

# AMUNDI ACTIONS FRANCE RESPONSABLE - P

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/03/2026

ACTIONS ■

Article 8 ■ Label ISR

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 282,77 ( EUR )  
(D) 207,66 ( EUR )

Date de VL et d'actif géré : 31/03/2026

Code ISIN : (C) FR0010844365  
(D) FR0010750869

Actif géré : 412,96 ( millions EUR )

Devise de référence du compartiment : EUR

Devise de référence de la classe : EUR

Indice de référence : 100% SBF 120

Notation Morningstar "Overall" © : 3 étoiles

Catégorie Morningstar © : EAA FUND FRANCE EQUITY

Nombre de fonds de la catégorie : 211

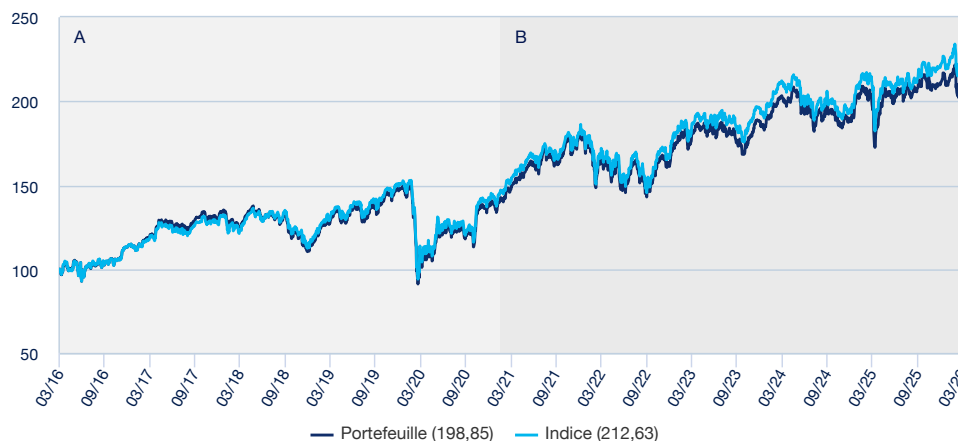
Date de notation : 31/03/2026

## Objectif d'investissement

L'objectif de gestion est de réaliser une performance supérieure ou égale à celle de son indice de référence, le SBF 120 (dividendes nets réinvestis), représentatif des principales capitalisations boursières françaises, après prise en compte des frais courants, tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres du fonds. Pour y parvenir, l'équipe de gestion oriente son portefeuille vers les actions des sociétés cotées euro. Elle s'appuie, à ce titre, sur une analyse financière combinée à une analyse extra-financière basée sur des critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance). L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur sur une échelle allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note). Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note ESG. Ainsi, cette gestion socialement responsable vise à concilier la recherche de performance avec le développement des pratiques socialement responsables et à réaliser une appréciation plus globale des risques et des opportunités propres à chaque émetteur.

## Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

### Evolution de la performance (base 100) \* (Source : Fund Admin)



A : Durant cette période, l'OPCVM adopte une gestion ISR

B : A compter du 15/02/2021, le benchmark sera le SBF 120 (dividendes nets réinvestis)

### Performances glissantes \* (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	31/12/2025	27/02/2026	31/12/2025	31/03/2025	31/03/2023	31/03/2021	31/03/2016	20/05/2009
<b>Portefeuille</b>	-5,61%	-10,08%	-5,61%	2,09%	9,53%	33,61%	98,85%	217,94%
<b>Indice</b>	-3,91%	-8,77%	-3,91%	2,99%	13,90%	38,64%	112,63%	238,23%
<b>Ecart</b>	-1,71%	-1,31%	-1,71%	-0,90%	-4,38%	-5,04%	-13,78%	-20,29%

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Portefeuille</b>	11,02%	0,93%	16,71%	-9,69%	29,84%	-6,24%	29,00%	-11,97%	13,64%	7,28%
<b>Indice</b>	13,19%	-0,11%	17,97%	-8,24%	28,16%	-5,57%	29,24%	-8,88%	11,69%	7,67%
<b>Ecart</b>	-2,17%	1,05%	-1,27%	-1,44%	1,67%	-0,67%	-0,24%	-3,09%	1,95%	-0,39%

\* 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.

