

LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE

ACTIONS ■

REPORTING

Communication
Publicitaire

28/02/2025

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **144,49 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **28/02/2025**
Actif géré : **440,02 (millions EUR)**
Code ISIN : **FR0000018756**
Indice de référence :
**100% MSCI WORLD EX EUROPE HEDGED
EURO/DOLLAR**

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)



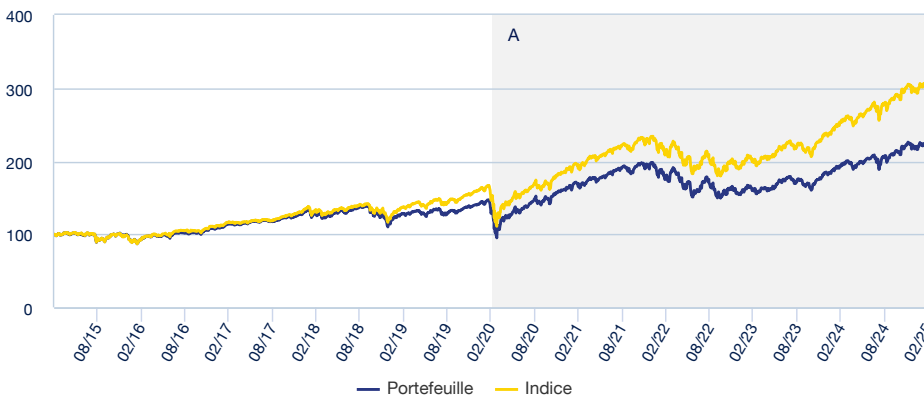
Risque le plus faible

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.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le 31/12/2024	1 mois 31/01/2025	3 mois 29/11/2024	1 an 29/02/2024	3 ans 28/02/2022	5 ans 28/02/2020	Depuis le 03/10/2000
Portefeuille	0,27%	-2,62%	-2,58%	11,75%	20,22%	69,13%	122,86%
Indice	1,37%	-1,51%	-0,97%	17,64%	38,90%	104,28%	306,53%
Ecart	-1,10%	-1,11%	-1,61%	-5,89%	-18,67%	-35,16%	-183,67%

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 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	13,26%	15,01%	15,44%	14,56%
Volatilité de l'indice	12,46%	14,64%	14,82%	14,07%

* 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

**Lionel Brafman**

Responsable Gestion Indicielle & Multistratégie

**Jerome Gueguen**

Gérant de portefeuille principal

**Vincent Masson**

Gérant suppléant

Commentaire de gestion

L'économie mondiale présente une image contrastée en février. La croissance américaine reste résiliente, mais des signes de faiblesse apparaissent. En Europe les perspectives se détériorent à nouveau. Alors qu'en Chine les attentes sont élevées, bien que peu d'améliorations soient observées pour l'instant. Les économies japonaise et indienne tirent leur épingle du jeu. L'inflation reste source d'incertitude dans un contexte géopolitique tendu aggravé par plusieurs annonces de hausse des tarifs douaniers américains. La rotation des marchés d'actions en faveur de l'Europe et de la Chine se poursuit. Les taux d'intérêt ont fortement baissé en particulier aux Etats-Unis et le crédit continue de performer. Le dollar est en légère baisse, le pétrole baisse et l'or atteint de nouveaux sommets.

L'économie américaine demeure résiliente, mais des signaux de croissance mitigés, une inflation persistante, et une approche prudente de la Réserve fédérale (Fed) assombrissent les perspectives.

Les indicateurs de croissance économique étaient contrastés en février. L'indice ISM manufacturier a enregistré une légère amélioration, atteignant 50,9, tandis que l'indice ISM des services a reculé à 52,8. Les PMI composites de février ont chuté à 50,4, leur niveau le plus bas depuis septembre 2023. Le marché du travail reste solide, avec une augmentation des emplois non agricoles, bien que celle-ci soit inférieure aux attentes, et le taux de chômage a diminué à 4%. Cependant, le sentiment des consommateurs a été affecté, atteignant un creux de sept mois, tandis que les anticipations d'inflation ont considérablement augmenté, indiquant que les consommateurs s'attendent à des hausses de prix dans un avenir proche. Les ventes au détail ont enregistré une baisse significative, la plus importante en deux ans, mais cela ne traduit pas nécessairement un changement fondamental dans le comportement des consommateurs, car cette correction fait suite à une période d'augmentations substantielles. Par ailleurs, le secteur de la construction montre des signes de faiblesse, avec une chute marquée des mises en chantier (-8,4% en glissement mensuel), en raison des conditions météorologiques et de taux hypothécaires élevés.

