AMUNDI ACTIONS PME

REPORTING

Communication Publicitaire

31/03/2025

ACTIONS ■ Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **837,40 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **31/03/2025**
Code ISIN : **(C) FR0011556828**
Code Bloomberg : **AMSCEUR FP**
Actif géré : **779,43 (millions EUR)**
Devise de référence du compartiment : **EUR**
Devise de référence de la classe : **EUR**
Indice de référence : **Aucun**

Objectif d'investissement

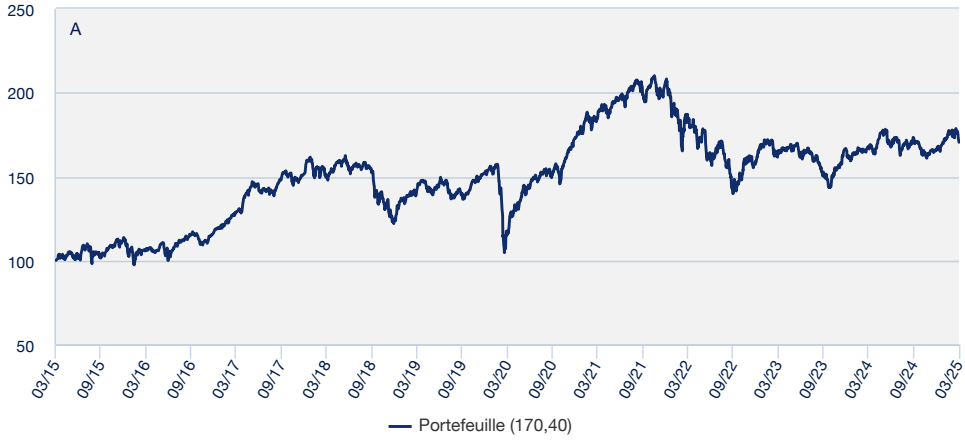
Amundi Actions PME a pour objectif de vous faire bénéficier du potentiel de croissance d'une sélection d'actions de PME et ETI, sociétés innovantes et entrepreneuriales, à la base du tissu économique de la zone Euro.
Amundi Actions PME est éligible au dispositif PEA et PEA- PME.

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**
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
Enveloppe fiscale : **Eligible DSK**
Eligible 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 :
1,80%
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 31/12/2024	1 mois 28/02/2025	3 mois 31/12/2024	1 an 28/03/2024	3 ans 31/03/2022	5 ans 31/03/2020	10 ans 31/03/2015	Depuis le 24/03/1994
Portefeuille	2,67%	-3,08%	2,67%	1,50%	-6,86%	45,04%	70,40%	888,74%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	-0,46%	5,39%	-23,55%	19,66%	13,90%	21,53%	-17,57%	29,34%	3,09%	36,84%

* 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)*

1 2 3 **4** 5 6 7

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	111

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	10,55%	13,23%	14,56%	15,53%

** 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.*

AMUNDI ACTIONS PME

REPORTING
Communication Publicitaire
31/03/2025

ACTIONS

Patrice Piade

Gérant Small & Mid Cap Europe

Valentin Rocherolle

Gérant Small & Mid Cap Europe

Commentaire de gestion

Revue de Marché

Le segment des très petites capitalisations (MSCI EMU Micro-Cap) était en légère baisse, de 0,47% alors que le segment des petites valeurs est en baisse de 0,82% (MSCI EMU Small cap) et celui des grandes capitalisations en forte baisse de 3,48% (MSCI EMU Large Cap).

Le mois de mars a été marqué par une volatilité accrue résultant de l'évolution des politiques et menaces commerciales engagés par Trump d'un côté et l'approbation de l'autre, d'un plan budgétaire ambitieux prévoyant une augmentation sensible des dépenses en Allemagne. Ainsi, un plan de 500 milliards dans les infrastructures et la défense sur 10 ans est proposé ce qui devrait permettre de stimuler la croissance potentielle de l'Allemagne et avec elle celle de l'Europe.

Nous restons vigilants dans cet environnement instable en ajustant le portefeuille vis-à-vis des risques liés à la guerre commerciale et comme toujours, nous profiterons des épisodes de volatilité pour explorer des sociétés de qualité qui se traitent à des niveaux de valorisations plus attrayants.

Revue de Portefeuille

Au mois de mars, le fonds a connu une baisse de près de -3,08%.

Au niveau des contributions positives, Exail Technologies, Exosens et Kitron ont bien performé ce mois-ci. Ces trois sociétés sont idéalement positionnées sur la thématique de l'armement Européen. Par ailleurs, nous avons reçu une OPA sur la société Norva24 (prime de 59%). Enfin la société Kontron a bien performé.

