tête du document sauf mention contraire.