

SG ACTIONS EURO SELECTION

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/08/2024

ACTIONS ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **77,64 (EUR)**

Date de VL et d'actif géré : **30/08/2024**

Code ISIN : **FR0010397125**

Actif géré : **1 819,15 (millions EUR)**

Devise de référence du compartiment : **EUR**

Devise de référence de la classe : **EUR**

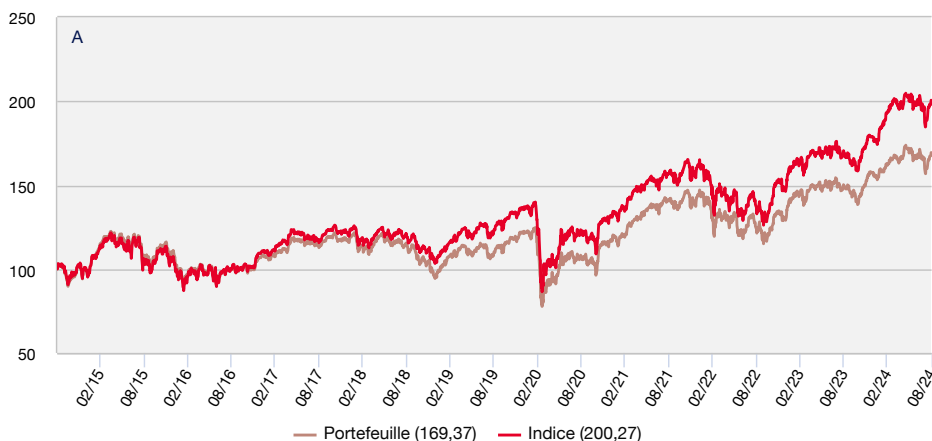
Indice de référence : **100% EURO STOXX 50**

Objectif d'investissement

FCP principalement investi en actions de pays de la zone Euro de toutes capitalisations et de tous secteurs économiques. L'équipe de gestion dispose de marges de manœuvre élevées pour concentrer le portefeuille sur ses plus fortes convictions.

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

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



Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

| Depuis le | Depuis le 29/12/2023 | 1 mois 31/07/2024 | 3 mois 31/05/2024 | 1 an 31/08/2023 | 3 ans 31/08/2021 | 5 ans 30/08/2019 | 10 ans 29/08/2014 | Depuis le 04/12/2006 |
|---------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|
| Portefeuille | 7,49% | 1,86% | -0,42% | 13,26% | 20,54% | 53,68% | 69,37% | 55,22% |
| Indice | 12,06% | 1,79% | -0,29% | 18,25% | 27,46% | 62,26% | 100,42% | 106,54% |
| Ecart | -4,57% | 0,07% | -0,13% | -4,98% | -6,92% | -8,57% | -31,05% | -51,32% |

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| Portefeuille | 22,11% | -10,34% | 23,54% | -3,80% | 25,25% | -16,74% | 8,50% | -2,58% | 10,78% | 0,62% |
| Indice | 22,23% | -9,49% | 23,34% | -3,21% | 28,20% | -12,03% | 9,15% | 3,72% | 6,42% | 4,01% |
| Ecart | -0,12% | -0,85% | 0,20% | -0,60% | -2,95% | -4,71% | -0,65% | -6,30% | 4,36% | -3,39% |

* 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.

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 > à 5 ans.

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 : **04/12/2006**

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

Eligible PEA : **Oui**

Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**

Souscription minimum: 1ère / suivantes :

1 millième part(s)/action(s)

Frais d'entrée (maximum) : **2,00%**

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : **2,02%**

Frais de sortie (maximum) : **0,00%**

Durée minimum d'investissement recommandée : **> à 5 ans**

Commission de surperformance : **Oui**

Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Volatilité du portefeuille | 12,02% | 14,41% | 20,90% | 18,74% |
| Volatilité de l'indice | 13,38% | 15,68% | 21,91% | 19,51% |

* 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.

ACTIONS ■

Commentaire de gestion

Après un début hésitant, les actions européennes ont terminé le mois d'août en territoire positif, avec le MSCI Europe en hausse de 1,6 % pour le mois.

