

## Reporting mensuel au 31/08/2021

Indicateur de référence : S&amp;P 500 clôture € (dividendes nets réinvestis)

### CHIFFRES CLES

Actif net toutes parts confondues :	447,22 M €
Actif net de la part :	43,37 M €
VL au 31/08/21 :	3 771,39
Devise de valorisation :	EUR
Fréquence de valorisation :	Quotidienne

### INFORMATIONS SUR LE FONDS

#### Caractéristiques

Classification AMF :	Actions internationales
Catégorie Europerformance :	Actions Amérique du Nord - général
Type d'OPC :	UCITS
Date d'agrément AMF :	02/07/1986
Code Bloomberg :	AMRGNSV FP

#### Durée de placement recommandée

Supérieure à 5 ans

#### Conditions de commercialisation

Minimum de première souscription :	-
Souscription suivante :	En dix millième(s) de part
Dépositaire / Conservateur :	CACEIS BANK
Conditions de souscription / rachat :	Tous les jours jusqu'à 11:00 - VL Inconnue - Règlement J+3

#### Frais

Commission de souscription maximum :	2,75%
Commission de rachat maximum :	-
Frais de gestion directs (maximum) :	1,10%
Frais de gestion indirects (maximum) :	0,00%

Le détail des frais supportés par l'OPC est consultable dans le Prospectus.

### COMMENTAIRE DE GESTION

Aux États-Unis, les contaminations atteignent un point culminant depuis le mois de janvier et menacent la reprise économique. D'une manière générale, l'inflation s'est apaisée durant le mois. Lors du symposium de Jackson Hole, Jerome Powell n'a pas fourni d'indications supplémentaires quant au tapering, la Fed attendant toujours de voir quelle sera l'évolution du marché du travail. Les actions ont poursuivi leur ascension entamée il y a six mois. En forte baisse les mois précédents, les taux longs se sont légèrement redressés en août, mais demeurent nettement inférieurs à leurs plus hauts d'avril. La recrudescence des cas de COVID-19 dans le monde a pesé sur les prix du pétrole en début de mois, puis le prix du baril a quelque peu rebondi.

Sur le plan sectoriel, la valeurs technologiques, les financières et les utilities ont sur performé. A l'inverse l'énergie, les industrielles ainsi que la consommation courante ont sous performé.

Nous avons vendu Walmart pour acheter Kroger dans la distribution et allégé les banques, notamment Bank of America, Citigroup et Webster Financial. Nous avons également allégé Mondelez dans la consommation courante. Parallèlement, nous avons renforcé les utilities (Nextera Energy et Entergy). Nous avons également renforcé CME dans les financières et Adobe dans les logiciels.

### EVOLUTION DE LA PERFORMANCE \*

#### AMERI-GAN ID

#### Indicateur de référence

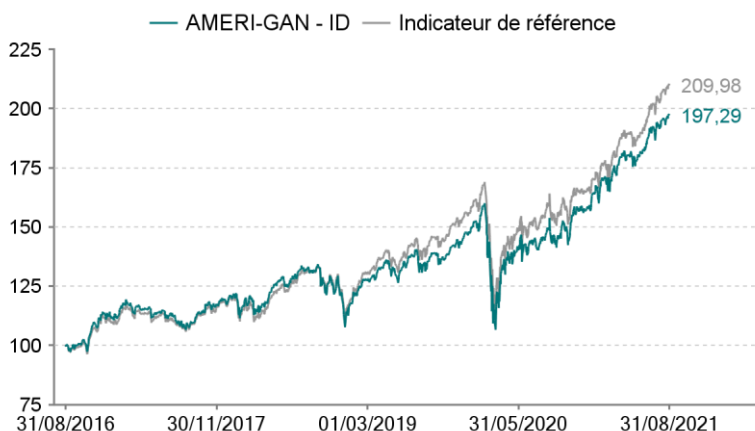
#### Performances annuelles nettes en % (5 ans)

Année	2020	2019	2018	2017	2016
OPC	8,71	28,00	-2,39	5,82	10,17
Indicateur de référence	8,03	33,10	-0,15	6,37	14,55
Ecart	0,68	-5,10	-2,24	-0,55	-4,39

#### Performances cumulées nettes en %

Période	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
	30/07/21	28/05/21	31/12/20	31/08/20	31/08/18	31/08/16
OPC	2,71	9,26	23,89	32,76	49,01	97,29
Indicateur de référence	3,46	11,28	25,65	32,29	59,61	109,98
Ecart	-0,76	-2,03	-1,76	0,47	-10,60	-12,69

#### Performances 5 ans (base 100)



\* Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Elles ne tiennent pas compte d'éventuelles commissions perçues lors de la souscription et du rachat de parts.

