

# AMUNDI ACTIONS PME

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/03/2026

ACTIONS ■

Article 8 ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **898,68 (EUR)**  
Date de VL et d'actif géré : **31/03/2026**  
Code ISIN : **(C) FR0011556828**  
Code Bloomberg : **AMSCEUR FP**  
Actif géré : **822,34 (millions EUR)**  
Devise de référence du compartiment : **EUR**  
Devise de référence de la classe : **EUR**  
Indice de référence : **Aucun**

## Objectif d'investissement

Amundi Actions PME a pour objectif de vous faire bénéficier du potentiel de croissance d'une sélection d'actions de PME et ETI, sociétés innovantes et entrepreneuriales, à la base du tissu économique de la zone Euro.  
Amundi Actions PME est éligible au dispositif PEA et PEA- PME.

## Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**  
Date de création du compartiment/OPC : **24/03/1994**  
Date de création de la classe : **24/03/1994**  
Éligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**  
Enveloppe fiscale : **Éligible DSK**  
Éligible PEA : **Oui**  
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**  
Souscription minimum: 1ère / suivantes :  
**1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)**  
Frais d'entrée (maximum) : **5,00%**  
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :  
**2,15%**  
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**  
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**  
Commission de surperformance : **Non**

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

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



A : L'OPCVM est un fonds dénommé AMUNDI SMALL CAP EURO

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

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	31/12/2025	27/02/2026	31/12/2025	31/03/2025	31/03/2023	31/03/2021	31/03/2016	24/03/1994
Portefeuille	-5,27%	-8,95%	-5,27%	7,32%	10,47%	-1,36%	71,06%	961,09%

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

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	16,32%	-0,46%	5,39%	-23,55%	19,66%	13,90%	21,53%	-17,57%	29,34%	3,09%

\* 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.

### 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	14,36%	12,37%	13,90%	15,33%

\* 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



**Patrice Piade**  
Gérant Small & Mid Cap Europe



**Valentin Rocherolle**  
Gérant Small & Mid Cap Europe

Commentaire de gestion

**Contexte de marché**

Avec l'annonce de l'intervention des Etats-Unis en Iran, la dynamique positive des marchés financiers des deux premiers mois de l'année s'est complètement retournée. Les tendances favorables (indicateurs de conjoncture bien orientés, baisse de l'inflation, soutien attendu de la Fed) ont été balayés par les impacts de la guerre : hausse du prix du pétrole suite à la fermeture du détroit d'Ormuz et la destruction de certaines infrastructures, craintes de retour de l'inflation, tensions sur les taux d'intérêt, impact négatif sur la conjoncture. Les incertitudes concernant l'issue de la guerre (durée, intervention au sol...) dégradent fortement la visibilité sur les marchés mais aussi sur l'activité des entreprises (inflation et impact sur la consommation). Nous avons profité de la faiblesse pour renforcer notre position sur des sociétés solides.

**Revue de portefeuille**

Au mois de mars 2026, la performance absolue du fonds a été de -8,8% net de frais et -2,5% en relatif à l'indice MSCI EMU Microcap.  
Au niveau des contributeurs positifs, Exosens a annoncé avoir remporté un contrat stratégique avec l'armée américaine. L'obtention de ce contrat valide l'expansion des capacités de production dans l'amplification sur le sol américain, annoncée l'année dernière, et qui entrera en service en 2027. Exail Technologies a été positivement porté par les effets de la guerre au Moyen-Orient. Par ailleurs, SOL S.p.A. a publié des résultats 2025 supérieurs aux attentes. Sur 2025, la division Gaz Techniques a réalisé un chiffre d'affaires en hausse de +8,2 % en glissement annuel. Le résultat reflète la capacité du groupe à acquérir de nouveaux clients sur ses marchés et à gérer les dynamiques inflationnistes ainsi que l'augmentation des coûts de production et de transport, grâce à une politique tarifaire équilibrée. La division Home Care a confirmé une dynamique de croissance soutenue, avec des ventes en hausse de +12,3 % en glissement annuel, portée par l'augmentation constante des prescriptions pour les nouveaux patients, notamment dans les segments de l'apnée du sommeil et des soins avancés à domicile. Le management s'est déclaré confiant pour 2026 malgré les incertitudes géopolitiques. Enfin, Dermapharm a annoncé le lancement d'une offre publique de rachat d'actions à 42 € par action.

Au niveau des contributeurs négatifs, le conflit au Moyen-Orient a logiquement impacté les sociétés les plus exposées à cette zone géographique : Técnicas Reunidas et DO & CO. Globalement, l'exposition cyclique du portefeuille a souffert à cause de la guerre au Moyen Orient. La société Munters a été pénalisée par des révisions à la baisse des estimations, liées aux impacts tarifaires aux États-Unis et au démarrage de ses deux nouvelles usines (États-Unis et Irlande).