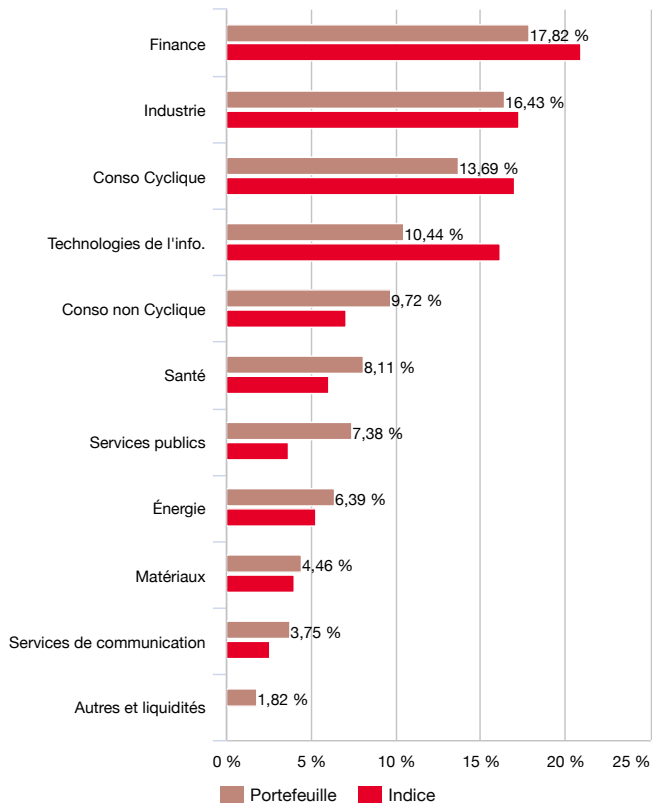
Suite à des données sur le marché du travail aux États-Unis plus mauvaises que prévu au début d'août, nous avons assisté à une forte baisse des marchés boursiers mondiaux, les craintes de récession s'intensifiant à nouveau. Cependant, comme nous l'avons vu à maintes reprises, cette courte période de préoccupation accrue n'a pas duré longtemps. Au cours du mois, nous avons assisté à une série d'indicateurs d'inflation. Dans la zone euro, l'inflation a chuté à son plus bas niveau en trois ans, tandis qu'aux États-Unis, les données étaient également encourageantes. Cela a conduit à des attentes selon lesquelles la Réserve fédérale américaine baissera les taux d'intérêt en septembre, tandis qu'en Europe, les données récentes sont favorables à de nouvelles baisses avant la fin de l'année. Cela semble avoir ravivé la confiance des investisseurs et permis aux marchés actions de rebondir fortement.

Le portefeuille a réalisé une performance en ligne avec son indice de référence en août. Au niveau des actions, Deutsche Telekom a bien performé après avoir annoncé un bon ensemble de résultats pour le deuxième trimestre, avec des revenus et des flux de trésorerie supérieurs aux attentes. Notre participation dans le détaillant de mode Inditex a également bien performé. Du côté négatif, le fabricant de pneus Michelin a pris du retard. Fin juillet, l'entreprise a publié un ensemble de résultats semestriels mitigés. La compagnie d'assurance Prudential a également pris du retard. Le cours de l'action a été faible cette année, les investisseurs restant préoccupés par l'environnement macroéconomique morose en Chine, où Prudential est exposée via ses opérations à Hong Kong.

En regardant vers l'avenir, les marchés restent probablement sujets à des rotations et à une volatilité alors que l'actualité politique et macroéconomique domine, nous restons assez bien équilibrés. En tant que sélectionneurs d'actions de fond, nous chercherons à profiter de toute volatilité à venir en ajoutant de bons modèles d'entreprise à des prix intrinsèques plus bas.