La décision de l'investisseur d'investir dans le fonds visé doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou de tous les objectifs du fonds. Rien ne garantit que les considérations ESG amélioreront la stratégie d'investissement ou la performance d'un fonds.

### 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.

### Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**

Date de création de la classe : **20/05/2009**

Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**

Eligible PEA : **Oui**

Affectation des sommes distribuables :

**(C) Capitalisation**

**(D) 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) : **2,50%**

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :

**1,10%**

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
<b>Volatilité du portefeuille</b>	13,74%	12,77%	13,80%	18,45%
<b>Volatilité de l'indice</b>	13,59%	12,65%	13,77%	18,47%

## ACTIONS ■

\* 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.

**Lionel Brafman**

Responsable Gestion Indicielle &amp; Multistratégie

**Pierre Navarre**

Gérant de Portefeuille - Index &amp; Multistratégies

**Isabelle Lafargue**

Gérant suppléant

**Commentaire de gestion**

L'activité économique mondiale reste globalement résiliente malgré des signaux contrastés et le blocage du détroit d'Ormuz. Aux États-Unis, la croissance tient bon, mais le marché du travail se fragilise et l'inflation reste soutenue, ce qui pousse la Fed à la prudence. En zone euro, la hausse des prix du pétrole ravive l'inflation, alors que l'activité demeure hésitante, amenant la BCE à rester attentive à un éventuel durcissement monétaire. Au Royaume-Uni, la croissance et l'emploi résistent, avec une inflation stabilisée et une Banque d'Angleterre en pause. En Asie, le Japon ralentit légèrement mais conserve une activité positive, tandis que la Chine montre des signes d'amélioration plus nets grâce au rebond de la demande intérieure. L'Inde reste dynamique même si les indicateurs d'activité se modèrent. Les marchés ont été très volatils suite à la flambée du pétrole, avec une hausse de taux d'intérêt, une baisse des actions, une hausse du dollar et une baisse de l'or.

En zone euro, le mois de mars a été marqué par une nette remontée de l'inflation, passée à 2,5 % contre 1,9 % en février - son niveau le plus élevé depuis près de deux ans, sous l'effet de la hausse des prix de l'énergie liée à la guerre en Iran. L'inflation-cœur est restée à 2,3% montrant qu'il n'y a pas à ce stade de transmission des hausses de prix de l'énergie. La production industrielle de la zone euro a reculé de -1,2 % en glissement annuel en janvier 2026, enregistrant ainsi sa première baisse annuelle depuis un an et s'inscrivant en deçà des prévisions des analystes, qui tablaient sur une croissance de 1,4 %. Les ventes au détail étaient en léger repli (-0,1% janvier en variation mensuelle), et la confiance des consommateurs s'est dégradée mais l'impact complet de la guerre en Iran sur le sentiment des agents économiques n'est pas encore visible. Les indicateurs avancés ont donné une image contrastée avec un secteur manufacturier en expansion (HCOB Manuf à 51,6 en mars contre 50,8 en février), alors que le secteur des services montrait des signes de faiblesse (HCOB Service à 50,1 contre 51,1 attendu). La BCE a, sans surprise, maintenu son taux de dépôt à 2%, mais Christine Lagarde a laissé entendre qu'un relèvement dès avril était possible si le choc inflationniste venait à s'aggraver (nouvelle prévision d'inflation BCE 2,6% en moyenne sur 2026), dans un contexte où les marchés anticipent déjà deux à trois hausses de 25 points de base (bp) d'ici fin 2026.

Au Royaume-Uni, le contexte économique reste contrasté. La croissance du PIB du 4ème trimestre a été confirmée à 1% en variation annuelle. L'Office du Budget prévoit désormais une croissance du PIB de 1,1 % en 2026 (contre 1,4% précédemment) puis 1,6 % en 2027. Malgré un ralentissement lié à la guerre au Moyen-Orient, les indicateurs d'activité demeurent résilients avec un PMI manufacturier à 51,4 en mars.

