

SG DIVERSIFIE FRANCE 85

SYNTHESE DE
GESTION

31/08/2019

DIVERSIFIÉ ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 63,9 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 30/08/2019

Actif géré : 210,24 (millions EUR)

Code ISIN : FR0010286740

Indice de référence :

85% CAC 40 + 15% FTSE MTS 1 - 3 YEARS (16H00)

Objectif d'investissement

Le FCP a pour objectif de surperformer son indice de référence, composé du CAC 40 (85 %) et de l'EURO MTS 1-3 ans (15 %), sur la durée de placement recommandée. Il est investi principalement en actions françaises avec une diversification en produits de taux.

Profil de risque et de rendement (SRRI)



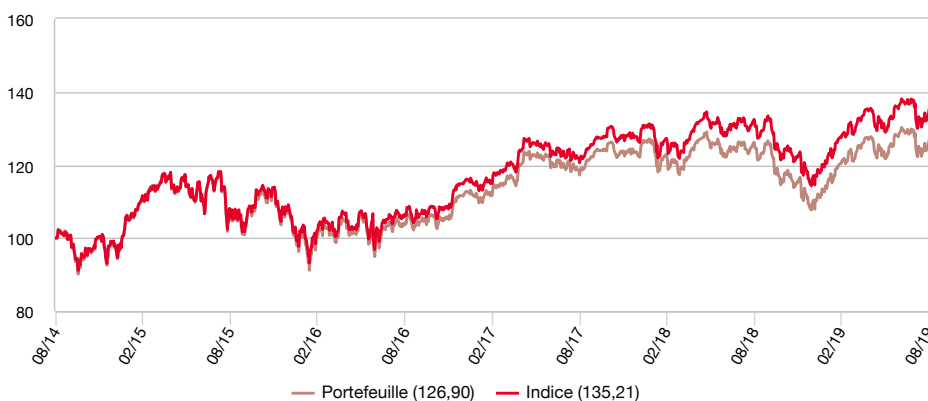
▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▼ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



Performances glissantes *

Depuis le	Depuis le 31/12/2018	1 mois 31/07/2019	3 mois 31/05/2019	1 an 31/08/2018	3 ans 31/08/2016	5 ans 29/08/2014	Depuis le 02/01/1990
Portefeuille	15,01%	-0,70%	4,33%	1,93%	22,08%	26,90%	257,40%
Indice	15,50%	-0,53%	4,88%	3,59%	27,25%	35,21%	482,58%
Ecart	-0,49%	-0,17%	-0,55%	-1,67%	-5,17%	-8,31%	-225,18%

Performances calendaires (1) *

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Portefeuille	-9,91%	9,44%	4,44%	9,41%	1,03%	17,55%	15,15%	-14,54%	1,73%	20,30%
Indice	-7,53%	9,86%	6,84%	9,68%	1,91%	18,04%	16,87%	-11,75%	0,06%	24,38%
Ecart	-2,38%	-0,42%	-2,40%	-0,27%	-0,88%	-0,49%	-1,72%	-2,79%	1,67%	-4,08%

* 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. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Indicateur(s) glissant(s)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	12,99%	10,20%	14,19%
Volatilité de l'indice	12,52%	9,90%	13,60%
Tracking Error ex-post	0,75%	0,85%	1,14%
Ratio d'information	-2,17	-1,73	-1,20
Ratio de Sharpe	0,10	0,70	0,36

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.

Analyse des rendements

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-55,25%
Délai de recouvrement (jours)	5167
Moins bon mois	09/2002
Moins bonne performance	-12,77%
Meilleur mois	03/1998
Meilleure performance	10,65%

