

SG ACTIONS MONDE MULTIGESTION

SYNTHESE DE
GESTION

31/01/2020

ACTION ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **204,82 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **31/01/2020**
Code ISIN : **FR0010347260**
Actif géré : **71,62 (millions EUR)**
Devise de référence du compartiment : **EUR**
Devise de référence de la classe : **EUR**
Indice de référence : **100% MSCI WORLD**

Objectif d'investissement

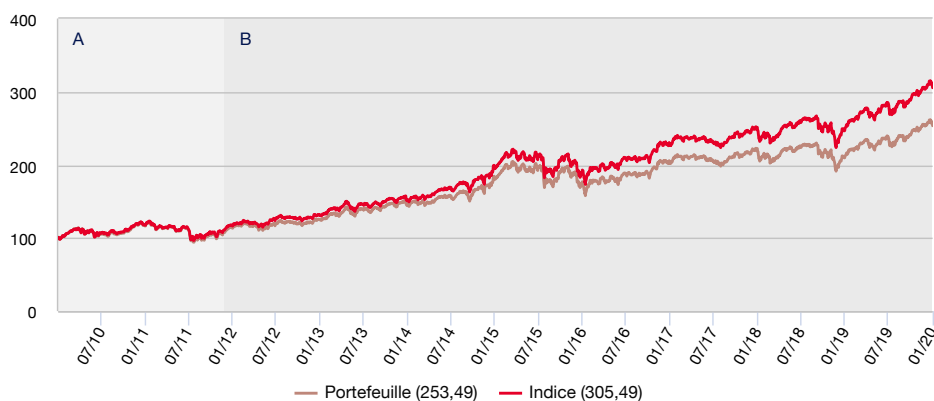
En souscrivant à SG ACTIONS MONDE MULTIGESTION, vous investissez indirectement dans des OPC exposés aux actions gérés par Amundi ou par différentes sociétés de gestion.
L'objectif de gestion du fonds est, sur la durée de placement recommandée, la recherche de la meilleure performance en s'exposant principalement aux marchés internationaux. Cette gestion est mise en œuvre de façon discrétionnaire au sein du fonds.

Caractéristiques principales

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
Date de création du compartiment/OPC : **24/07/2006**
Date de création de la classe : **24/07/2006**
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
Eligible PEA : **Non**
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) : **2,00%**
Frais courants : **2,58% (prélevés 31/12/2018)**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **> à 5 ans**
Commission de surperformance : **Non**

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



A : Pendant cette période, l'indicateur de comparaison était calculé hors dividendes.
B : Depuis le 01/01/2012, l'indicateur de comparaison est calculé dividendes réinvestis.

Performances glissantes *

Depuis le	Depuis le 31/12/2019	1 mois 31/12/2019	3 mois 31/10/2019	1 an 31/01/2019	3 ans 31/01/2017	5 ans 30/01/2015	Depuis le 24/07/2006
Portefeuille	0,14%	0,14%	5,34%	19,27%	25,58%	40,60%	104,82%
Indice	0,67%	0,67%	5,93%	21,90%	35,01%	56,71%	141,91%
Ecart	-0,53%	-0,53%	-0,59%	-2,63%	-9,43%	-16,11%	-37,09%

Performances calendaires (1) *

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Portefeuille	27,01%	-7,11%	6,12%	7,09%	10,07%	15,41%	22,49%	11,58%	-7,17%	17,10%
Indice	30,02%	-4,11%	7,51%	10,73%	10,42%	19,50%	21,20%	13,94%	-5,14%	18,03%
Ecart	-3,01%	-3,00%	-1,39%	-3,63%	-0,35%	-4,09%	1,29%	-2,37%	-2,03%	-0,93%

* 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 (DICI). 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 15
Indicateur(s) glissant(s)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	10,57%	12,06%	14,65%
Volatilité de l'indice	10,53%	12,13%	14,61%

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.

ACTION ■

Commentaire de gestion

Les marchés financiers ont commencé le début de l'année sur leur lancée de 2019, saluant la signature mi-janvier d'un accord dit de « phase 1 » entre les Etats-Unis et la Chine, et faisant fi du bref conflit militaire qui a eu lieu entre les Etats-Unis et l'Iran. Mais, dès la deuxième partie du mois, l'émergence puis la propagation du coronavirus chinois, et ses conséquences potentiellement néfastes pour la croissance et le commerce international, ont semé le doute sur les principaux marchés de la planète.