**Mouvements**

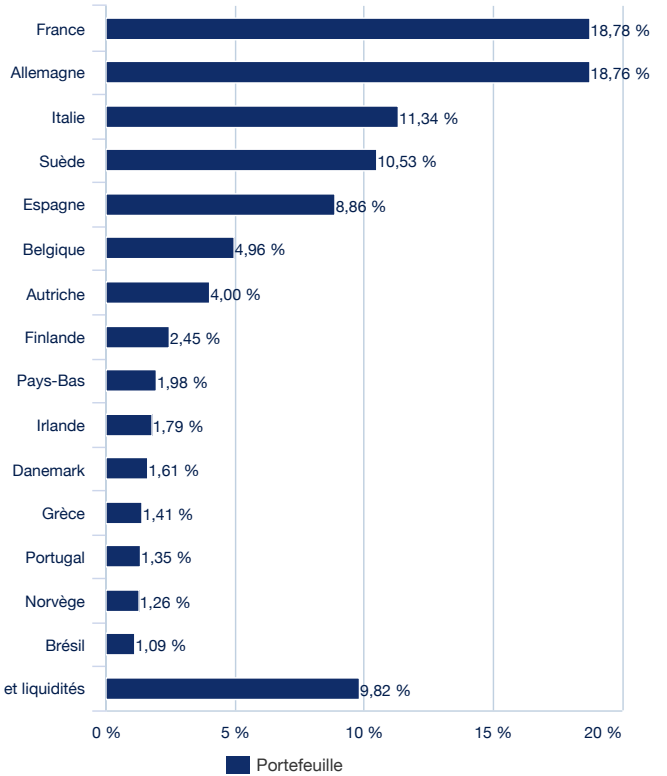
Au niveau des mouvements, nous avons profité de la faiblesse des marchés pour initier une nouvelle position sur Cenergy, CAF. Nous avons renforcé Asta Energy, Sol et Piraeus Bank. Nous avons liquidé notre position sur Webuild et avons pris des profits sur Dermapharm, Exail Technologies et Metso.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

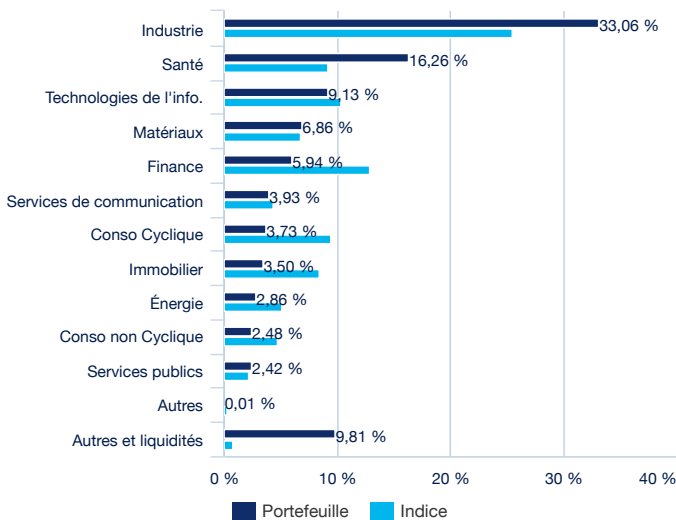
Principales lignes en portefeuille (% actif, source : Amundi)

	Portefeuille
VIRBAC SA	2,39%
FAGRON	2,36%
ALMIRALL SA	1,81%
UNIPHAR PLC	1,79%
EXOSENS SAS	1,71%
TECNICAS REUNIDAS	1,71%
SACYR SA	1,69%
EXAIL TECHNOLOGIES	1,66%
LU-VE SPA	1,66%
GREENERGY RENOVBLES	1,62%

Répartition géographique (Source : Amundi)



Répartition sectorielle (Source : Amundi) \*



\* Hors prise en compte des produits dérivés.

Hors prise en compte des produits dérivés.

## ACTIONS ■

## 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.

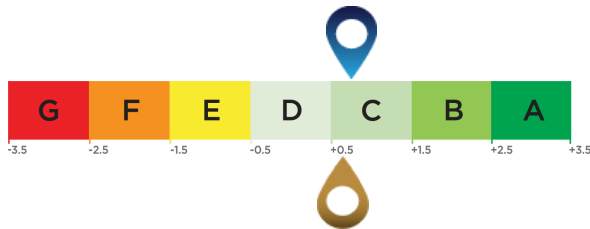
## Caractéristiques principales (Source : Amundi)

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	24/03/1994
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0011556828
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 12:25
Frais d'entrée (maximum)	5,00%
Frais de gestion directs annuels maximum	1,79% -
Frais de gestion indirects annuels maximum	-
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	2,15%
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Historique de l'indice de référence	31/12/2013 : Aucun 21/11/2013 : 100.00% MSCI EMU SMALL CAP 24/03/1994 : 100.00% BENCH AMUNDI MIDCAP EURO

## ACTIONS ■

**NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)**

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

**Univers d'investissement ESG: 70% MSCI EMU SMALL CAP + 30% Euronext PEA-PME 150 INDEX**

Score du portefeuille d'investissement: 0,75

Score de l'univers d'investissement ESG<sup>1</sup>: 0,63

**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.

<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).