

AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/12/2025

ACTIONS ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 499,29 (EUR)
(D) 232,88 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 31/12/2025

Code ISIN : (C) FR0010093716
(D) FR0010106864

Actif géré : 1 560,04 (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 © : EAA FUND FRANCE EQUITY

Nombre de fonds de la catégorie : 219

Date de notation : 30/11/2025

Objectif d'investissement

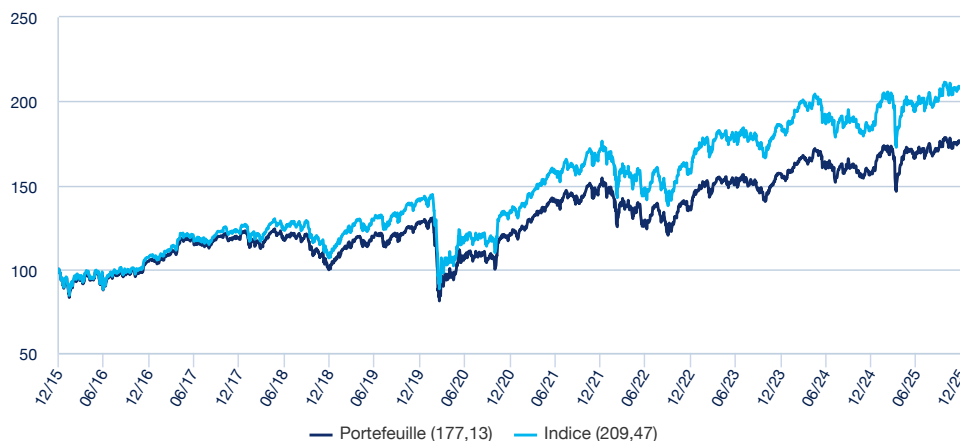
En souscrivant à AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE, vous investissez principalement dans des OPC et/ou des actions d'entreprises françaises. Des produits monétaires et obligataires pourront également être sélectionnés.

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
	31/12/2024	28/11/2025	30/09/2025	31/12/2024	30/12/2022	31/12/2020	31/12/2015	01/03/1990
Portefeuille	12,19%	0,92%	2,57%	12,19%	31,08%	47,55%	77,13%	828,19%
Indice	13,19%	0,63%	3,36%	13,19%	33,38%	57,08%	109,47%	-
Ecart	-0,99%	0,29%	-0,78%	-0,99%	-2,30%	-9,53%	-32,34%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	12,19%	0,81%	15,90%	-10,06%	25,16%	-5,39%	24,16%	-13,21%	12,29%	4,86%
Indice	13,19%	-0,11%	17,97%	-8,24%	28,35%	-5,07%	28,02%	-9,70%	13,19%	7,36%
Ecart	-0,99%	0,92%	-2,08%	-1,82%	-3,19%	-0,32%	-3,86%	-3,51%	-0,90%	-2,50%

* 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.

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.

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 de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :

1,40%

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
Volatilité du portefeuille	14,77%	14,03%	14,86%	17,39%
Volatilité de l'indice	15,47%	14,83%	15,59%	18,14%

ACTIONS ■

* 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.