Le choc énergétique, la hausse des taux et l'incertitude géopolitique ont entraîné une consolidation des marchés d'action et une hausse de la volatilité (VIX>30%). Le MSCI ACWI a perdu -7,4% en USD. Les marchés émergents ont fortement consolidé avec une baisse de -12,3% pour l'indices MSCI EM. La performance mensuelle ne reflète pas totalement la pression baissière car le message rassurant de Donald Trump d'une fin proche du conflit a fait rebondir les marchés le 31 mars. Les marchés asiatiques ont été particulièrement touchés, l'indice sud-coréen Kospi ayant enregistré une chute record de -12 % en une seule journée le 4 mars, et perdant près de -20 % depuis le début de la guerre, alors qu'il avait progressé de près de +50 % au cours des deux premiers mois de 2026. Le marché japonais a perdu plus de 11% les investisseurs craignant une réaction de la Banque du Japon et une récession.

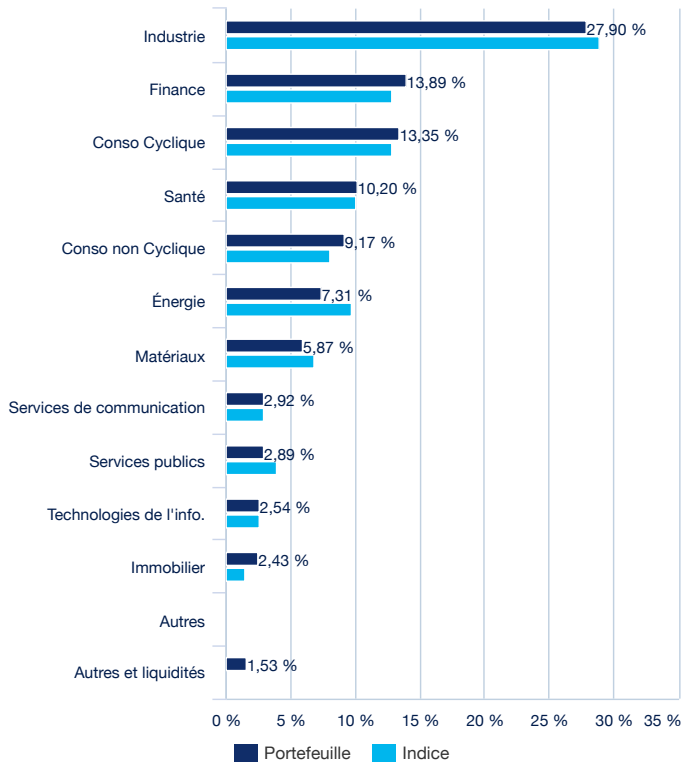
Le S&P 500 et le Nasdaq ont enregistré leur pire performance mensuelle depuis fin 2022. Le S&P 500 a perdu plus de 5%, tandis que le Nasdaq Composite reculait de -4,9 % sur la période. Le Nasdaq est entré en correction technique, chutant de plus de 10 % par rapport à son pic d'octobre 2025. Il est intéressant de noter que Wall Street a dans un premier temps mieux résisté à la crise que ses homologues internationaux, les États-Unis étant un exportateur net d'énergie, même si cet avantage s'est estompé à mesure que la crise persistait. Les marchés européens sont entrés dans une phase de nette correction, l'indice EuroStoxx50 ayant reculé de -9% depuis le début du conflit. On note une sous performance du DAX30 qui perd plus de 10% impacté par la hausse des prix de l'énergie sur l'industrie.

Dans ce contexte, le fonds affiche une performance de -10,04% sur le mois.

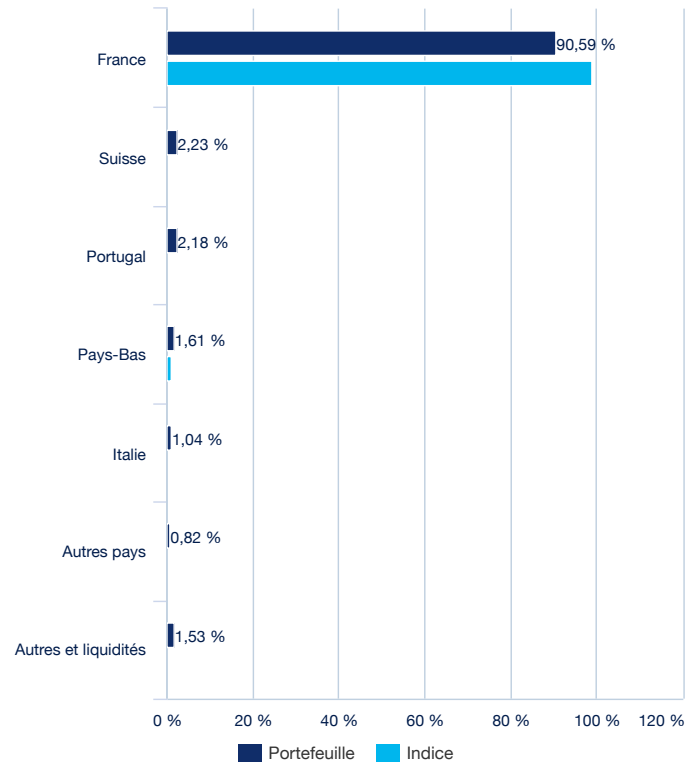
**Composition du portefeuille (Source : Amundi)**