Indicateurs

	Portefeuille	Indice
Sensibilité	0,48	0,27
Nombre de lignes	77	59

La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence

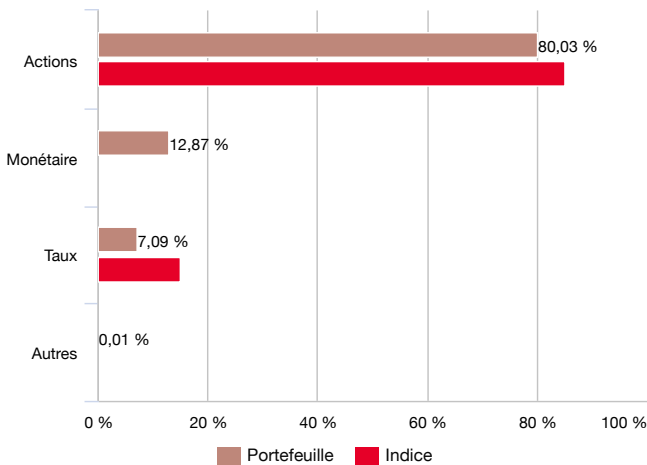
DIVERSIFIÉ ■

Commentaire de gestion

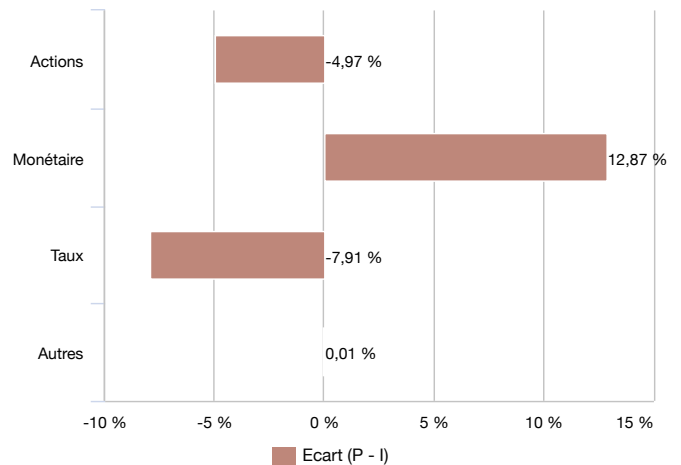
Le retour des tensions commerciales a pénalisé les marchés actions qui ont affiché des performances contrastées tandis que les taux ont continué de chuter fortement. En début de mois, les Etats-Unis ont annoncé la taxation de 300 milliards de dollars de biens chinois au 1er septembre prochain (finalement reportée en partie à décembre). De son côté, la Chine a répondu en suspendant les achats de produits agricoles US et en laissant le yuan se déprécier. Cet épisode de début de mois a donc entraîné un décrochage des indices actions de plus de 5%. En Europe, les incertitudes relatives au Brexit et la situation politique en Italie ont également animé le marché. Finalement, la légère détente dans les discussions sino américaines en fin de mois couplée à des politiques monétaires de nouveaux accommodantes pour palier à une dégradation des perspectives économiques (notamment en zone euro) ont permis de limiter la baisse des actions européennes et américaines et a pesé sur les rendements obligataires. Le Cac 40 termine ainsi le mois en baisse de -0.7%, l'Eurostoxx 50 de -1.1%, le S&P 500 en \$ de -1.8% et le MSCI Emergent en \$ de -5.1%. Coté obligataire, les taux sont allés chercher de nouveaux plus bas. Le 10 ans US s'est installé sous les 1.5%, le 10 ans allemand a atteint -0,70% tandis que le 30 ans allemand est passé en territoire négatif. Sur le mois, le fonds a bénéficié de la bonne performance des obligations américaines. Cependant cela n'a pas suffi à compenser la performance de la poche actions titres vifs qui a souffert de la sélection de titres dans les secteurs de la consommation cyclique (sous-pondération de EssilorLuxottica +10%, surpondération de Valeo -12%), de la santé (sous-pondération de Sanofi +3.5% et surpondération de UCB -3.8%) et des biens d'équipement (sous-pondération de Vinci +6.7%).

