LCL ACTIONS MONDE HORS ZONE EURO

REPORTING

Communication **Publicitaire**

31/05/2025

ACTIONS

Indice de référence

Données clés (Source: Amundi)

Valeur Liquidative (VL): 143,75 (EUR) Date de VL et d'actif géré: 30/05/2025 Actif géré : 434.43 (millions EUR) Code ISIN: FR0000018756

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'ojectif 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

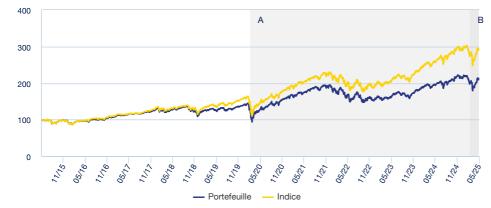
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans.

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 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

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2024	1 mois 30/04/2025	3 mois 28/02/2025	1 an 31/05/2024	3 ans 31/05/2022	5 ans 29/05/2020	Depuis le 03/10/2000
Portefeuille	-0,24%	7,92%	-0,51%	9,23%	26,92%	65,54%	121,72%
Indice	1,29%	7,13%	-0,08%	13,90%	46,23%	99,43%	306,22%
Ecart	-1,53%	0,79%	-0,43%	-4,67%	-19,31%	-33,89%	-184,50%

Performances calendaires * (Source: Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	17,20%	18,54%	-20,89%	21,70%	15,58%	20,57%	-8,20%	18,53%	8,17%	4,16%
Indice	23,90%	24,34%	-17,75%	24,93%	17,29%	29,44%	-5,56%	18,65%	11,58%	3,65%
Ecart	-6,70%	-5,80%	-3,15%	-3,23%	-1,71%	-8,87%	-2,64%	-0,12%	-3,41%	0,51%

* Source : Amundi. Les performances 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 impactées 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 recus chaque jour J avant 12:25

Frais d'entrée (maximum) : 2.00%

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou

1,44%

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	14,73%	14,00%	13,43%	14,77%
Volatilité de l'indice	13,62%	13,49%	12,97%	14,25%

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



Rencontrez l'équipe



Alessandro Russo

Gérant de portefeuille principal



Eric AlcarazGérant de portefeuille



Commentaire de gestion

En mai, les marchés actions ont continué à se redresser après la correction du début du mois d'avril. Depuis, la résilience du marché du travail américain et des bénéfices supérieurs aux attentes ont stimulé l'appétit au risque. En effet, l'Europe et les États-Unis ont bénéficié de solides améliorations dans leurs rapports trimestriels, dépassant les attentes au niveau mondial et soutenant les prévisions de croissance des bénéfices, même si l'impact des droits de douane n'a pas encore été pleinement intégré. Au cours de la première moitié du mois, des réductions significatives des droits de douane sur la Chine, indiquant un accord mutuel, ont également contribué à la performance du marché avec des résultats dépassant les attentes. Au milieu du mois, les principaux indices boursiers avaient compensé les pertes subies depuis le début de l'année.

La tendance haussière a été interrompue peu après lorsque Moody's a abaissé la note de crédit des États-Unis en raison des inquiétudes croissantes concernant les déficits budgétaires, l'endettement élevé et l'inflation, ce qui a provoqué une hausse des rendements des bons du Trésor à long terme, le rendement à 30 ans atteignant 5,1 %. La corrélation entre le dollar américain et les actions est devenue positive, ce qui indique que le dollar n'est peut-être plus un facteur de diversification aussi efficace. Les marchés boursiers ont réagi brutalement à la baisse, l'Europe étant également touchée par l'annonce de nouveaux droits de douane de 50 % avant de rebondir à la suite de leur report au début du mois de juillet. Dans l'ensemble, la rotation actuelle des marchés se poursuit, les valeurs décotées surperformant les valeurs de croissance dans un contexte de volatilité accrue, et les flux actions continuant d'être réalloués au détriment du marché américain. Dans ce contexte de reprise générale, l'indice MSCI World est en hausse de +5,9 % (USD), tiré par le marché américain (S&P 500 +6,3 % en USD), suivi par le Japon (Nikkei 225 +5,3 % en JPY) et l'Europe (MSCI Europe +4,7 % en EUR).

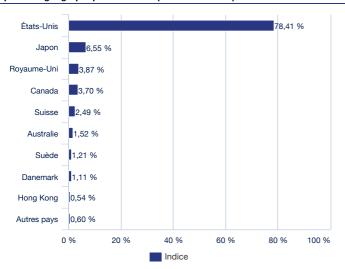
Les marchés abordent le milieu de l'année sous la pression d'une volatilité accrue, de l'incertitude politique et d'une dynamique mondiale en contsante évolution. Aux États-Unis, l'attention reste focalisée sur les tendances inflationnistes, les signaux de la Réserve fédérale et les bénéfices des entreprises. L'Europe est confrontée à des défis similaires, avec une croissance plus lente et des pressions persistantes sur les prix, mais un certain optimisme lié au plan allemand de dépenses d'infrastructure et à des conditions financières favorablesconti,nue d'être alimenté. Le Japon a fait preuve d'une relative stabilité, soutenue par la demande intérieure et les mesures de relance liées à l'Expo 2025. la tendance haussière des actifs à risque au cours de la deuxième partie de l'année dépendra de la résistance de l'activité économique, du sentiment des consommateurs (qui est en baisse) et des attentes en matière d'inflation, de la confiance des entreprises et de la clarté des politiques commerciales. Les réponses de la Fed et de la BCE à toute faiblesse de l'économie et aux conséquences des tarifs douaniers auront également un impact déterminant.

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.

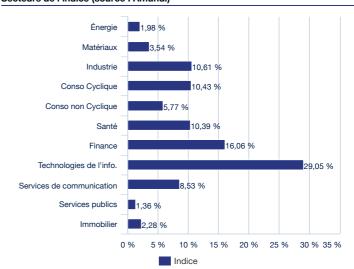
Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

	% d'actifs (indice)
NVIDIA CORP	9,83%
MICROSOFT CORP	9,34%
TESLA INC	2,99%
ALPHABET INC CL A	2,90%
ALPHABET INC CL C	2,48%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,81%
ELI LILLY & CO	1,68%
MASTERCARD INC-CL A	1,37%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,14%
JOHNSON & JOHNSON	1,07%
Total	34,60%

Secteurs de l'indice (source : Amundi)





LCL ACTIONS MONDE HORS ZONE EURO





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.

