

# SG ACTIONS FRANCE INDICIEL - P

SYNTHESE DE  
GESTION

30/04/2019

ACTION ■

## Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 921,61 ( EUR )  
Date de VL et d'actif géré : 30/04/2019  
Code ISIN : FR0000423030  
Actif géré : 70,49 ( millions EUR )  
Devise de référence du compartiment : EUR  
Devise de référence de la classe : EUR  
Indice de référence : 100% CAC 40

## Objectif d'investissement

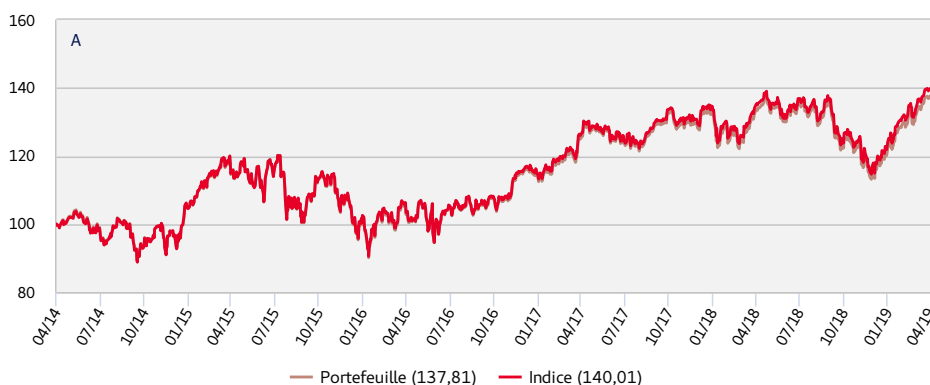
Le fonds a pour objectif de répliquer le plus fidèlement possible la performance de son indice de référence, le CAC 40, sur la durée de placement recommandée, quelle que soit son évolution, avant déduction des frais de gestion.  
La valeur du fonds restera en permanence très proche de l'indice CAC 40 : l'écart de suivi (ou écart type maximal de la différence entre l'évolution de la valeur liquidative du FCP et celle de l'indice de référence) ne dépassera pas 1 %, ou 5 % de la volatilité de l'indice de référence.

## Caractéristiques principales

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**  
Date de création du compartiment/OPC : **28/04/1989**  
Date de création de la classe : **28/04/1989**  
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**  
Eligible PEA : **OUI**  
Eligible PERP : **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) : **1,30%**  
Frais courants : **1,29% ( prélevés 29/06/2018 )**  
Frais de sortie (maximum) : **0%**  
Durée minimum d'investissement recommandée :  
**> à 5 ans**  
Commission de surperformance : **Non**

## Performances

### Evolution de la performance (base 100) \*



A : Le fonds a une classification "Actions de pays de la zone euro".

### Performances glissantes \*

Depuis le	Depuis le 31/12/2018	1 mois 29/03/2019	3 mois 31/01/2019	1 an 30/04/2018	3 ans 29/04/2016	5 ans 30/04/2014	Depuis le 25/06/1993
<b>Portefeuille</b>	18,46%	4,80%	12,33%	3,33%	34,15%	37,81%	372,94%
<b>Indice</b>	18,73%	4,78%	12,46%	3,66%	35,49%	40,01%	424,71%
<b>Ecart</b>	-0,26%	0,01%	-0,13%	-0,34%	-1,34%	-2,20%	-51,77%

### Performances calendaires (1) \*

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Portefeuille</b>	-9,24%	11,25%	7,47%	10,54%	1,44%	20,72%	18,97%	-14,49%	-0,84%	25,98%
<b>Indice</b>	-8,88%	11,69%	7,67%	10,92%	1,73%	20,95%	18,83%	-14,28%	-0,43%	27,57%
<b>Ecart</b>	-0,36%	-0,44%	-0,20%	-0,38%	-0,29%	-0,23%	0,14%	-0,21%	-0,42%	-1,59%

\* 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.

### 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 (DIC). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

### Indicateurs

Nombre de lignes en portefeuille 40

	1 an	3 ans	5 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	13,33%	13,80%	16,31%
<b>Volatilité de l'indice</b>	13,35%	13,81%	16,32%

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.

### Principaux émetteurs en portefeuille (% d'actifs)

	Portefeuille
TOTAL SA	10,07%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	7,79%
SANOFI	7,01%
AIRBUS SE	5,70%
L OREAL SA	4,94%
BNP PARIBAS	4,27%
AIR LIQUIDE SA	4,08%
DANONE	3,75%
AXA SA	3,70%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,49%
<b>Total</b>	<b>54,79%</b>

### Principales lignes en portefeuille (% actif)

	% d'actif
TOTAL SA	10,07%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	7,79%
SANOFI	7,01%
AIRBUS SE	5,70%
L OREAL SA	4,94%
BNP PARIBAS	4,27%
AIR LIQUIDE SA	4,08%
DANONE	3,75%

ACTION ■

Principales lignes en portefeuille (% actif)

