

LCL ACTIONS MONDE HORS ZONE EURO

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2025

ACTIONS ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **134,59 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **31/03/2025**
Actif géré : **408,97 (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)



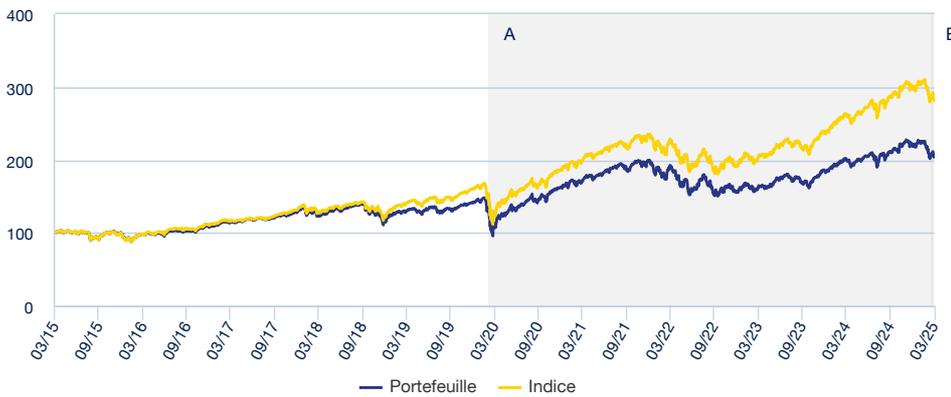
Risque le plus faible

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.
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 31/12/2024	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	Depuis le 03/10/2000
Portefeuille	-6,60%	-6,85%	-6,60%	0,83%	8,27%	83,32%	107,59%
Indice	-5,27%	-6,55%	-5,27%	6,61%	25,36%	119,03%	279,90%
Ecart	-1,33%	-0,30%	-1,33%	-5,79%	-17,10%	-35,71%	-172,31%

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 garanties 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 reçus chaque jour J avant 12:25
Frais d'entrée (maximum) : **2,00%**
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
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	13,24%	14,39%	13,17%	14,60%
Volatilité de l'indice	12,85%	14,12%	12,86%	14,12%

* 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



Vincent Masson
Gérant suppléant

Commentaire de gestion

Le premier trimestre de l'année a été une période volatile pour les marchés mondiaux, marquée par l'évolution des politiques commerciales, des données économiques changeantes et des rapports sur les bénéfices des entreprises. Alors que certaines régions ont surperformé, d'autres ont subi des corrections dans un contexte d'incertitude économique.

Les actions européennes ont surpassé leurs homologues américaines au premier trimestre, le MSCI Europe affichant un rendement positif de 5,9 % pour le trimestre, contre une perte de 4,4 % pour le S&P 500. Cela dit, le mois de mars a été difficile pour l'Europe comme pour les États-Unis, le MSCI Europe reculant de 4 % et le S&P 500 perdant 5,7 %. Le Japon n'a pas été épargné non plus puisque le MSCI Japan a perdu 4,5 % au 1er trimestre. Cette sous-performance s'explique par les inquiétudes suscitées par les nouveaux tarifs douaniers américains, qui pèsent lourdement sur le sentiment des investisseurs à l'échelle mondiale.

Malgré cela, l'Europe a connu quelques points positifs, notamment en Allemagne où, après une période de contraction de la plus grande économie d'Europe, le nouveau gouvernement allemand a approuvé des plans pour une augmentation massive des dépenses afin de relancer l'économie et d'accroître les dépenses militaires, ce qui a eu un impact positif sur l'Europe dans son ensemble. Malgré cette tendance positive, les investisseurs européens restent vigilants en raison de l'incertitude entourant l'évolution des politiques commerciales du président américain Donald Trump.

En ce qui concerne les banques centrales, la BCE reste concentrée sur la réduction des taux d'intérêt, visant 2 % d'ici l'été pour soutenir la croissance économique. Ajoutant à cet optimisme, l'indice du climat des affaires en Allemagne a augmenté, signalant une amélioration de la confiance dans la région. Aux États-Unis, la Fed a maintenu ses taux d'intérêt, mais a laissé entendre qu'elle pourrait les réduire plus tard dans l'année. Cela a contribué à stabiliser les actions américaines vers la fin du mois de mars, mais il est clair que toute nouvelle action dépendra fortement des futures données économiques.

En dépit d'un sentiment plus faible ces dernières semaines, nous maintenons des perspectives constructives pour les actions mondiales. Si les investisseurs sont naturellement préoccupés par l'impact économique potentiel des restrictions commerciales, les données économiques ne se sont pas effondrées à ce stade. Compte tenu du récent repli, les valorisations sont devenues plus attrayantes.

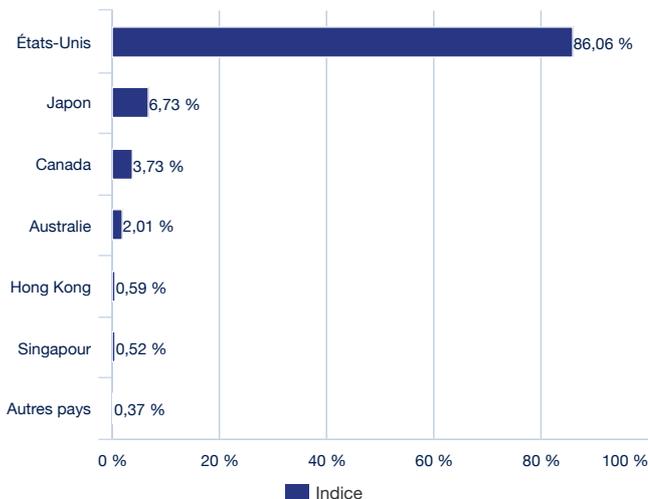
À l'avenir, tous les regards seront tournés vers la prochaine saison de publication des résultats du premier trimestre, qui devrait donner une bonne indication de la santé de la situation économique sous-jacente. Comme toujours, nous profiterons des épisodes de volatilité pour explorer des sociétés de qualités qui se traitent à des niveaux de valorisations plus attrayants.

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.

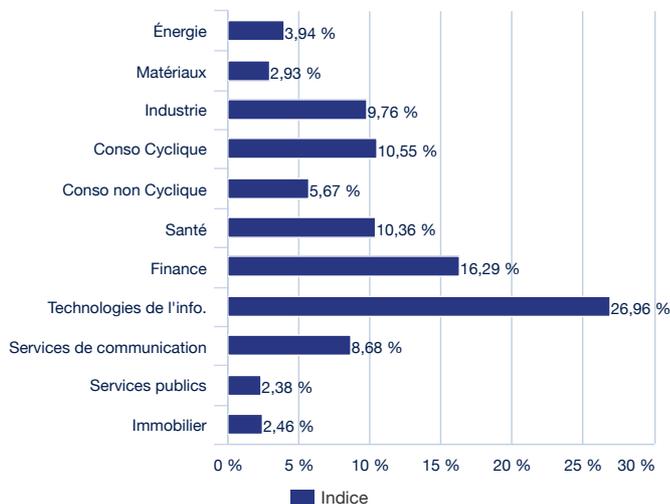
Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

Titre	% d'actifs (indice)
APPLE INC	5,78%
NVIDIA CORP	4,74%
MICROSOFT CORP	4,72%
AMAZON.COM INC	3,22%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,22%
ALPHABET INC CL A	1,59%
ALPHABET INC CL C	1,37%
TESLA INC	1,34%
BROADCOM INC	1,33%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,24%
Total	27,55%

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.