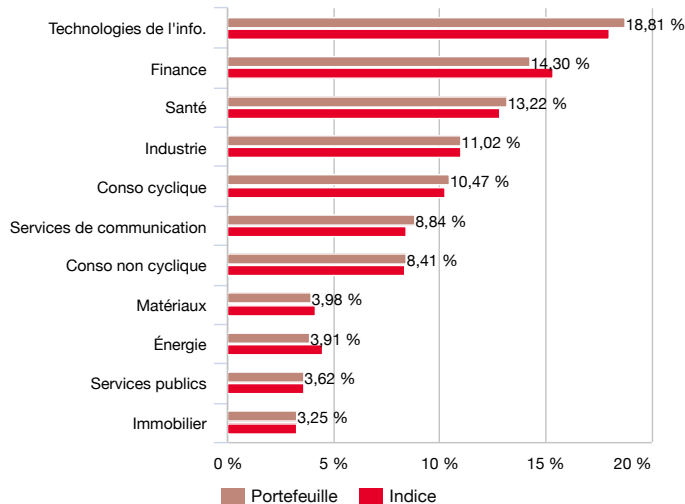
Le Cac 40 termine ainsi le mois sur une baisse de 2.76%. L'Eurostoxx 50 chute de 2.66%, le S&P 500 en \$ de -0.08% et le MSCI Emergent en \$ de 4.66%.

Coté taux, craignant les dommages économiques causés par le coronavirus, les investisseurs ont favorisé les actifs sans risque. Le rendement du Bund allemand à 10 ans a chuté de 27 points de base à -0,42% au cours du mois de janvier. Le 10 ans US est en repli de 38 points de base à 1.55%, revenant sur des niveaux proches atteints à l'été dernier.

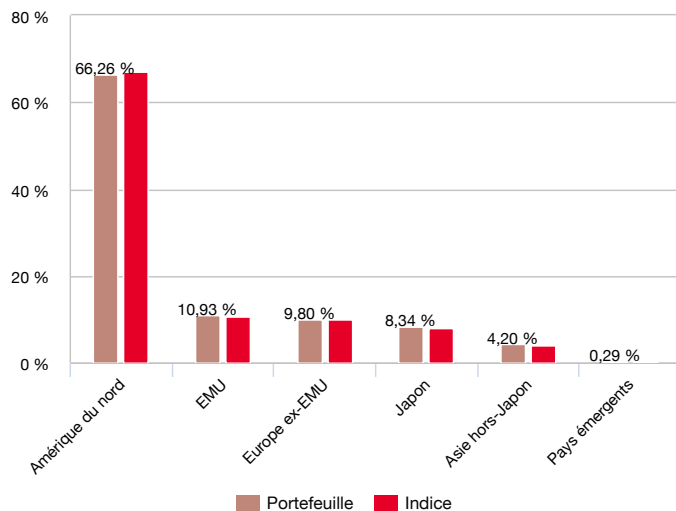
Sur le mois, le fonds a été pénalisé par la mauvaise performance de ses sous-jacents actions américain, en particulier par le fonds ABN AMRO MM ARIST US EQUITY.

Composition du portefeuille

Répartition par secteurs



Répartition par zones géographiques



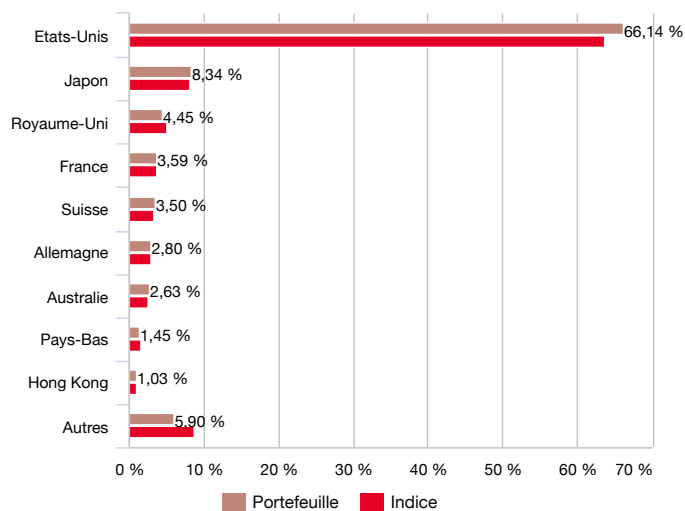
Principales lignes en portefeuille

ABN AMRO MM ARIST US
ALLIANCE BERN SELECT US EQ PTF
AXA ROSENBERG US ENH INDEX EQY
AMUNDI S&P 500
AMUNDI MSCI USA
AMUNDI ID MSCI JAPAN
LBI INTERNATIONAL NV
AMUNDI ID MSCI PACIF EX JAPAN
ALLIANZ VALEURS DURABLES
AMUNDI MSCI SWITZERLAND

Portefeuille

14,27%
13,59%
13,46%
11,20%
10,06%
8,34%
6,94%
4,16%
3,47%
3,42%

Répartition par pays



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 SYNTHÈSE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.