ACTIONS ■

Répartition sectorielle (Source : Amundi) \*



Répartition géographique (Source : Amundi) \*



\* Hors prise en compte des produits dérivés.

\* Hors prise en compte des produits dérivés.

Principaux émetteurs en portefeuille (% d'actifs, source : Amundi)

Émetteur	Portefeuille (%)
SCHNEIDER ELECTRIC SE	8,67%
SANOFI SA	7,13%
BNP PARIBAS SA	6,34%
L OREAL SA	4,96%
SAFRAN SA	4,57%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	4,54%
AXA SA	4,54%
DANONE SA	4,21%
HERMES INTERNATIONAL SCA	3,93%
AIRBUS SE	3,69%
<b>Total</b>	<b>52,59%</b>

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

Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille	48
----------------------------------	----

Label ISR



Le label ISR est un outil pour choisir des placements responsables et durables. Créé et soutenu par le ministère des Finances, le label a pour objectif de rendre plus visibles les produits d'investissement socialement responsables (ISR) pour les épargnants en France et en Europe. Le label ISR est attribué par un organisme de certification qui audite le compartiment lequel doit respecter une série de critères définis par le cahier des charges du label (<https://www.lelabelisr.fr/>).

Classification SFDR\*



Ce compartiment reprend dans son processus d'investissement des caractéristiques environnementales ou sociales ou une combinaison des deux, mais il n'a pas pour objectif l'investissement durable. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à l'Annexe précontractuelle disponible sur le site internet Amundi France Particuliers, la Politique d'Investissement Responsable d'Amundi et la Déclaration du Règlement SFDR d'Amundi. **La décision d'investir dans le compartiment visé doit prendre en compte l'ensemble des caractéristiques et objectifs du compartiment.**

\* Le règlement (UE) 2019/2088 du parlement européen et du conseil du 27 novembre 2019 « SFDR » est relatif à la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

## 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.

©2026 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 : [Morningstar Ratings Infographic 2023.pdf](#)

ACTIONS ■

Lexique ESG

**Investissement Socialement Responsable (ISR)**

L'ISR traduit les objectifs du développement durable dans les décisions d'investissements en ajoutant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) en complément des critères financiers traditionnels.

L'ISR vise ainsi à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable.

**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 ...).

Echelle de notation ESG

Echelle de notation de A (meilleure note) à G (moins bonne note)



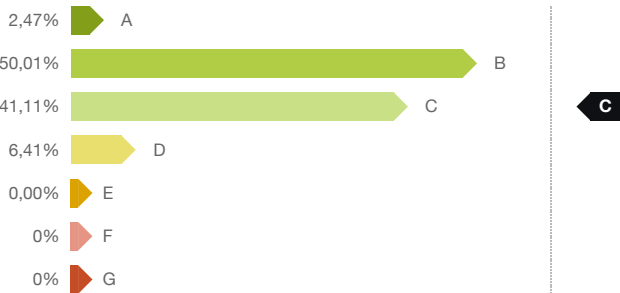
**NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)**

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

**Univers d'investissement ESG**

100% SBF 120

**Répartition du portefeuille par notation ESG<sup>1</sup>**



**Scores et Notes ESG**

	Portefeuille	Indice
E Score	1,27	1,02
S Score	1,46	1,23
G Score	0,58	0,28
Score ESG moyen	1,47	1,12
Note ESG moyenne	C	C

**Couverture de l'analyse ESG<sup>1</sup> (Source : Amundi)**

Nombre d'émetteurs	47
% du portefeuille noté ESG <sup>2</sup>	100%

**Label ISR**



**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.

MorningstarSustainabilityRatingDate : 28/02/2026

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.