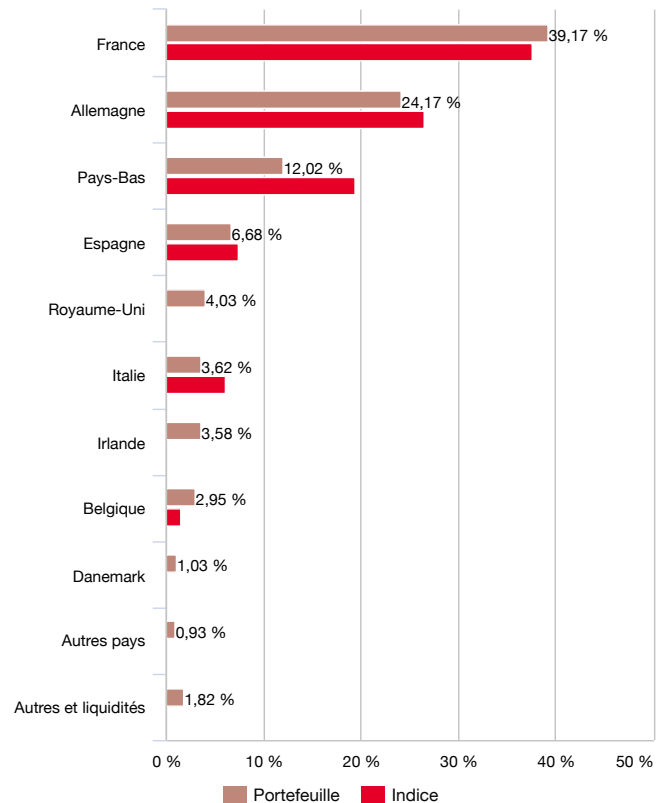
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi)



Hors prise en compte des produits dérivés.

ACTIONS ■

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

| | Portefeuille |
|--------------------------------|---------------|
| LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT | 4,98% |
| ASML HOLDING NV | 4,55% |
| SANOFI SA | 4,51% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 4,48% |
| SIEMENS AG | 4,40% |
| IBERDROLA SA | 4,28% |
| ALLIANZ SE | 4,14% |
| DEUTSCHE TELEKOM AG | 3,75% |
| VINCI SA | 3,71% |
| ENI SPA | 3,62% |
| Total | 42,42% |

Les titres mentionnés ne doivent pas être considérés comme des recommandations d'achat ou de vente d'un titre donné.

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.

Indicateurs (Source : Amundi)

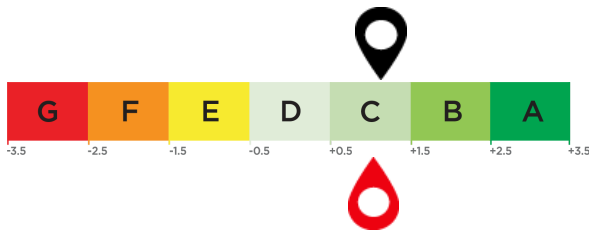
| | |
|----------------------------------|----|
| Nombre de lignes en portefeuille | 41 |
|----------------------------------|----|

ACTIONS ■

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 100% MSCI EMU



Score du portefeuille d'investissement: 1,11

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 1,02

Couverture ESG (source : Amundi) *

| | Portefeuille | Univers d'investissement ESG |
|--|--------------|------------------------------|
| Pourcentage avec une notation ESG Amundi ² | 98,97% | 100,00% |
| Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³ | 98,97% | 100,00% |

* Titres notables sur les critères ESG. Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte du cash).

Lexique ESG

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 ...).

Notes ESG

Note ESG de l'émetteur : chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de A (le meilleur niveau) à G (le moins bon). La méthodologie d'Amundi permet une analyse exhaustive, standardisée et systématique des émetteurs sur l'ensemble des régions d'investissements et des classes d'actifs (actions, obligations, etc.).

Note ESG de l'univers d'investissement et du portefeuille: le portefeuille et l'univers d'investissement se voient attribuer un score ESG et une note ESG (de A à G). Le score ESG correspond à la moyenne pondérée des scores des émetteurs, calculée en fonction de leur pondération relative dans l'univers d'investissement ou dans le portefeuille, hors actifs liquides et émetteurs non notés.

Intégration de l'ESG chez Amundi

En plus de se conformer à la politique d'investissement responsable d'Amundi⁴, les portefeuilles d'Amundi intégrant l'ESG ont un objectif de performance ESG qui vise à atteindre un score ESG pour leur portefeuille supérieur au score ESG de leur univers d'investissement ESG.

¹ La référence à l'univers d'investissement est définie par l'indicateur de référence du fonds ou par un indice représentatif de l'univers ESG investissable.

² Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

³ Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).

⁴ Le document mis à jour est disponible à l'adresse <https://www.amundi.com/int/ESG>.

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.

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.

© 2021 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.