AMUNDI ACTIONS EURO HORIZON ENVIRONNEMENT

REPORTING

Communication Publicitaire

31/12/2025

ACTIONS ■

Objectif d'investissement

Amundi Horizon est un Fonds Commun de Placement (FCP) diversifié éligible au PEA. Il a pour objectif de surperformer son indicateur de référence et de réduire progressivement son exposition au marché des actions au fil des paliers franchis à la hausse par l'indice Euro Stoxx 50, et ce, jusqu'à 4.500 points. Initialement investi à 100% en actions, le fonds est actuellement exposé à 50% en actions après avoir franchi un 1er palier le 16 octobre 2013 et un second le 23 février 2015, date à laquelle l'Euro Stoxx 50 a franchi 3.500 points (cours de clôture).

Rencontrez l'équipe

Leila Bennani

Gérant de portefeuille

Alessandro Russo

Gérant de portefeuille principal

Indicateur de risque *(Source : Fund Admin)*

1 **2** 3 4 5 6 7

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.

Stratégie du fonds

Amundi Horizon est initialement exposé en totalité au marché des actions de la zone euro. Cette exposition est ensuite dégressive, la part actions étant réduite selon le graphique ci-contre, à chaque fois que l'Euro Stoxx 50 franchit pour la première fois, à la hausse, l'un des paliers prédéfinis.
Une fois les 4.500 points atteints par l'Euro Stoxx 50, le fonds adoptera une nouvelle gestion.
Niveau d'exposition aux actions : 50% depuis le 24 février 2015
Prochain palier de l'Euro Stoxx 50 : 4.000 points

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **16,19 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **31/12/2025**
Actif géré : **587,33 (millions EUR)**
Code ISIN : **FR0011358092**
Code Bloomberg : **AMUHORE FP**
Indice de référence :
25% MSCI EMU EX FOSSIL FUELS + 75% ESTR CAPITALISE (OIS)
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
Enveloppe fiscale : **Eligible au PEA**
Eligible PEB

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
Date de création du compartiment/OPC : **02/01/2013**
Date de création de la classe : **02/01/2013**
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
Enveloppe fiscale : **Eligible au PEA**
Eligible PEA : **Oui**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (maximum) : **2,50%**
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : **0,65%**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**
Commission de surperformance : **Oui**
Particularité : **Non**