© 2026 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](http://www.morningstar.com).

<sup>1</sup> Titres en circulation en fonction des critères ESG, hors liquidités.

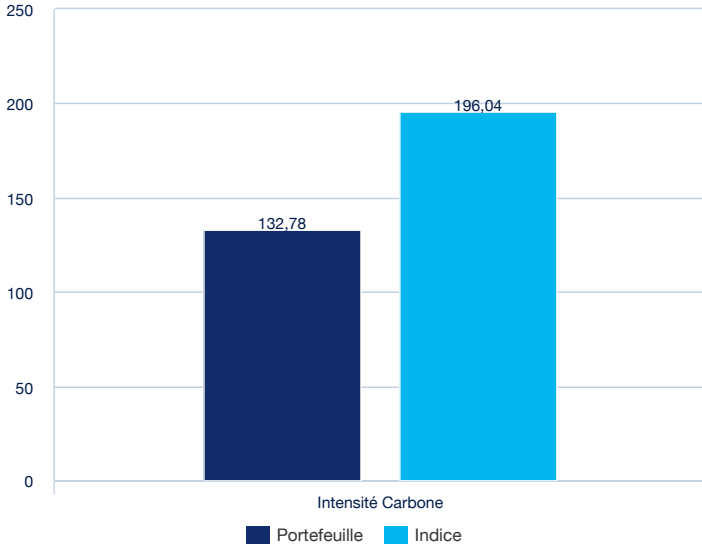
La décision de l'investisseur d'investir dans le fonds promu doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou objectifs du fonds.

ACTIONS ■

**Zoom sur des indicateurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance**

En complément de l'évaluation ESG globale du portefeuille et celle des dimensions E, S et G, le gérant utilise des indicateurs d'impact afin d'évaluer la qualité ESG du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance, et du respect des droits humains. A cette fin, quatre critères de performance ont été retenus et le fonds a pour objectif d'avoir un portefeuille affichant une meilleure performance que l'univers d'investissement de référence pour au moins deux de ces critères.

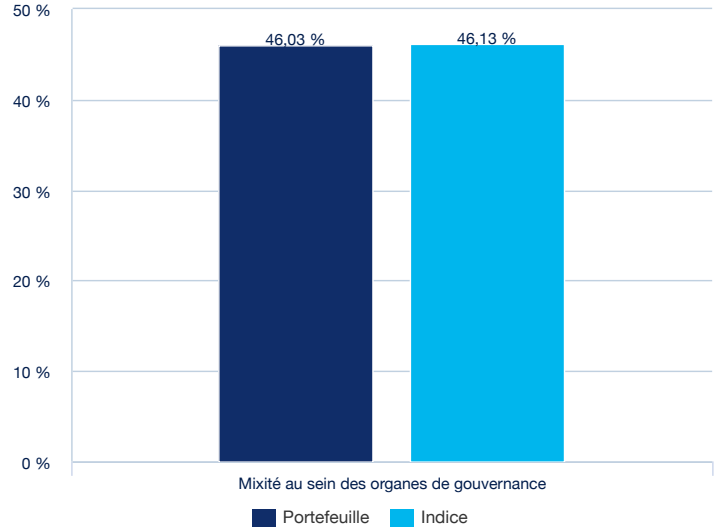
**ENVIRONNEMENT : Intensité carbone**



Intensité de gaz à effet de serre (GES) des sociétés bénéficiaires des investissements – tCO2eq/€m de revenus  
Source : Trucost

