

LCL ACTIONS MONDE HORS ZONE EURO

REPORTING

Communication
Publicitaire

28/02/2026

ACTIONS ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **162,18 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **27/02/2026**
 Actif géré : **521,01 (millions EUR)**
 Code ISIN : **FR0000018756**
 Code Bloomberg : **DYNMPEA FP**
 Indice de référence :
100% MSCI WORLD EX EMU SELECTION WITH USD
100% HEDGED TO EUR INDEX

Objectif d'investissement

En souscrivant à LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE FCP, vous investissez dans des actions d'entreprises internationales en dehors de la Communauté Européenne, tout en étant couvert du risque de change. L'objectif de gestion de votre fonds est de réaliser une performance supérieure à celle de son indice de référence, le MSCI World hors Europe, couvert du risque de change (exprimé en euros - dividendes réinvestis), représentatif des principales capitalisations boursières internationales exceptées les capitalisations européennes.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



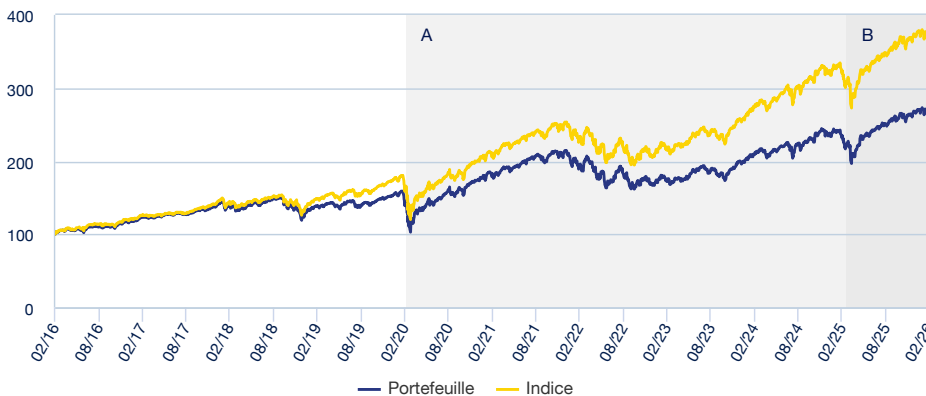
Risque le plus faible

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 (VL) * (Source : Fund Admin)



A : Transformation de la SICAV LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE en FCP le 10.03.2020. Les performances antérieures à cette date sont une reprise de l'historique de performances de la SICAV LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE.
 B : A compter du 20 mars 2025 le benchmark du fonds est MSCI World ex EMU Selection with USD 100% hedged to EUR index

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2025	1 mois 30/01/2026	3 mois 28/11/2025	1 an 28/02/2025	3 ans 28/02/2023	5 ans 26/02/2021	Depuis le 03/10/2000
Portefeuille	1,23%	-0,64%	2,03%	14,30%	55,66%	50,47%	154,73%
Indice	1,19%	-0,46%	1,97%	15,56%	73,76%	82,01%	369,78%
Ecart	0,04%	-0,19%	0,06%	-1,26%	-18,09%	-31,53%	-215,05%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	13,22%	17,20%	18,54%	-20,89%	21,70%	15,58%	20,57%	-8,20%	18,53%	8,17%
Indice	15,76%	23,90%	24,34%	-17,75%	24,93%	17,29%	29,44%	-5,56%	18,65%	11,58%
Ecart	-2,55%	-6,70%	-5,80%	-3,15%	-3,23%	-1,71%	-8,87%	-2,64%	-0,12%	-3,41%

* Source : Amundi. Les performances nettes ci-dessus couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. **Les performances passées ne préjugent en rien des résultats actuels et futurs et ne sont pas garantes des rendements à venir.** Les gains ou pertes éventuels ne prennent pas en compte les frais, commissions et redevances éventuels supportés par l'investisseur lors de l'émission et du rachat des parts (ex : taxes, frais de courtage ou autres commissions prélevés par l'intermédiaire financier...). Si les performances sont calculées dans une devise autre que l'euro, les gains ou les pertes éventuellement générés peuvent de ce fait être impactés par les fluctuations des taux de change (à la hausse comme à la baisse). L'écart correspond à la différence de performance du portefeuille et de l'indice.