AMUNDI ACTIONS EURO HORIZON ENVIRONNEMENT

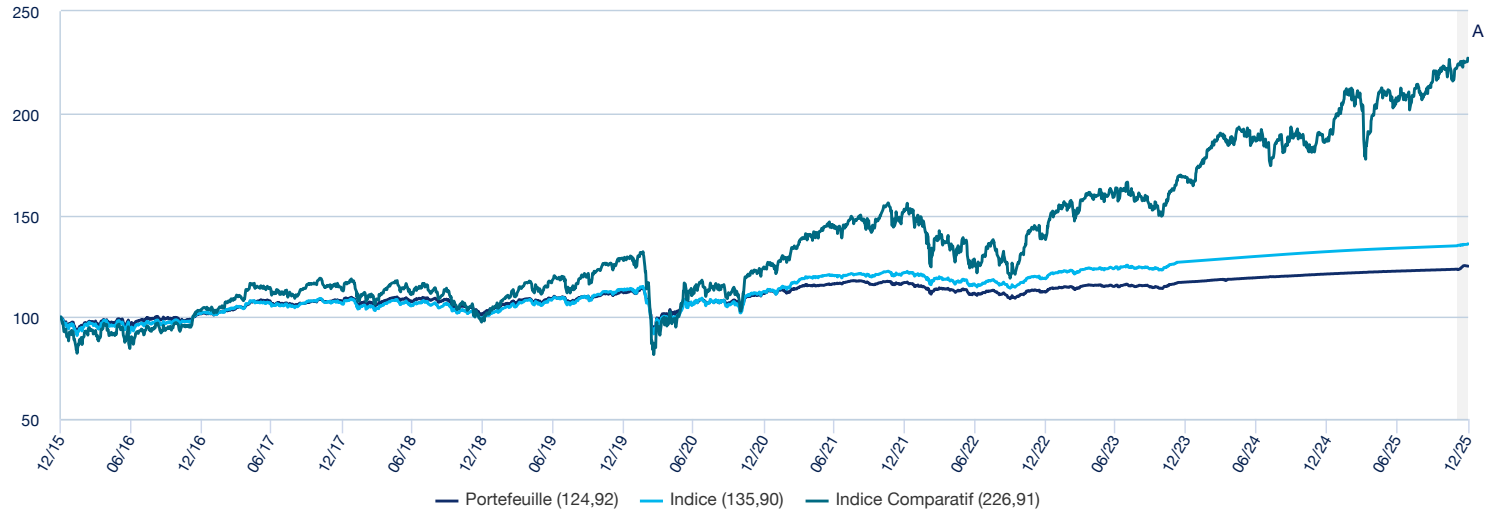
REPORTING

Communication Publicitaire
31/12/2025

ACTIONS ■

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

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



A : A compter du 03/12/2025, le benchmark sera MSCI Emu ex-fossil fuels

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2024	1 mois 28/11/2025	3 mois 30/09/2025	1 an 31/12/2024	3 ans 30/12/2022	5 ans 31/12/2020	10 ans 31/12/2015	Depuis le 02/01/2013
Portefeuille	3,12%	1,19%	1,50%	3,12%	11,35%	11,96%	24,92%	61,90%
Indice	2,89%	0,74%	1,07%	2,89%	14,47%	21,17%	35,90%	74,06%
Ecart	0,24%	0,45%	0,44%	0,24%	-3,12%	-9,20%	-10,98%	-12,16%
Indice Comparatif	21,20%	2,23%	5,05%	21,20%	64,46%	83,60%	126,91%	196,67%
Ecart Indice Comparatif	-18,08%	-1,05%	-3,54%	-18,08%	-53,11%	-71,63%	-101,98%	-134,77%

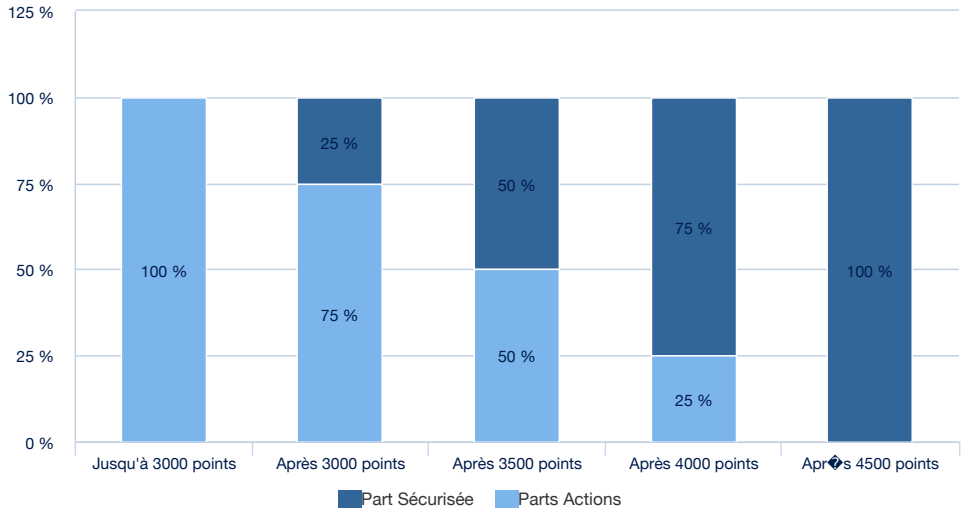
Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	3,12%	3,43%	4,40%	-4,03%	4,77%	-0,21%	9,77%	-5,44%	6,08%	1,54%
Indice	2,89%	3,88%	7,10%	-2,52%	8,58%	-0,81%	13,25%	-6,18%	4,42%	1,92%
Ecart	0,24%	-0,46%	-2,70%	-1,51%	-3,81%	0,60%	-3,48%	0,74%	1,66%	-0,38%
Indice Comparatif	21,20%	11,01%	22,23%	-9,49%	23,34%	-3,21%	28,20%	-12,03%	9,15%	3,72%
Ecart Indice Comparatif	-18,08%	-7,58%	-17,83%	5,46%	-18,57%	3,00%	-18,43%	6,58%	-3,07%	-2,17%

* 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.

Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital de 1 143 615 555 €
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF N° GP 04000036
Siège social : 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Paris – France 437 574 452 RCS Paris