### ANALYSE DU RISQUE (sur 1 an)

	OPC	Indicateur de référence
Volatilité	13,53	13,13
Ratio de Sharpe	2,19	2,25
Tracking Error (Ex-post)	2,38	-
Ratio d'information	0,06	-
Beta	1,01	-

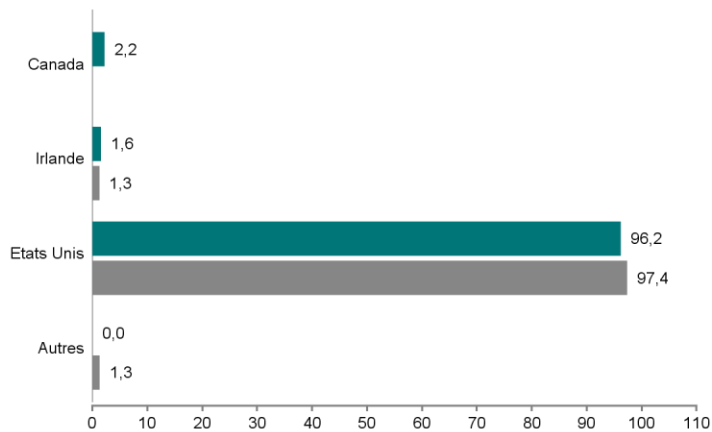
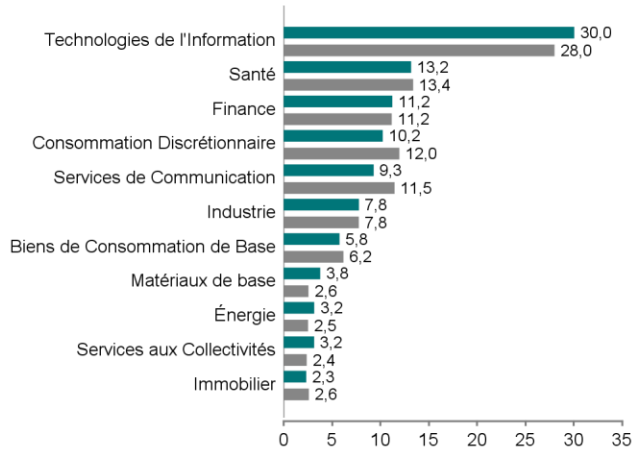
## ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 31/08/2021

### AMERI-GAN ID

### Indicateur de référence

#### REPARTITION SECTORIELLE (en % de l'actif de la poche actions)

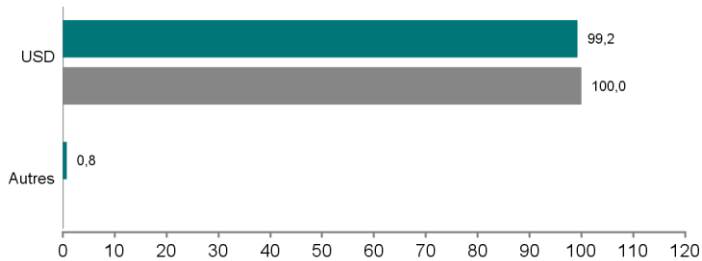
#### REPARTITION GEOGRAPHIQUE (en % de l'actif hors liquidités)



#### LES DIX PLUS IMPORTANTES LIGNES ACTIONS EN PORTEFEUILLE

Valeurs	% de l'actif
MICROSOFT CORP	7,72%
APPLE INC	7,37%
ALPHABET INC-CL A	4,71%
AMAZON.COM INC	3,62%
NEXTERA ENERGY INC	2,29%
NVIDIA CORP	2,29%
BANK OF AMERICA CORP	2,26%
BROADCOM INC	2,17%
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2,08%
MICRON TECHNOLOGY INC	1,93%
Liquidités et OPC monétaires	0,94%

#### REPARTITION PAR DEVISE (en % de l'actif)



#### PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

Achats		Ventes	
KROGER CO		WALMART INC	
NEXTERA ENERGY INC		BANK OF AMERICA CORP	
CME GROUP INC		MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	
ADOBE INC		CITIGROUP INC	
ENERGY CORP		WEBSTER FINANCIAL CORP	
DANAHER CORP		KEYCORP	

Nombre de valeurs en portefeuille : **84**

#### PRINCIPALES SUR ET SOUS PONDÉRATIONS (en %)

##### SUR PONDÉRATIONS

##### SOUS PONDÉRATIONS

Valeurs	Poids dans la poche	Poids dans l'indicateur de référence	Ecart
ALPHABET INC-CL A	4,76%	2,27%	2,48%
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2,10%	0,11%	2,00%
NEXTERA ENERGY INC	2,32%	0,43%	1,89%
MICROSOFT CORP	7,79%	5,93%	1,86%
MICRON TECHNOLOGY INC	1,95%	0,22%	1,74%

Valeurs	Poids dans la poche	Poids dans l'indicateur de référence	Ecart
ALPHABET INC C	0,00%	2,16%	-2,16%
JOHNSON & JOHNSON	0,00%	1,19%	-1,19%
FACEBOOK INC-CLASS A	1,47%	2,37%	-0,91%
PAYPAL HOLDINGS INC.	0,00%	0,89%	-0,89%
TESLA INC	0,69%	1,48%	-0,79%

## HISTORIQUE DES MODIFICATIONS DE L'INDICATEUR DE RÉFÉRENCE (5 ANS)

Toutes les données nous provenant de l'extérieur sont retravaillées par Groupama Asset Management.

Les informations contenues dans ce document sont uniquement transmises à titre d'information. Les équipes commerciales de Groupama Asset Management et ses filiales sont à votre disposition afin de vous permettre d'obtenir une recommandation personnalisée. Toute utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie et de quelque manière que ce soit, est interdite. Groupama Asset Management et ses filiales déclinent toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet. Les informations contenues dans cette publication sont basées sur des sources que nous considérons fiables, mais nous ne garantissons pas qu'elles soient exactes, complètes, valides ou à propos. Ce support non contractuel ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage, et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus/règlement ou document d'information clé de l'investisseur (DICI) du fonds.

Ces documents et le dernier document périodique sont disponibles auprès de Groupama Asset Management sur simple demande.