Notation Morningstar ©

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
 Date de création de la classe : **10/03/2020**
 Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
 Eligible PEA : **Oui**
 Affectation des sommes distribuables : **Distribution**
 Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s)
 Limite de réception des ordres :
Ordres reçus chaque jour J avant 12:25
 Frais d'entrée (maximum) : **2,00%**
 Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
1,45%
 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	11,89%	13,28%	14,15%	14,60%
Volatilité de l'indice	11,84%	12,65%	13,79%	14,02%

* 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.



www.amundi.fr

Document destiné aux investisseurs "non professionnels"

ACTIONS ■

Rencontrez l'équipe

**Alessandro Russo**

Gérant de portefeuille principal

**Eric Alcaraz**

Gérant de portefeuille

**Yu SUN**

Gérant suppléant

Commentaire de gestion

Les marchés boursiers sont restés haussiers en février, la plupart des principaux indices atteignant de nouveaux sommets. Au niveau régional, le Japon a enregistré la meilleure performance avec une hausse de plus de 10% (en JPY) de l'indice Topix, tandis que l'ensemble des marchés émergents a progressé de 5,5 % (en USD) et l'Europe de 4 % (en EUR). Les États-Unis ont quant à eux pris du retard, l'indice S&P 500 reculant d'un peu moins de 1 % (en USD). Du point de vue sectoriel, le tableau est mitigé, les valeurs cycliques telles que les industrielles et les matériaux affichant de bons résultats, tandis que les valeurs financières ont pris du retard en raison des craintes déflationnistes.

Si les performances globales ont été solides, elles ont masqué un mois assez volatil pour les actions. L'un des principaux sujets qui a retenu l'attention des investisseurs en février a été l'inquiétude autour de l'Intelligence Artificielle. Outre certains segments du secteur technologique, principalement les logiciels, d'autres domaines du marché considérés comme « perdants de l'IA » ont subi une forte pression à la vente. En conséquence, les investisseurs se sont rués vers d'autres secteurs et régions de type « vieille économie » afin de se protéger de la volatilité du secteur technologique.

D'un point de vue plus macroéconomique, février a été un mois plutôt morose en termes d'indicateurs économiques, l'économie mondiale continuant à naviguer dans des eaux incertaines. Une surprise positive a été les données manufacturières américaines supérieures aux attentes, qui ont vu l'indice PMI manufacturier atteindre des sommets inégalés depuis plusieurs années. En conséquence, certaines valeurs industrielles et liées aux matériaux aux États-Unis ont fait l'objet d'une demande soutenue, compte tenu des valorisations modérées dans certains de ces secteurs. En termes de dynamique des bénéfices, la saison des résultats du quatrième trimestre aux États-Unis a été très solide, avec une croissance continue du BPA qui a contribué à soutenir les valorisations plus élevées dans la région. En Europe, la dernière saison de publication des résultats a été encourageante. Les secteurs de la finance et de la défense ont notamment affiché de bons résultats, tandis que la chimie et certains segments du secteur des matériaux ont connu des difficultés. Comme toujours, nous chercherons à tirer parti de toute période de perturbation ou de rotation du marché pour mettre en œuvre nos processus d'investissement.

