

SG ACTIONS ETATS-UNIS

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

ACTION ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **357,63 (EUR)**

Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**

Actif géré : **147,87 (millions EUR)**

Code ISIN : **FR0010540906**

Indice de référence : **100% MSCI USA**

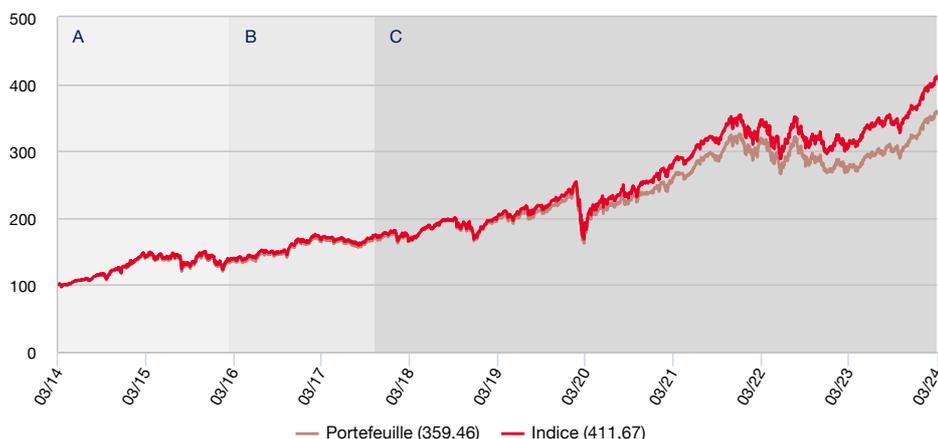
Objectif d'investissement

S'exposer aux marchés actions des Etats-Unis pour participer au potentiel de développement des principales sociétés américaines.

Le fonds est investi dans une sélection d'actions des marchés de l'Union Européenne, afin de respecter les critères d'éligibilité au Plan d'Epargne en Actions (PEA). La performance du marché des actions des Etats-Unis est obtenue grâce à la mise en place d'un contrat permettant d'échanger la performance du marché actions européen contre celle du marché actions américain.

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

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



A : Durant cette période, le FCP avait une gestion dite indicielle étendue
B : Durant cette période, le FCP a adopté une stratégie d'investissement basée sur une sélection de fonds
C : Le 9 novembre 2017, le FCP a adopté la stratégie actuellement mise en oeuvre

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	31/03/2014	30/12/1999
Portefeuille	11,86%	2,73%	11,86%	28,57%	38,09%	81,58%	257,27%	267,67%
Indice	12,81%	3,35%	12,81%	30,44%	46,04%	104,23%	309,31%	292,42%
Ecart	-0,95%	-0,63%	-0,95%	-1,87%	-7,95%	-22,64%	-52,04%	-24,76%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	19,26%	-16,14%	33,60%	7,26%	30,67%	0,12%	6,25%	15,24%	10,96%	26,78%
Indice	22,21%	-14,59%	36,06%	10,75%	33,28%	-0,25%	6,45%	14,73%	12,22%	28,67%
Ecart	-2,95%	-1,55%	-2,46%	-3,49%	-2,61%	0,37%	-0,20%	0,52%	-1,26%	-1,89%

* Source : Amundi. Les performances ci-dessus couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats actuels et futurs et ne sont pas garanties des rendements à venir. Les gains ou pertes éventuels ne prennent pas en compte les frais, commissions et redevances éventuels supportés par l'investisseur lors de l'émission et du rachat des parts (ex : taxes, frais de courtage ou autres commissions prélevés par l'intermédiaire financier...). Si les performances sont calculées dans une devise autre que l'euro, les gains ou les pertes éventuellement générés peuvent de ce fait être impactés par les fluctuations des taux de change (à la hausse comme à la baisse). L'écart correspond à la différence de performance du portefeuille et de l'indice.

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 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.

Indicateurs de risque (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	10,40%	14,83%	17,60%
Volatilité de l'indice	10,79%	15,10%	17,88%
Tracking Error ex-post	1,54%	1,90%	2,33%
Ratio de sharpe	2,41	0,66	0,69
Ratio d'information	-1,21	-1,05	-1,14

* 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. Le Ratio de sharpe est un indicateur statistique qui mesure la performance du portefeuille par rapport à un placement sans risque

ACTION ■

Rencontrez l'équipe



Lionel Brafman

Responsable Gestion Indicielle & Multistratégie



Lionel Issom Nlep

Gérant de portefeuille principal



Jerome Gueguen

Gérant suppléant

Données de l'indice (Source : Amundi)

Description de l'indice

L'indice MSCI USA est composé de près de 600 des plus importantes valeurs du marché américain.

Les répartitions présentées sont celles de l'Indice.

