

# AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/08/2026

ACTIONS ■

Article 8 ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 535,17 ( EUR )  
(D) 242,00 ( EUR )

Date de VL et d'actif géré : 31/08/2026

Code ISIN : (C) FR0010093716  
(D) FR0010106864

Actif géré : 1 600,65 ( 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 : 206

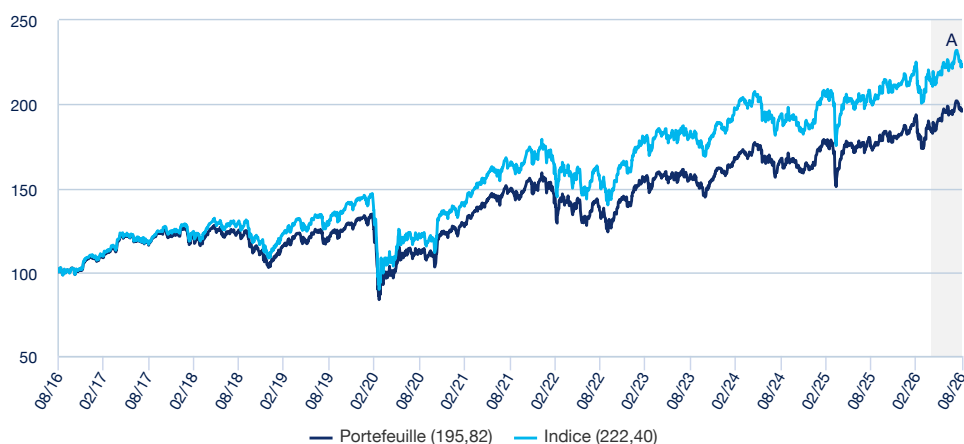
Date de notation : 31/07/2026

## Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du fonds consiste à sélectionner principalement les OPC exposés aux marchés d'actions françaises qui présentent le plus de potentiel d'appréciation à moyen terme afin de surperformer l'indice SBF 120, après prise en compte des frais.

## 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 30 avril 2026, le fonds change de processus de gestion.

### Performances glissantes \* (Source : Fund Admin)

|              | Depuis le  | 1 mois     | 3 mois     | 1 an       | 3 ans      | 5 ans      | 10 ans     | Depuis le  |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|              | 31/12/2025 | 31/07/2026 | 29/05/2026 | 29/08/2025 | 31/08/2023 | 31/08/2021 | 31/08/2016 | 01/03/1990 |
| Portefeuille | 7,19%      | -0,61%     | 2,56%      | 12,44%     | 24,44%     | 31,93%     | 95,82%     | 894,89%    |
| Indice       | 4,48%      | -1,87%     | 1,71%      | 10,64%     | 21,69%     | 35,80%     | 122,40%    | -          |
| Ecart        | 2,71%      | 1,27%      | 0,85%      | 1,80%      | 2,76%      | -3,87%     | -26,57%    | -          |

### 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.

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 millièmes part(s)/action(s)

Limite de réception des ordres :

Ordres reçus chaque jour J-1 avant 12:00

Frais d'entrée (maximum) : 2,50%

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : 1,49%

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 | 13,58% | 13,82% | 15,18% | 17,01% |
| Volatilité de l'indice     | 14,20% | 14,51% | 15,87% | 17,79% |

\* 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.

## ACTIONS ■

**Cyrille Chambron**

Gérant principal

**Nicolas-François Muller**

Gérant de portefeuille

## Commentaire de gestion

## Macro

**États-Unis** : l'économie reste solide, même si la croissance du PIB au 2e trimestre est plutôt modérée (+1,5%). Le point marquant, c'est que les ménages ont beaucoup consommé (+3,2% en rythme annualisé). Mais en juillet, on voit un coup de frein : les dépenses progressent à peine et l'emploi déçoit. Les entreprises continuent toutefois d'investir, ce qui soutient l'activité. Problème : l'inflation ne recule plus (3,7%). La banque centrale américaine se dit donc prête à remonter encore ses taux, et le marché voit une hausse en septembre comme probable.

**Zone euro** : la croissance surprend positivement (+0,4% au 2e trimestre), surtout grâce à l'Allemagne dont l'industrie redémarre, alors que la France reste plus fragile. En parallèle, les prix remontent (2,9%), notamment à cause de l'énergie. Dans ce contexte, une hausse de taux de la BCE en septembre est de plus en plus envisagée.

**Asie** : au Japon, l'inflation accélère et une hausse de taux est attendue. En Chine, les indicateurs sont faibles (consommation et investissement en berne) ; des mesures de soutien sont annoncées, mais leur efficacité est incertaine. L'Inde garde un rythme élevé, avec une forte production industrielle (+7,3%) et des réserves de change record.

## Marchés

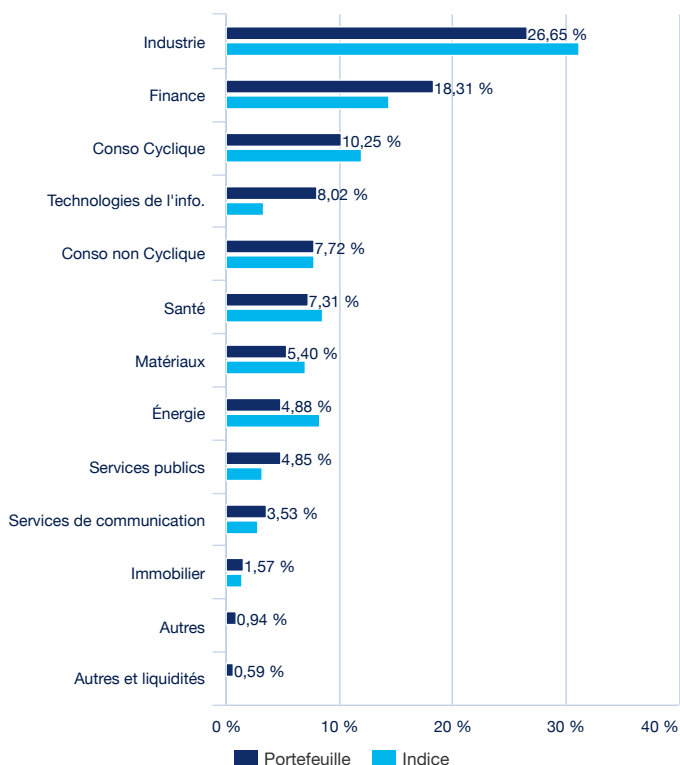
**Obligations** : les taux d'emprunt des États montent, car les investisseurs craignent des déficits plus élevés et un retour de l'inflation lié aux tensions au Moyen-Orient. Aux États-Unis, les taux longs restent proches de leurs plus hauts depuis des années ; en Europe, la hausse est marquée et la dette française est jugée plus risquée.

**Actions** : après la baisse de juillet, les actions rebondissent : aux États-Unis, le S&P 500 gagne +2,6% en août et le Nasdaq 100 +4,2%. En zone euro, l'Eurostoxx 50 progresse de +1,0%, avec une Europe dispersée : DAX +2,5% mais CAC 40 -2,1% (incertitudes politiques). Les marchés émergents font un peu mieux (+3,4% sur le mois).

**Pétrole, or, change** : le pétrole se stabilise autour de 90\$ le baril, mais reste très haut sur l'année. L'or grimpe à 4437\$ l'once, recherché comme "valeur refuge". Le dollar est globalement stable ; le yen continue de baisser.

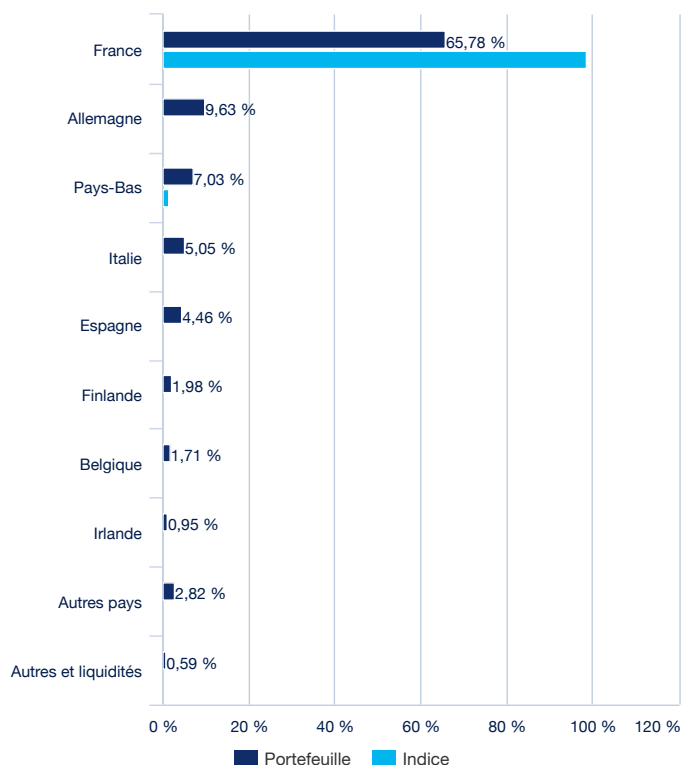
## Composition du portefeuille (Source : Amundi)

## 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

20

## 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.

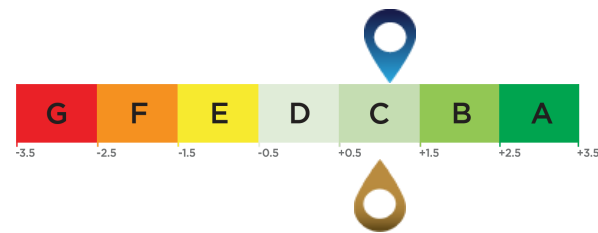
©2026 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs 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: 1,10

Score de l'univers d'investissement ESG<sup>1</sup>: 0,99

## 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'Amundi<sup>4</sup>, 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 <sup>2</sup>          | 100,00%      | 100,00%                      |
| Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG <sup>3</sup> | 99,46%       | 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).

<sup>1</sup> 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.

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

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

<sup>4</sup> 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.

© 2026 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](http://www.morningstar.com).