

SG ACTIONS ENERGIE - C

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/09/2024

ACTIONS ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **836,76 (EUR)**

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

Actif géré : **36,00 (millions EUR)**

Code ISIN : **FR0000423147**

Code Bloomberg : **PETRGEF FP**

Indice de référence :

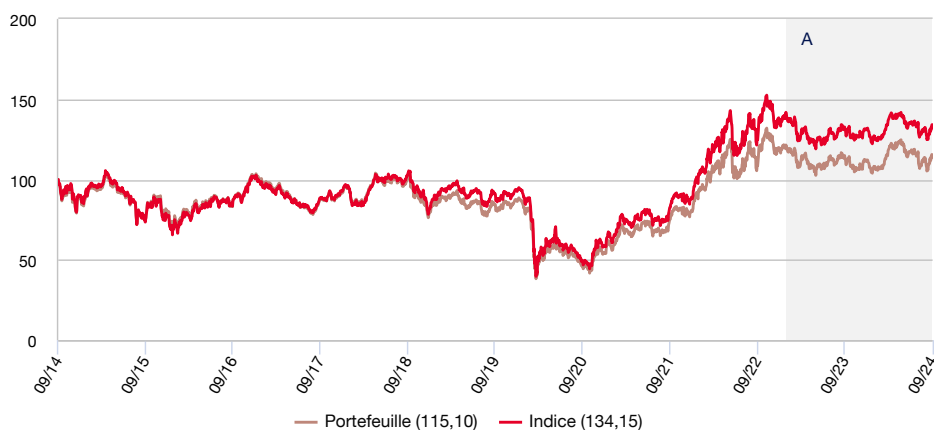
100% S&P GLOBAL NATURAL RESOURCES INDEX

Objectif d'investissement

FCP principalement investi en actions d'entreprises internationales liées au secteur de l'énergie (pétrole, gaz, charbon, énergies renouvelables...).

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

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



A : A compter du 31/01/2023, le benchmark sera S&P Global Natural Resources NR

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	21/11/1986
Portefeuille	3,45%	1,48%	-1,77%	0,87%	52,94%	36,39%	15,10%	493,52%
Indice	2,39%	1,33%	-0,69%	1,52%	62,36%	47,38%	34,15%	-
Ecart	1,06%	0,15%	-1,08%	-0,65%	-9,42%	-10,99%	-19,04%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	-6,04%	48,10%	47,77%	-37,39%	8,89%	-13,22%	-9,60%	27,01%	-9,50%	-0,91%
Indice	-4,27%	55,58%	50,73%	-37,12%	13,50%	-11,59%	-7,80%	30,35%	-14,01%	0,67%
Ecart	-1,77%	-7,48%	-2,96%	-0,27%	-4,61%	-1,63%	-1,80%	-3,34%	4,51%	-1,58%

* 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.

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	16,36%	22,08%	32,52%	27,92%
Volatilité de l'indice	13,53%	21,73%	33,23%	28,54%
Tracking Error ex-post	4,45%	3,30%	3,22%	2,97%
Ratio d'information	-0,15	-0,70	-0,52	-0,53
Ratio de sharpe	-0,19	0,60	0,17	0,04
Beta	1,17	1,00	0,97	0,97

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-65,45%
Délai de recouvrement (jours)	757
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-27,07%
Meilleur mois	03/1999
Meilleure performance	27,83%

ACTIONS ■

Rencontrez l'équipe


Vafa Ahmadi

Responsable de la gestion thématique


Arnaud du Plessis

Gérant de portefeuille


Stéphane Reveau

Gérant de portefeuille

Commentaire de gestion

Une fois n'est pas coutume, les marchés se sont bien comportés en septembre, après un début de mois certes difficile. La décision par le Fed de réduire ses taux directeurs de 50pb, alors qu'une large majorité des économistes attendait 25pb ont pris les investisseurs à contre-pied ; les annonces en fin de mois du gouvernement chinois visant à relancer son économie, provoquant un vif rebond des marchés éponymes, ont aussi soutenu les marchés globaux.

La volatilité est restée de mise du côté des matières premières. Les cours des métaux industriels, à l'exception de ceux minerais de fer qui ont reculé de 3% (\$), au plus bas depuis novembre 2022, ont vivement rebondi, gagnant de 5% (\$) à 13% (\$) pour le nickel, aluminium, zinc et cuivre. Les prix de l'acier HRC ont rebondi également de 5% (\$). A noter un nouveau record des cours de l'or à \$2685/oz. Situation inverse pour les marchés pétroliers, les cours du WTI et du Brent reculant de 3% (\$) à 7.5% (\$), impactés par les craintes du marché concernant la demande et la perspective d'une remontée de sa production par l'OPEP à partir de décembre. Très fort rebond en revanche des cours du gaz américain (Henry Hub) de plus de 30% (\$). Meilleure tendance également du côté des céréales, les cours rebondissant en moyenne de 4% (\$) en septembre, ceux du blé et du maïs se distinguant avec des hausses de 6% (\$) à 10% (\$).