L'inflation aux Etats Unis a dépassé les attentes, avec une hausse de +0,5% en janvier et de +3% en glissement annuel, tandis que l'inflation cœur a également accéléré (+0,4% mensuel ; +3,3% annuel). La combinaison d'une forte croissance des salaires et d'une augmentation des anticipations d'inflation est surveillée de près par la Fed. Le FOMC a adopté une posture d'attente, maintenant ses taux d'intérêt inchangés alors que l'inflation diminue à un rythme plus lent que prévu et que l'impact des décisions de la nouvelle administration Trump reste incertain. Le président Powell a souligné que la Fed n'est pas pressée de réduire les taux. La politique monétaire actuelle est considérée comme restrictive et le marché anticipe des baisses de taux dans la seconde moitié de 2025.

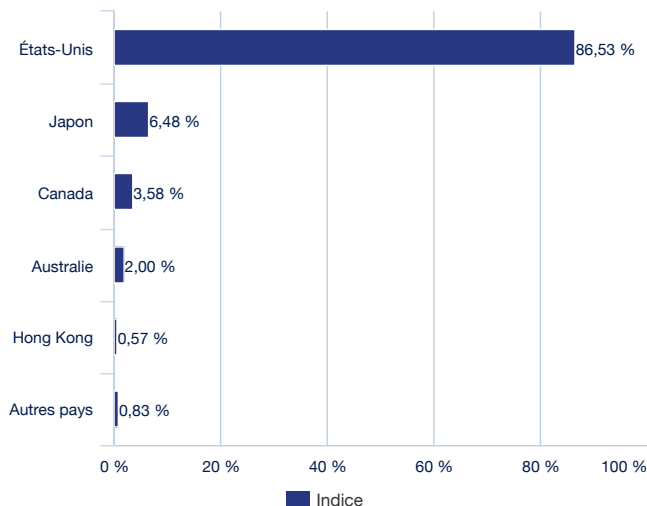
Sur le mois de février, le portefeuille a réalisé une performance de -2.62%. Le fonds est exposé à 86.5% aux Etats-Unis, à 6.5% au Japon et 3.6% sur le Canada.

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.

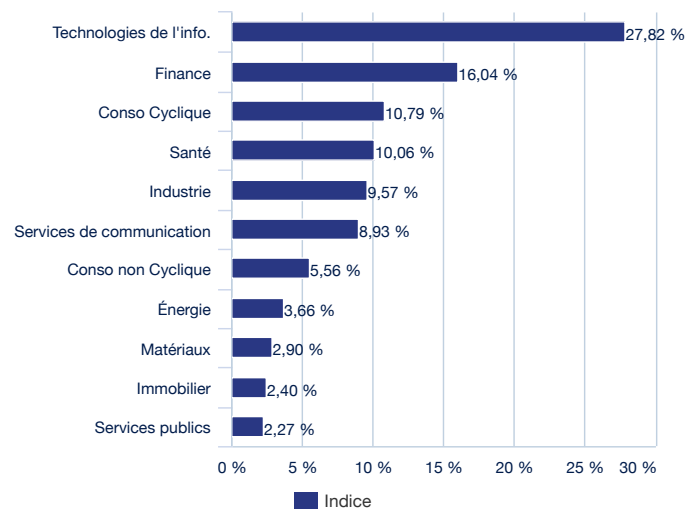
Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

	% d'actifs (indice)
APPLE INC	6,07%
NVIDIA CORP	4,96%
MICROSOFT CORP	4,66%
AMAZON.COM INC	3,32%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,42%
ALPHABET INC CL A	1,66%
BROADCOM INC	1,48%
ALPHABET INC CL C	1,44%
TESLA INC	1,36%
JPMORGAN CHASE & CO	1,24%
Total	28,60%

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.