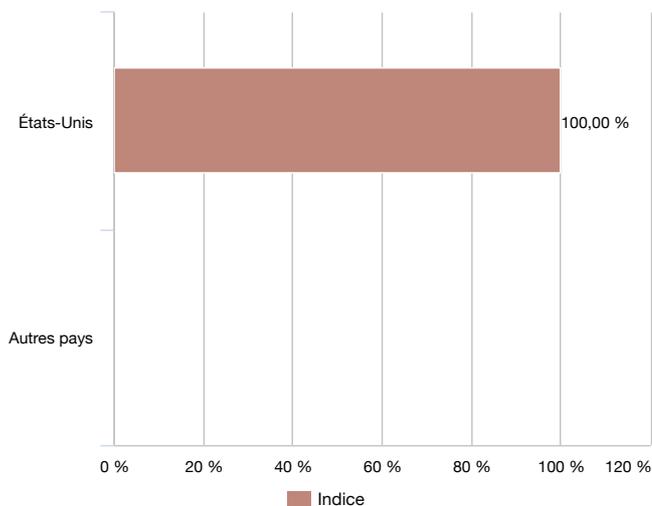
Caractéristiques (Source : Amundi)

Classe d'actif
Action
Exposition
Amérique du Nord
Nombre de valeurs
610

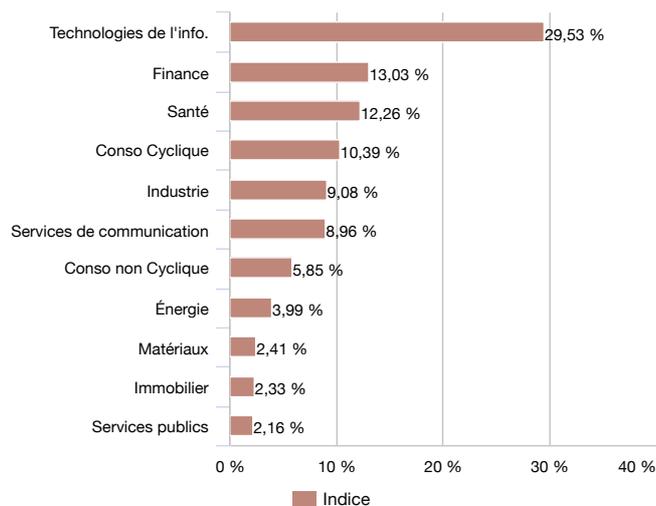
Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

	% d'actifs (indice)
JPMORGAN CHASE & CO	1,26%
BROADCOM INC	1,28%
ELI LILLY & CO	1,36%
ALPHABET INC CL C	1,70%
ALPHABET INC CL A	1,94%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,34%
AMAZON.COM INC	3,64%
NVIDIA CORP	4,85%
APPLE INC	5,47%
MICROSOFT CORP	6,45%
Total	30,29%

Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



Secteurs de l'indice (source : Amundi)



Commentaire de gestion

L'économie américaine a continué de déjouer les pronostics de net ralentissement. Le marché du travail est resté tonique en février avec la création de 275 000 emplois nets, même si les chiffres des deux mois précédents (particulièrement élevés) ont été révisés en baisse. Cependant, le taux de chômage est tout de même remonté à 3,9% (après 3,7% en janvier).

Les indices ISM, pour leur part, ont continué de signaler une expansion de l'activité dans les services même si la contraction a persisté dans l'industrie.

Bien qu'un peu plus forte qu'attendu, l'inflation sous-jacente a poursuivi sa décélération en février. Ainsi, si la progression de l'indice global des prix a ainsi atteint 3,2% sur 12 mois (après 3,1% en janvier), celle de l'indice sous-jacent a ralenti à 3,8% (après 3,9%). La hausse de l'indice Core PCE (suivi par la Réserve fédérale) a, pour sa part, été de 2,8% en février (après 2,9% en janvier). Lors du FOMC (comité de politique monétaire) de mars, J. Powell, Président de la Réserve fédérale, a plutôt minimisé la déception liée au reflux plus lent que prévu de l'inflation. Les gouverneurs de la Fed ont continué d'indiquer qu'ils s'attendaient à 75 pb de baisse des taux Fed Funds d'ici fin 2024 (prévision médiane).

La performance du marché a été dominée par les actions de croissance. Les actions à très grande capitalisation du secteur des technologies de l'information ont continué à produire de solides rendements. Par exemple, les indices américains de grandes capitalisations ont surperformé grâce à l'intérêt porté aux actions de semi-conducteurs.

Les secteurs les plus performants ont été les technologies de l'information, les services de communications et de l'énergie. Les plus grands retardataires étaient l'immobilier, les services publics et les matériaux.

ACTION ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
Norme européenne	OPCVM
Société de gestion	Société Générale Gestion
Valorisateur	SOCIETE GENERALE
Dépositaire	SGSS - Paris
Commissaire aux comptes	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT
Date de création de la classe	31/12/1982
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	Actions internationales
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0010540906
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Frais courants	1,99% (prélevés) - 30/09/2021
Clôture fiscale	Septembre

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.