Composition du portefeuille

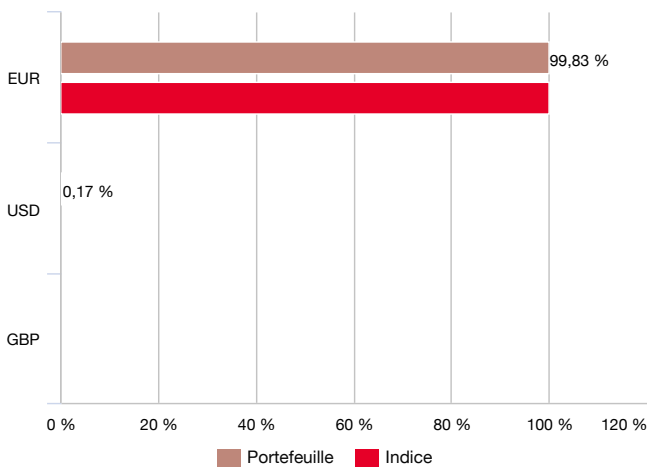
Allocation d'actifs



Allocation d'actifs en relatif



Répartition par devises



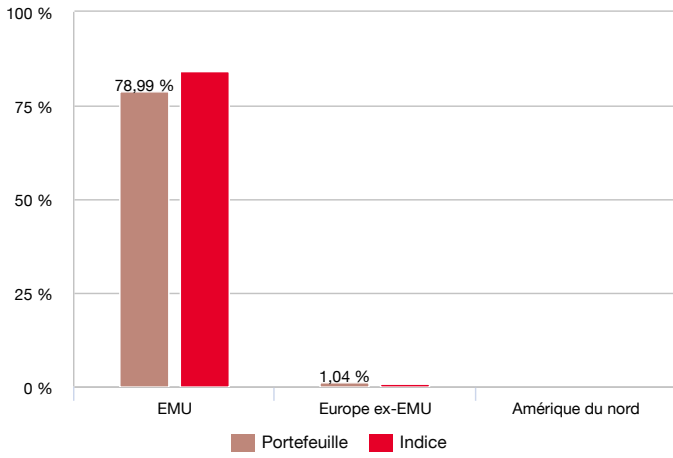
Principales lignes en portefeuille

	Portefeuille
AMUNDI CAC 40 UCITS ETF DR - EUR (D)	26,42%
AMUNDI SERENITE PEA-I(C)	11,22%
LVMH MOET HENNESSY	4,86%
TOTAL SA	4,51%
AM GOVT BD LOW RAT EUROMTS INV GRADE (C)	3,96%
SANOFI	3,05%
BNP PARIBAS	2,57%
SCHNEIDER ELECT SE	2,51%
SAFRAN	2,35%
AIRBUS SE	2,33%

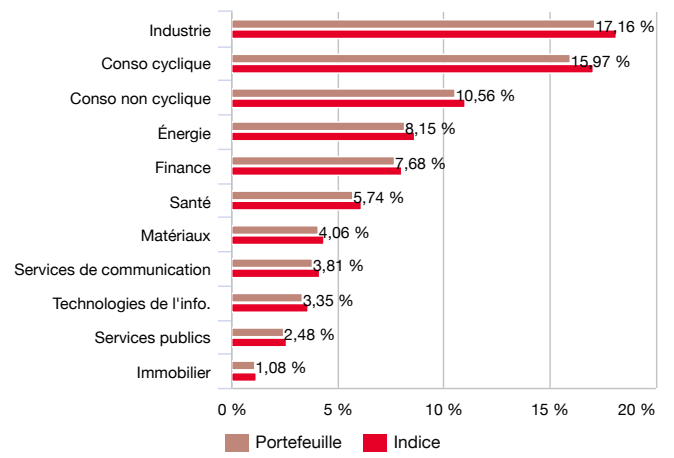
DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille - Analyse des actions