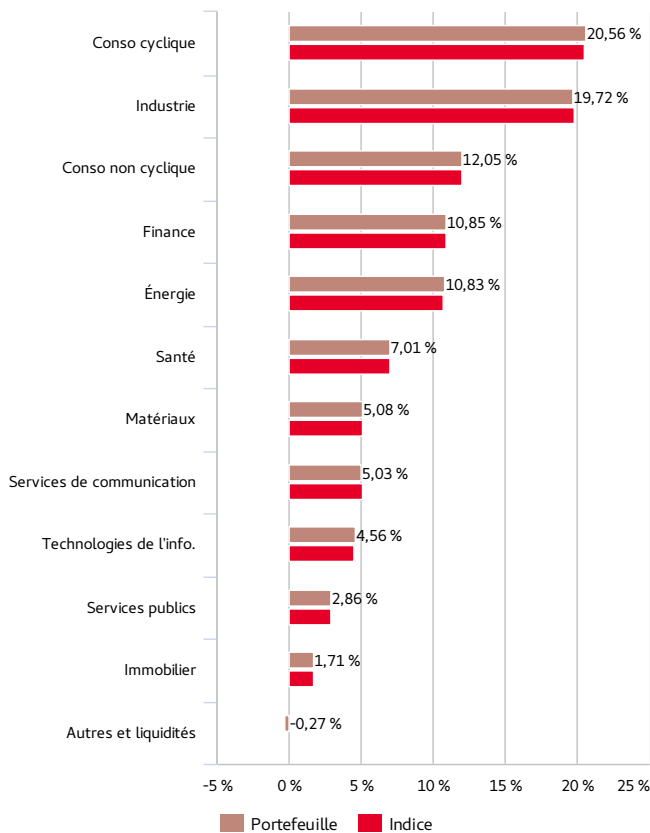
	% d'actif
AXA SA	3,70%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,49%
<b>Total</b>	<b>54,79%</b>

Commentaire de gestion

Les marchés actions terminent le mois sur une performance positive, portés par la perspective d'un accord commercial sino-américain, le report du Brexit et la publication de statistiques économiques en Chine et aux Etats-Unis rassurantes. La progression des marchés développés est homogène : Les indices européens et américains sont au coude-à-coude avec des performances avoisinant les 4% (pour le MSCI Europe et le S&P500 en monnaie locale), tandis que le Japon termine le mois sur une performance de 5% (monnaie locale). De leur côté, les marchés émergents progressent seulement de 2% en raison notamment de la piètre performance du Latam (+0.5%). Du côté des banques centrales, le ton est toujours plutôt « dovish » avec la Fed qui se montre prudente et attentiste, la BoJ qui maintient son biais ultra-accommodant et la BCE qui repousse à 2020 sa première hausse de taux. Par ailleurs, les premières publications de résultats, souvent supérieurs aux attentes, ont été bien accueillies par les investisseurs et ont participé à alimenter la hausse des marchés actions. Sur le plan sectoriel, les secteurs défensifs, qui depuis le mois de février avaient bien performé, ont été arbitrés par les investisseurs en faveur de ceux cycliques tels que les technologies, l'industrie automobile et les banques. Ainsi, les semi-conducteurs, les logiciels, l'automobile, les banques et les médias enregistrent les meilleures performances sur le mois, tandis que, les secteurs défensifs tels que la santé, l'immobilier et les services aux collectivités finissent en performance négative.

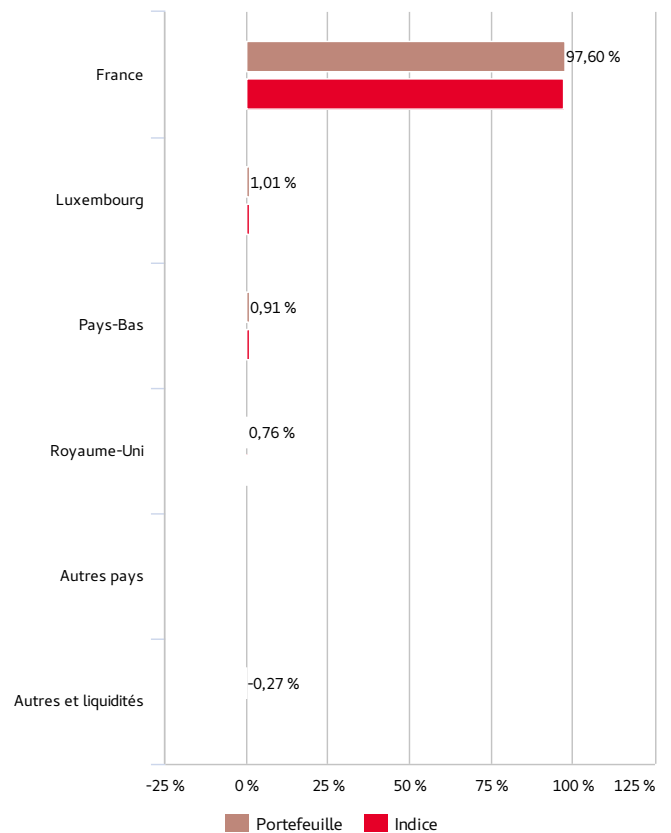
Composition du portefeuille

Répartition sectorielle



Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique



Hors prise en compte des produits dérivés.

## ACTION ■

### 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.