Au niveau des contributions négatives, Do&Co a été impacté par les avertissements de plusieurs compagnies aériennes aux US et UK. Ces sociétés craignent un risque de récession aux Etats-Unis et commencent à être impacté par un ralentissement des vols domestiques. Il y a aussi une instabilité politique actuellement en Turquie (25% de leur CA). Par ailleurs, la société Surgical Science Sweden a été affectée par des craintes lié à leur exposition aux États-Unis et par la reprise des ventes d'équipements de simulation pour l'éducation. Pour finir, les hausse des taux longs suite à l'annonce des dépenses budgétaires en Allemagne, a eu un impact négatif sur Leg Immobilien.

Mouvements

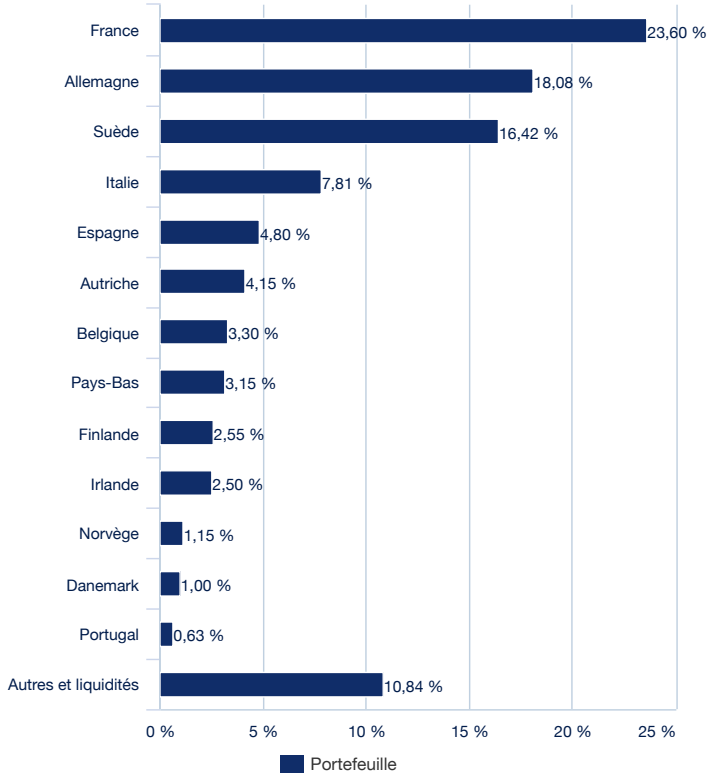
Au cours du mois de mars, nous avons renforcé nos positions sur Afry AB, Camurus et Kontron. Enfin nous avons pris des profits sur CTS Eventim et Kitron.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

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

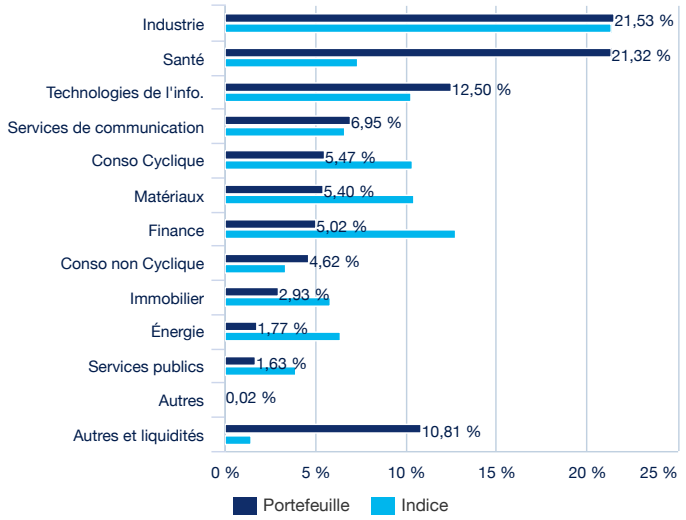
	Portefeuille
EXOSENS SAS	3,24%
FAGRON	2,16%
SCOUT24 SE	1,90%
KARNOV GROUP AB	1,82%
VIRBAC SA	1,77%
BAWAG GROUP AG	1,67%
FLATEXDEGIRO AG	1,65%
RAYSEARCH LABORATORIES AB	1,65%
CTS EVENTIM	1,63%
VUSIONGROUP	1,52%

Répartition géographique (Source : Amundi)



Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



** Hors prise en compte des produits dérivés.*

ACTIONS

Avertissement

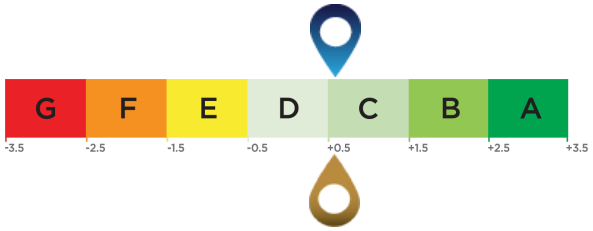
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation 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 règlementaires 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.

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: 0,58

Score de l'univers d'investissement ESG[1]: 0,56

Couverture ESG (source : Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi[2]	93,36%	96,50%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG[3]	95,24%	99,94%

** 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).*

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[4], 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.

[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.