Alessandro Russo
Gérant de portefeuille principal



Melchior Dechelette
Gérant de portefeuille



Eric Alcaraz
Gérant suppléant

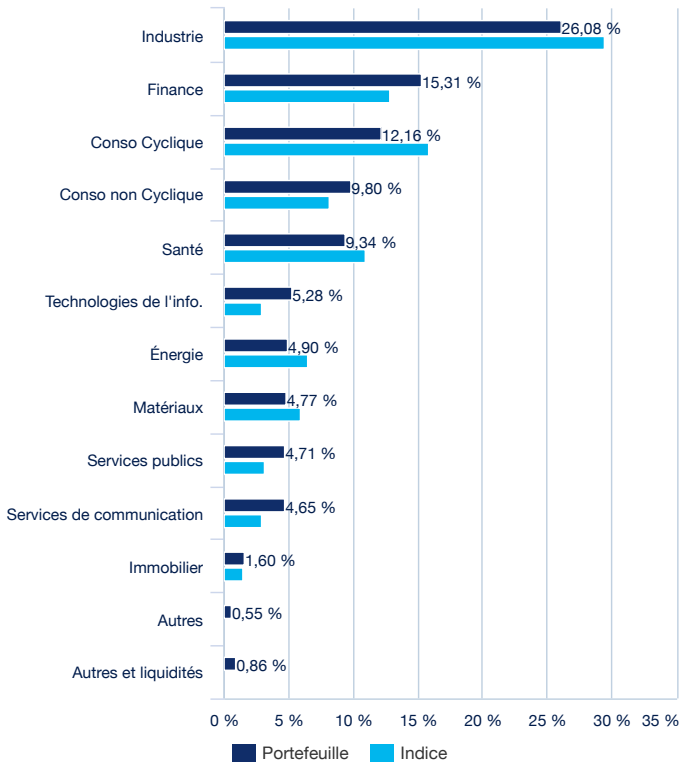
Commentaire de gestion

2025 a été une nouvelle année solide pour les marchés actions mondiaux, l'indice MSCI World progressant de 21.6 % en USD. A noter la sous-performance du S&P 500 (+17.9% en USD), sous-performant l'indice MSCI Emerging Markets (+34 % en USD) et l'indice MSCI Europe (+20 % en EUR). Si les performances globales ressortent très positives, le parcours n'a pas été sans soubresauts. La première alerte survenant en début d'année, avec l'annonce du lancement de « DeepSeek » qui a déclenché une forte baisse des méga-capitalisations américaines par la remise en question des capacités de monétisation, du financement des dépenses d'investissement et de la dynamique concurrentielle dans le domaine de l'IA. Cela a entraîné une rotation des capitaux hors des États-Unis vers les marchés internationaux, en particulier la Chine et dans une moindre mesure l'Europe. En parallèle, les menaces croissantes de tarifs douaniers par l'administration américaine, culminant début avril avec le « Liberation Day » et l'annonce de leur mise en œuvre, ont pesé sur les marchés au deuxième et au troisième trimestre. Progressivement, la résilience des principales économies, l'assouplissement monétaire et les accords commerciaux ont eu raison des inquiétudes des investisseurs, venant alimenter l'optimisme en faveur des actifs risqués et soutenant la performance des actions jusqu'à la fin de l'année.

Dans un contexte de forte dispersion en territoire positif, les secteurs des technologies de l'information, des télécommunications et de l'industrie ont surperformé les autres secteurs, en particulier la consommation de biens de base et l'immobilier qui ont le moins bien performé. Sur le plan factoriel, les valeurs de décote et momentum ont surperformé les autres facteurs, en particulier le facteur faible volatilité qui a le moins bien performé.

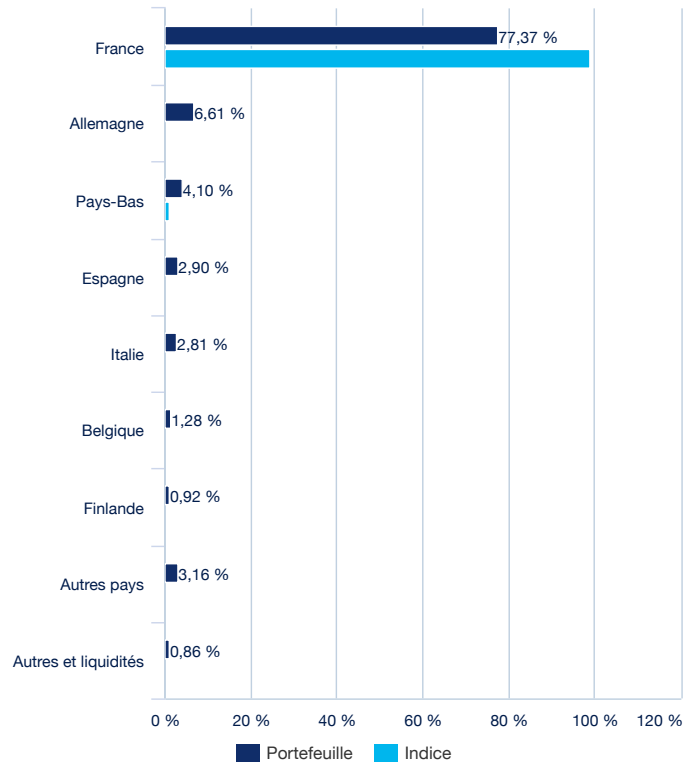
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

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

104

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.

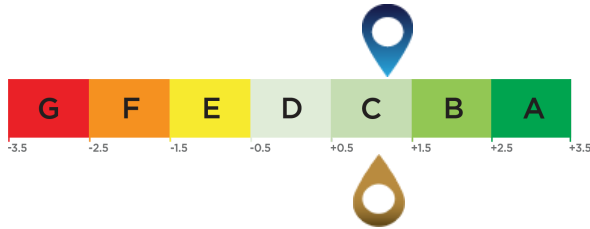
©2025 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs 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](#)

ACTIONS ■

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 100% SBF 120



Score du portefeuille d'investissement: 1,18

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 1,08

Lexique ESG

Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

- « E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).
- « S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).
- « G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...).

Notes ESG

Note ESG de l'émetteur : chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de A (le meilleur niveau) à G (le moins bon). La méthodologie d'Amundi permet une analyse exhaustive, standardisée et systématique des émetteurs sur l'ensemble des régions d'investissements et des classes d'actifs (actions, obligations, etc.).

Note ESG de l'univers d'investissement et du portefeuille: le portefeuille et l'univers d'investissement se voient attribuer un score ESG et une note ESG (de A à G). Le score ESG correspond à la moyenne pondérée des scores des émetteurs, calculée en fonction de leur pondération relative dans l'univers d'investissement ou dans le portefeuille, hors actifs liquides et émetteurs non notés.

Intégration de l'ESG chez Amundi

En plus de se conformer à la politique d'investissement responsable d'Amundi⁴, les portefeuilles d'Amundi intégrant l'ESG ont un objectif de performance ESG qui vise à atteindre un score ESG pour leur portefeuille supérieur au score ESG de leur univers d'investissement ESG.

Couverture ESG (source: Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	100,00%	100,00%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	99,19%	100,00%

* Titres notables sur les critères ESG. Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte du cash).

¹ La référence à l'univers d'investissement est définie par l'indicateur de référence du fonds ou par un indice représentatif de l'univers ESG investissable.

² Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

³ Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).

⁴ Le document mis à jour est disponible à l'adresse <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Niveau de durabilité (source : Morningstar)



Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globe) à très élevé (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

Source Morningstar ©
Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.
© 2025 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 leur site www.morningstar.com.