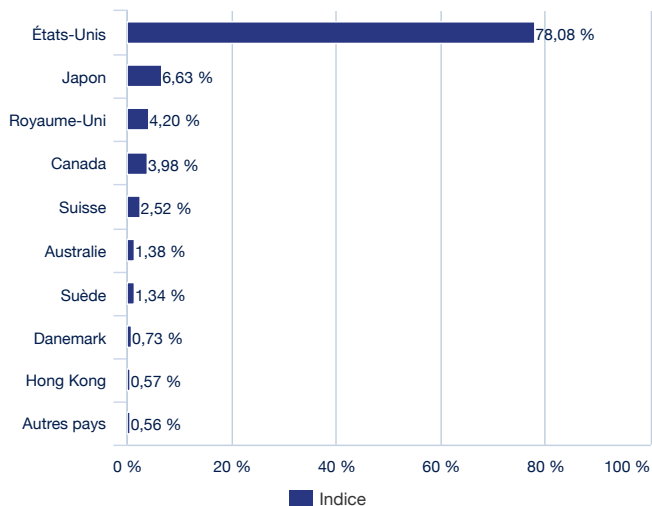
Février a été un mois sans nouvelles positives marquantes, mais les marchés boursiers ont malgré tout poursuivi leur progression. La situation reste positive, les données économiques restant encourageantes, les bénéfices des entreprises étant solides, les banques centrales apportant leur soutien et l'inflation restant modérée. La question qui se pose aujourd'hui aux investisseurs n'est pas celle de l'intérêt des actions, mais plutôt celle de l'intérêt des actions aux valorisations actuelles. Nous pensons qu'il est important de faire preuve de sélectivité, en particulier compte tenu de la nature plus concentrée des marchés. À l'avenir, nous devons tenir compte de l'évolution de la situation au Moyen-Orient. L'impact initial s'est fait sentir sur les prix de l'énergie, mais il est clair que les investisseurs surveilleront les implications à plus long terme sur la dynamique de l'inflation et les mesures qui en découleront de la part des banques centrales, qui ont bien sûr fortement soutenu les marchés boursiers. Dans l'ensemble, les portefeuilles restent bien équilibrés et visent à tirer parti des opportunités du marché, alors que la volatilité reste forte.

Données de l'indice (Source : Amundi)

Description de l'indice

L'indice MSCI World EX Europe reflète la performance d'un panier de près de 1200 valeurs mondiales hors Europe.

Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)

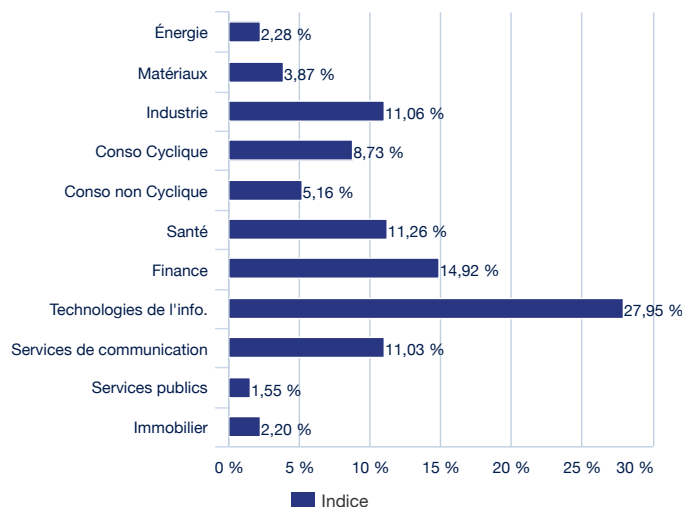


Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

Titre	% d'actifs (indice)
NVIDIA CORP	11,19%
MICROSOFT CORP	7,07%
ALPHABET INC CL A	4,46%
ALPHABET INC CL C	3,74%
TESLA INC	2,88%
ELI LILLY & CO	2,05%
JOHNSON & JOHNSON	1,46%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,34%
MASTERCARD INC-CL A	1,09%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	0,95%
Total	36,23%

Informations fournies uniquement à titre illustratif et ne constituant pas une recommandation à l'achat ou à la vente d'un titre donné.

Secteurs de l'indice (source : Amundi)





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.