

SG ACTIONS ETATS-UNIS

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/09/2024

ACTIONS ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 373,96 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 30/09/2024

Actif géré : 145,17 (millions EUR)

Code ISIN : FR0010540906

Indice de référence : 100% MSCI USA

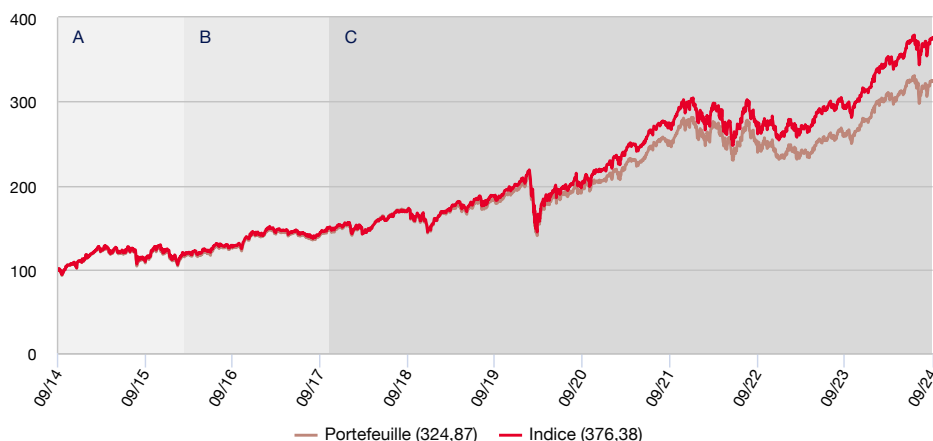
Objectif d'investissement

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	30/08/2024	28/06/2024	29/09/2023	30/09/2021	30/09/2019	30/09/2014	30/12/1999
Portefeuille	16,97%	1,11%	0,44%	25,31%	31,51%	76,58%	224,87%	284,46%
Indice	20,08%	1,28%	1,62%	28,68%	40,47%	99,88%	276,38%	317,69%
Ecart	-3,11%	-0,17%	-1,19%	-3,37%	-8,96%	-23,30%	-51,51%	-33,24%

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	13,10%	15,48%	17,81%
Volatilité de l'indice	13,15%	15,71%	18,02%
Tracking Error ex-post	1,55%	1,92%	2,29%
Ratio de sharpe	1,59	0,45	0,62
Ratio d'information	-2,05	-1,24	-1,21

* 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

ACTIONS ■

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 : **Actions**

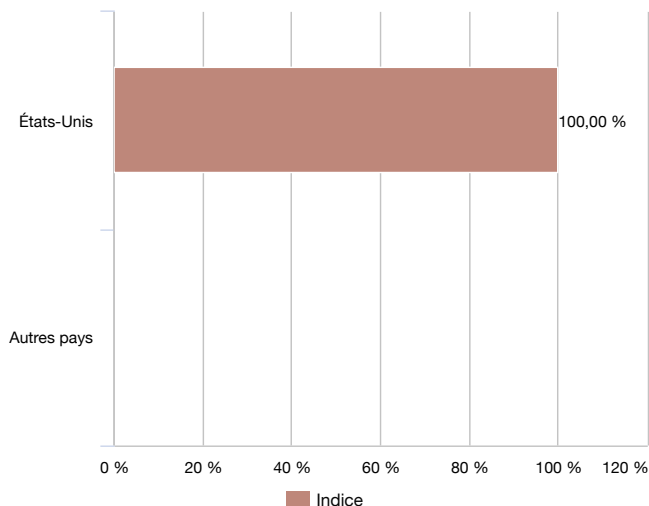
Exposition : **Amérique du Nord**

Nombre de valeurs : **593**

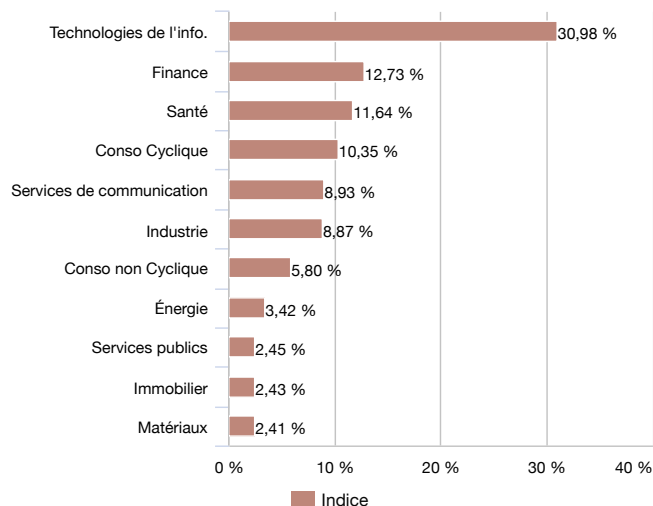
Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

	% d'actifs (indice)
APPLE INC	6,63%
MICROSOFT CORP	6,04%
NVIDIA CORP	5,97%
AMAZON.COM INC	3,52%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,48%
ALPHABET INC CL A	1,92%
ALPHABET INC CL C	1,67%
BROADCOM INC	1,53%
TESLA INC	1,49%
ELI LILLY & CO	1,42%
Total	32,66%

Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



Secteurs de l'indice (source : Amundi)



Commentaire de gestion

Le ralentissement de l'activité économique s'est confirmé, avec des signaux plus marqués de détérioration des perspectives. Les données sur l'économie américaine continuent de souffler le chaud et le froid sur un risque de récession.

Le marché du travail américain a également montré des signes de faiblesse. D'un côté, les créations d'emplois ont ralenti et de l'autre, les inscriptions au chômage ont diminuées de façon modérée. Le taux de chômage s'est réduit à 4,2 %, mais la confiance des consommateurs s'est érodée.

L'indice ISM manufacturier a continué de refléter une contraction du secteur avec une lecture de 47,2 en septembre, signalant pour le sixième mois consécutif une baisse de l'activité industrielle à venir.

L'indice des prix à la consommation (CPI) a continué de baisser, passant de 2,9 % en août à 2,5 % en septembre, alors que l'inflation sous-jacente, excluant les éléments volatils, est restée à 3,2 %.

La Réserve fédérale (Fed) a pris note de ces évolutions et a décidé de réduire ses taux directeurs de 50 points de base, portant le taux à 4,75 %, marquant ainsi le début d'un cycle de baisse des taux pour soutenir l'économie.

Sur le plan politique, les élections (Présidence et Congrès) le 5 novembre continuent d'ajouter de l'incertitude pour les marchés. Kamala Harris, ayant pris le relais de Joe Biden, est désormais au coude-à-coude avec Donald Trump dans les sondages. Les choix en matière fiscale et environnementale, ainsi que la politique étrangère de la future administration sont suivis de près par les investisseurs.

Les marchés actions sont restés volatils en septembre, particulièrement dans le secteur technologique. Le S&P 500 a terminé le mois en hausse de 1,6 % battant de nouveaux records, après un rebond des secteurs défensifs tels que la consommation de base et la santé, signe d'une déconcentration du marché. De son côté, le NASDAQ, plus exposé aux valeurs technologiques, a profité de la baisse des taux pour gagner plus de 2,2 %.

ACTIONS ■

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 de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,84%
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.