EXPOSITION EUROSTOXX SELON LES PALIERS FRANCHIS A LA HAUSSE

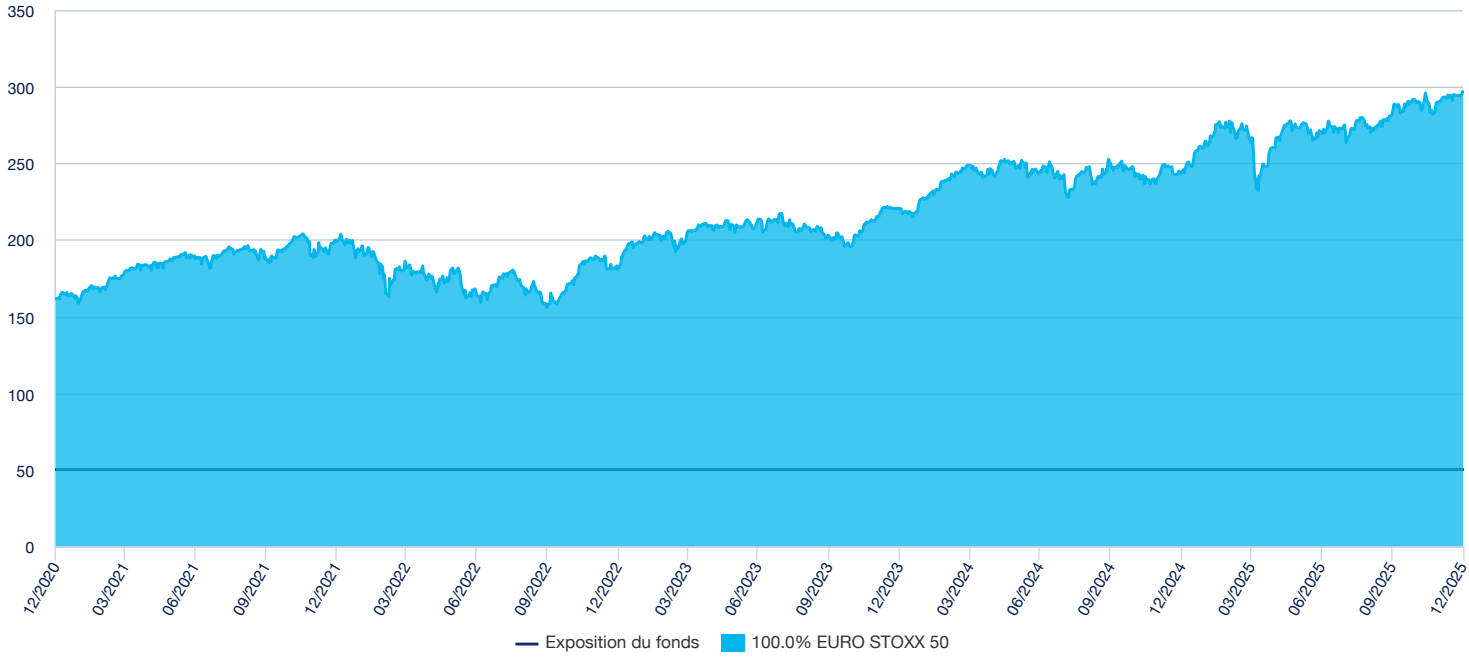


Commentaire de gestion

2025 a été une nouvelle année solide pour les marchés actions mondiaux, l'indice MSCI World progressant de 21.6 % en USD. A noter la sous-performance du S&P 500 (+17.9% en USD), sous-performant l'indice MSCI Emerging Markets (+34 % en USD) et l'indice MSCI Europe (+20 % en EUR). Si les performances globales ressortent très positives, le parcours n'a pas été sans soubresauts. La première alerte survenant en début d'année, avec l'annonce du lancement de « DeepSeek » qui a déclenché une forte baisse des méga-capitalisations américaines par la remise en question des capacités de monétisation, du financement des dépenses d'investissement et de la dynamique concurrentielle dans le domaine de l'IA. Cela a entraîné une rotation des capitaux hors des États-Unis vers les marchés internationaux, en particulier la Chine et dans une moindre mesure l'Europe. En parallèle, les menaces croissantes de tarifs douaniers par l'administration américaine, culminant début avril avec le « Liberation Day » et l'annonce de leur mise en œuvre, ont pesé sur les marchés au deuxième et au troisième trimestre. Progressivement, la résilience des principales économies, l'assouplissement monétaire et les accords commerciaux ont eu raison des inquiétudes des investisseurs, venant alimenter l'optimisme en faveur des actifs risqués et soutenant la performance des actions jusqu'à la fin de l'année.

Dans un contexte de forte dispersion en territoire positif, les secteurs des technologies de l'information, des télécommunications et de l'industrie ont surperformé les autres secteurs, en particulier la consommation de biens de base et l'immobilier qui ont le moins bien performé. Sur le plan factoriel, les valeurs de décote et momentum ont surperformé les autres facteurs, en particulier le facteur faible volatilité qui a le moins bien performé.

NIVEAU D'EXPOSITION DU FONDS AU MARCHE ACTIONS



AMUNDI ACTIONS EURO HORIZON ENVIRONNEMENT

REPORTING

Communication Publicitaire
31/12/2025

ACTIONS ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Amundi Asset Management
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	02/01/2013
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0011358092
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 12:25
Frais d'entrée (maximum)	2,50%
Frais de gestion directs annuels maximum	1,70% TTC
Frais de gestion indirects annuels maximum	1,00% TTC
Commission de surperformance	Oui
Commission de surperformance (% par an)	20,00 %
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,65%
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Historique de l'indice de référence	03/12/2025 : 75.00% ESTR CAPITALISE (OIS) + 25.00% MSCI EMU EX FOSSIL FUELS 08/12/2023 : 100.00% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) 01/06/2021 : 75.00% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) + 25.00% EURO STOXX 50 20/04/2021 : 75.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) - DISCONTINUED + 25.00% EURO STOXX 50

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.