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 100% 99,81%

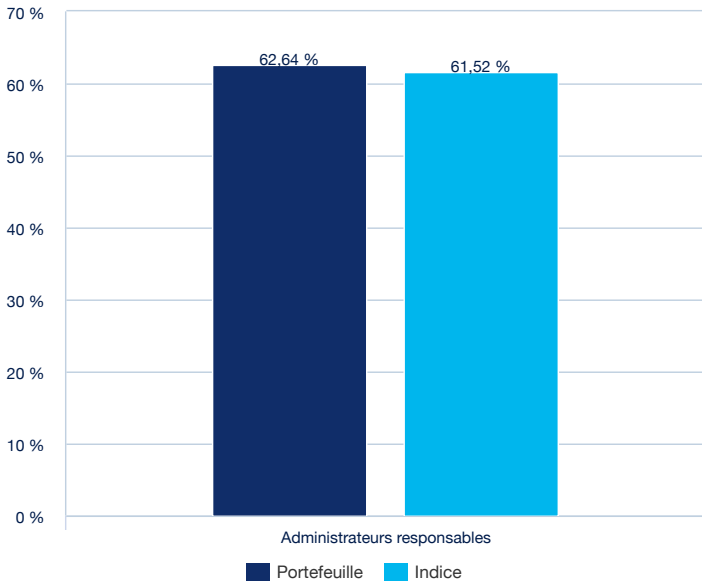
**SOCIAL : Mixité au sein des organes de gouvernance**



Part de femmes dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres  
Source : Refinitiv, ISS, MSCI

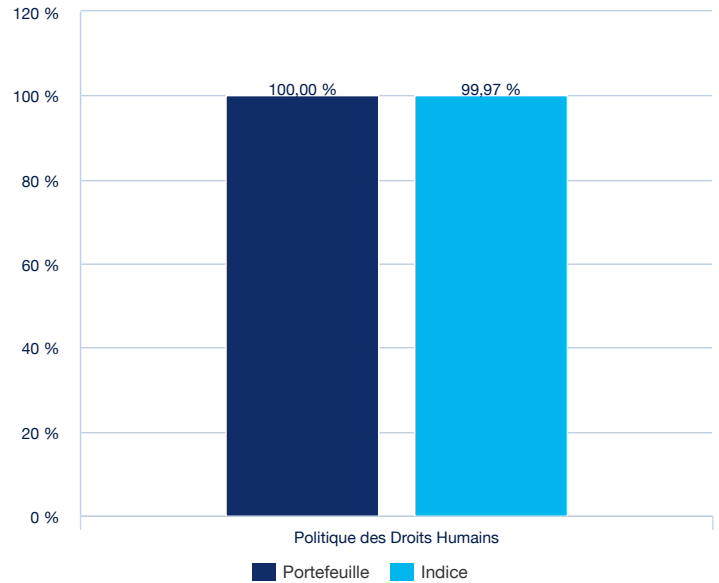
Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 100% 100%

**GOVERNANCE : Indépendance du Conseil d'Administration**



Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 99,84% 99,52%

**RESPECT DES DROITS HUMAINS : travail décent et liberté d'association**



Taux de couverture (Portefeuille/Indice) 99,84% 99,52%

## ACTIONS ■

**Sources et définitions**

**Intensité carbone** : Le PAI 3 mesure les Emissions carbone exprimées en M€ de chiffres d'affaires. L'intensité des Gaz à Effet de Serre du portefeuille est déterminée par le calcul de la moyenne pondérée du portefeuille de l'intensité totale des émissions de gaz à effet de serre par million d'euros de chiffre d'affaires des entreprises du portefeuille (t/EUR millions d'euros de chiffre d'affaires).

Amundi s'appuie sur le fournisseur de données S&P-Trucost dont la méthodologie est basée sur le Greenhouse Gas Protocol :

Le Scope 1 : Emissions directes induites par les ressources possédées ou contrôlées par l'entreprise.

Le Scope 2 : Emissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.

Le Scope 3 : L'ensemble de toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, nous avons choisi d'utiliser les émissions provenant des activités en amont du scope 3.

**Mixité au sein des organes de gouvernance** : Le % de diversité de genre du conseil d'administration du portefeuille est déterminé en calculant la moyenne pondérée du portefeuille du pourcentage de membres du conseil d'administration qui sont des femmes dans les entreprises détenues, exprimée en pourcentage de tous les membres du conseil d'administration. L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur. Lorsque la couverture de la diversité des genres dans les conseils d'administration est inférieure à 100 %, les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données. Source de données : Refinitiv, ISS, MSCI et CRISIL.

**Indépendance du Conseil d'Administration** : Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les Conseils d'Administration. Fournisseur de données : Refinitiv.

**Respect des Droits Humains** : Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales.