

AMUNDI STRATEGIES ACTIONS FRANCE

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/12/2025

ACTIONS ■

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

Actif géré : 1 560,04 (millions EUR)

Code ISIN : (C) FR0010093716
(D) FR0010106864

Indice de référence : 100% SBF 120

Notation Morningstar "Overall" © : 3

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.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

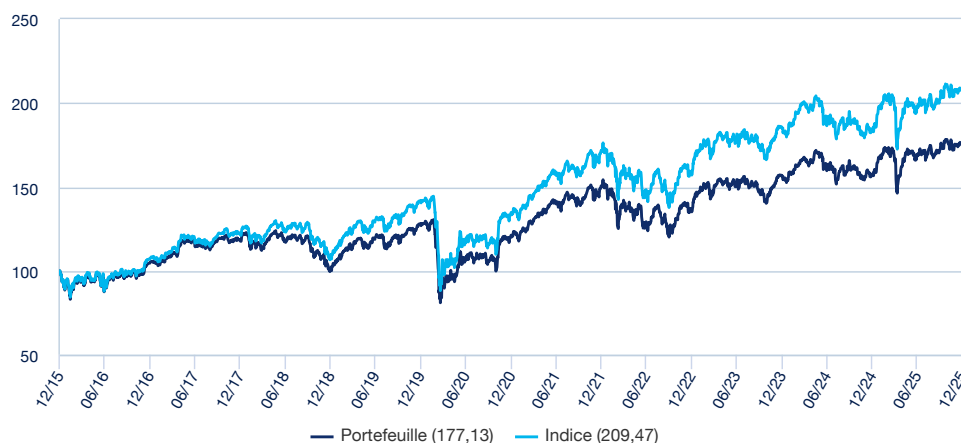
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans.

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)



Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	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.

Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille 104

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%
Tracking Error ex-post	1,67%	1,69%	1,64%	1,81%
Ratio d'information	-0,68	-0,60	-0,91	-0,95
Ratio de sharpe	0,65	0,41	0,41	0,30
Beta	0,95	0,94	0,95	0,95

* 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.

Principales lignes en portefeuille (% actif, source : Amundi)

	% d'actif
A-F EUROLAND EQ	10,80%
A-F EUROLAND EQ DYNAMIC M-FACT	8,33%
AMUNDI ACTIONS FRANCE ISR	6,53%
AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIV	5,41%
AMUNDI ACT FRANCE SELECT	4,67%
CPR ACTIONS FRANCE SELECT	3,84%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	3,39%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,31%
BFT FRANCE FUTUR ISR CLIMAT	3,02%
CPR INVEST - EUROPEAN STRATEGI	2,73%
Total	52,03%

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-65,16%
Délai de recouvrement (jours)	4 394
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-17,71%
Meilleur mois	11/2020
Meilleure performance	18,63%

ACTIONS ■



Alessandro Russo
Gérant de portefeuille principal



Melchior Dechelette
Gérant de portefeuille



Eric Alcaraz
Gérant suppléant

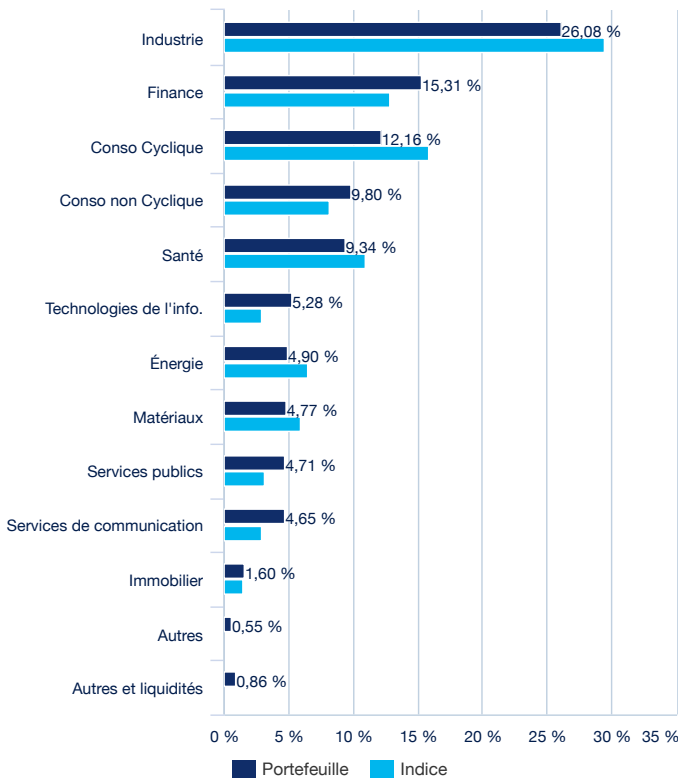
Commentaire de gestion

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.

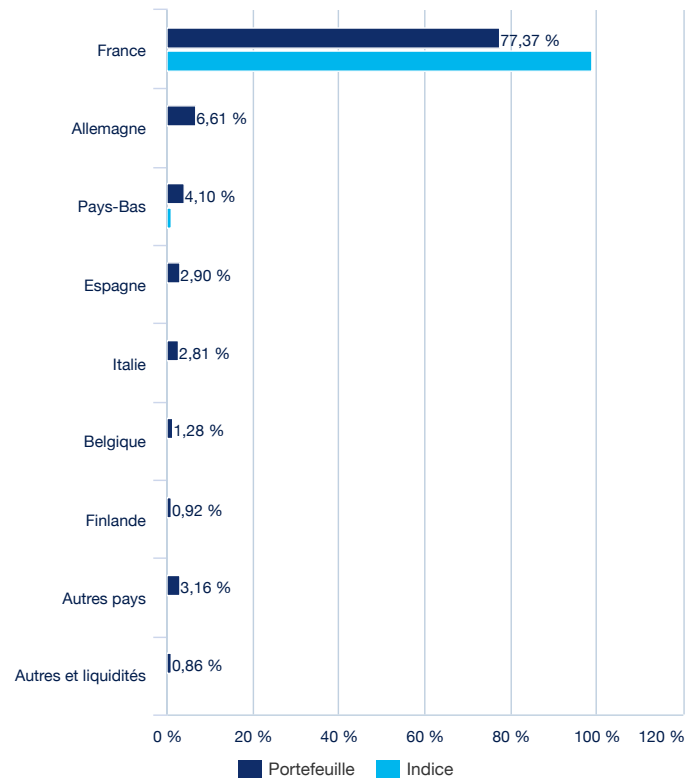
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

ACTIONS ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Amundi Asset Management
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	23/09/2004
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	(C) Capitalisation (D) Distribution
Code ISIN	(C) FR0010093716 (D) FR0010106864
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 12:00
Frais d'entrée (maximum)	2,50%
Frais de gestion directs annuels maximum	1,00% TTC
Frais de gestion indirects annuels maximum	0,20% TTC
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,40%
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Historique de l'indice de référence	16/12/2004 : 100.00% SBF 120 03/03/2003 : 100.00% CAC 40 30/06/2001 : 100.00% SBF 120 CLOSE PI 18/02/1992 : 100.00% SBF 250 OPEN PI

Avertissement

Ce document est fourni à titre d'information seulement et il ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation ou une offre, un conseil ou une invitation d'achat ou de vente des parts ou actions des FCP, FCPE, SICAV, compartiment de SICAV, SPPICAV présentés dans ce document (« les OPC ») et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Ce document ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. La société de gestion n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. La société de gestion ne peut en aucun cas être tenue responsable pour toute décision prise sur la base de ces informations. Les informations contenues dans ce document vous sont communiquées sur une base confidentielle et ne doivent être ni copiées, ni reproduites, ni modifiées, ni traduites, ni distribuées sans l'accord écrit préalable de la société de gestion, à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette distribution ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à la société de gestion ou à ses fonds de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays. Tous les OPC ne sont pas systématiquement enregistrés dans le pays de juridiction de tous les investisseurs. Investir implique des risques : les performances passées des OPC présentées dans ce document ainsi que les simulations réalisées sur la base de ces dernières, ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne préjugent pas des performances futures de ces derniers. 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. Les prospectus complets des OPC de droit français visés par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sont disponibles gratuitement sur simple demande au siège social de la société de gestion. Concernant les mandats de gestion, ce document fait partie du relevé des activités de gestion de votre portefeuille et doit être lu conjointement avec tout autre relevé périodique ou avis de confirmation relatif aux opérations de votre portefeuille, fourni par votre teneur de compte. La source des données du présent document est la société de gestion sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs institutionnels, professionnels, qualifiés ou sophistiqués et aux distributeurs. Ne doit pas être remis au grand public, à la clientèle privée et aux particuliers au sens de toute juridiction, ni aux "US Persons". Les investisseurs visés sont, en ce qui concerne l'Union Européenne, les investisseurs "Professionnels" au sens de la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 "MIF" ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l'offre en Suisse est concernée, les "investisseurs qualifiés" au sens des dispositions de la Loi fédérale sur les placements collectifs (LPCC), de l'Ordonnance sur les placements collectifs du 22 Novembre 2006 (OPCC) et de la Circulaire FINMA 08/8 au sens de la législation sur les placements collectifs du 20 Novembre 2008. Ce document ne doit en aucun cas être remis dans l'Union Européenne à des investisseurs non "Professionnels" au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne répondent pas à la définition d'"investisseurs qualifiés" au sens de la législation et de la réglementation applicable.

©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](#)