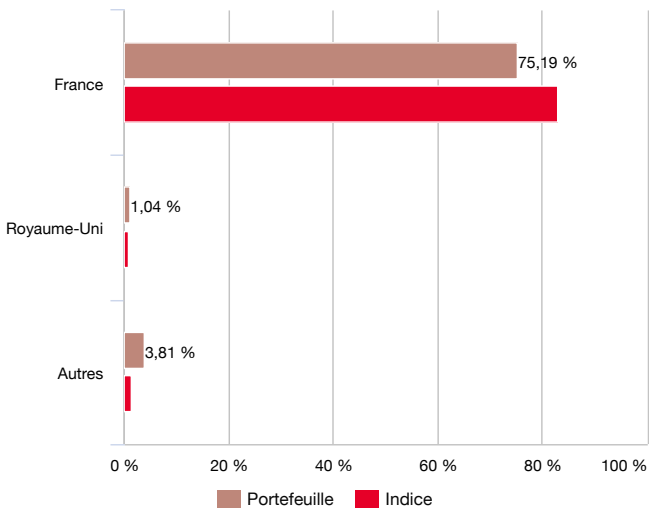
Répartition par zones géographiques



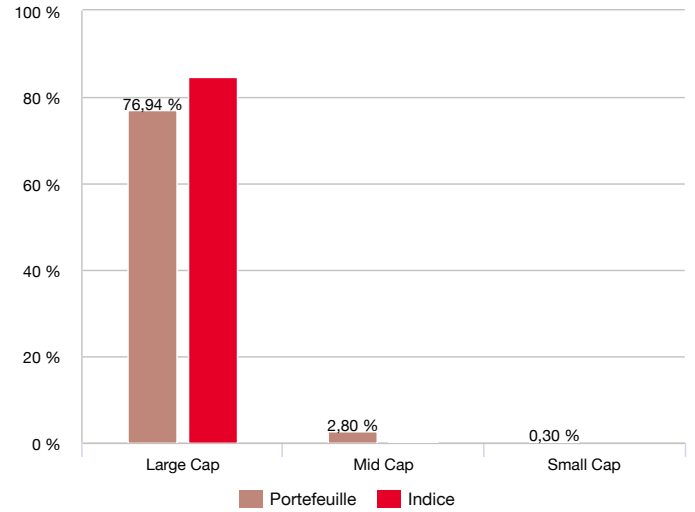
Répartition par secteurs



Répartition par pays



Répartition par capitalisation boursière

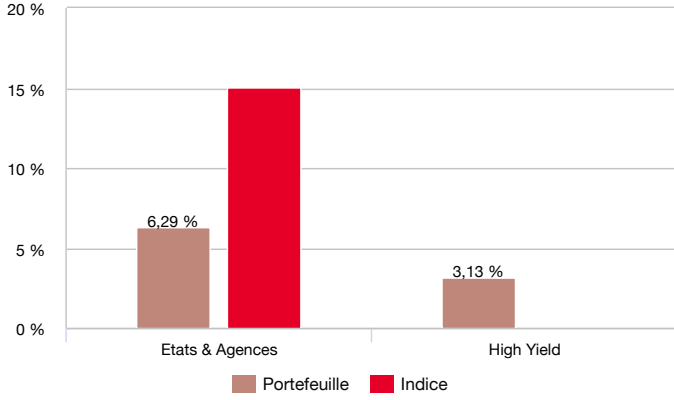


DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille - Analyse des obligations et du monétaire

Répartition par types émetteurs

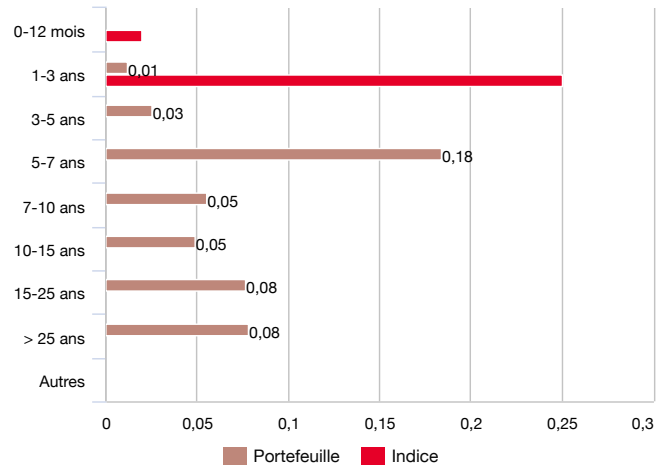
En % d'actif



Hors fonds monétaires et Cash

Répartition par maturités

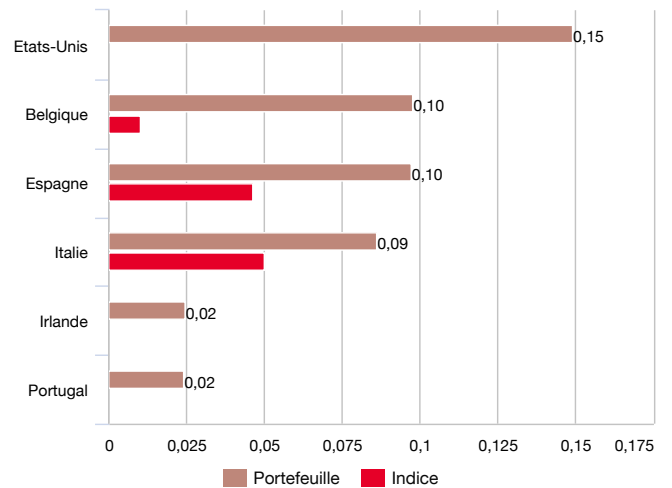
En points de sensibilité



* Autres : non classés, deposits, appels de marge ...

Répartition par pays

En points de sensibilité



DIVERSIFIÉ ■

Caractéristiques principales

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Société Générale Gestion
Dépositaire	SOCIETE GENERALE
Date de création de la classe	11/04/2006
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Distribution
Code ISIN	FR0010286740
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 12:00
Frais d'entrée (maximum)	2,00%
Frais de gestion directs annuels maximum	2,40% TTC
Frais de gestion indirects annuels maximum	-
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	2,44% (prélevés) - 28/09/2018
Durée minimum d'investissement recommandée	> à 5 ans
Historique de l'indice de référence	01/07/2005: 85.00% CAC 40 + 15.00% FTSE MTS 1 - 3 YEARS (16H00) 30/06/2005: 85.00% CAC 40 + 15.00% TAUX 0% 04/04/2005: 85.00% CAC 40 + 15.00% FTSE MTS 1 - 3 YEARS (16H00) 27/11/2001: 85.00% CAC 40 + 15.00% FTSE MTS 1 - 3 YEARS (11H00)

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 sous la mention SYNTHESE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.