Dans cet environnement, à l'exception de l'énergie, en recul significatif en septembre, les secteurs liés aux ressources naturelles ont affiché des performances positives. Les meilleures performances ont été enregistrées par les métaux et mines aurifères et le compartiment de l'agriculture.

Dans ce contexte, le fonds a enregistré une performance positive, supérieure à celle de son indice de référence. Alors que l'allocation a contribué positivement, le fonds a subi un effet sélection négatif. L'Energie a constitué le meilleur contributeur à la performance, notamment au travers de l'uranium (Cameco), et les services pétroliers (Halliburton, Technip Energies), surexposés, alors que les compagnies intégrées ont contribué négativement en raison de l'absence d'exposition à Exxon. Les matériaux ont aussi globalement contribué positivement, notamment l'aluminium (Alcoa) et la surexposition du cuivre et la sous-exposition du papier/emballage. En revanche les secteurs de l'acier (Nucor, Cleveland-Cliffs), de l'or (Agnico Eagle) ont pesé sur la performance.

Concernant la gestion du portefeuille, les principaux renforcements ont concerné Chevron Corp, très en retard, et ENI au sein des compagnies pétrolières intégrées, le raffinage au travers de Valero Energy et Marathon Petroleum et les services pétroliers avec Schlumberger, le secteur de l'or avec Barrick et Newmont et l'agro-chimie au travers de Nutrien. A l'inverse, les principaux allègements ont concerné BP au sein des compagnies pétrolières intégrées, Corteva dans l'agro-chimie, Agnico Eagle dans le secteur de l'or et Sora Enso au sein des papetières.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Principales surpondérations (% d'actif, source : Amundi)

	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
FREEPORT-MCMORAN INC	5,43%	3,00%	2,43%
ERO COPPER CORP	2,32%	-	2,32%
ANGLO AMERICAN PLC	4,00%	1,78%	2,22%
TECK RESOURCES LTD	3,19%	0,98%	2,20%
ALCOA CORP	2,15%	-	2,15%
LUNDIN MINING CORP	2,10%	-	2,10%
CHEVRON CORP	4,35%	2,30%	2,05%
TOTALENERGIES SE	5,12%	3,12%	2,00%
ALBEMARLE CORP	2,00%	-	2,00%
SCHLUMBERGER NV	2,52%	0,56%	1,96%
Total	33,20%	11,74%	21,45%

Principales sous-pondérations (% d'actif, source : Amundi)

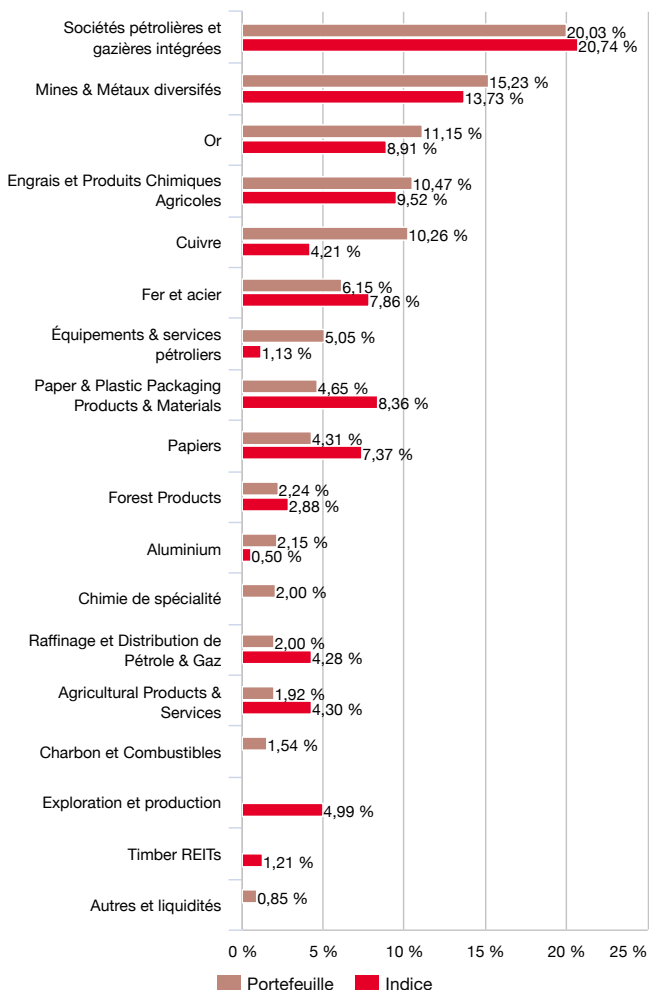
	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
EXXON MOBIL CORP	-	4,80%	-4,80%
UPM-KYMMENE OYJ	-	3,17%	-3,17%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	-	2,65%	-2,65%
GLENCORE PLC	-	2,59%	-2,59%
BHP GROUP LTD	3,37%	5,48%	-2,10%
VALE SA	-	1,74%	-1,74%
SVENSKA CELLULOSA AB	-	1,57%	-1,57%
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	-	1,52%	-1,52%
WILMAR INTERNATIONAL LTD	-	1,41%	-1,41%
SIG GROUP AG	-	1,36%	-1,36%
Total	3,37%	26,28%	-22,90%

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

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

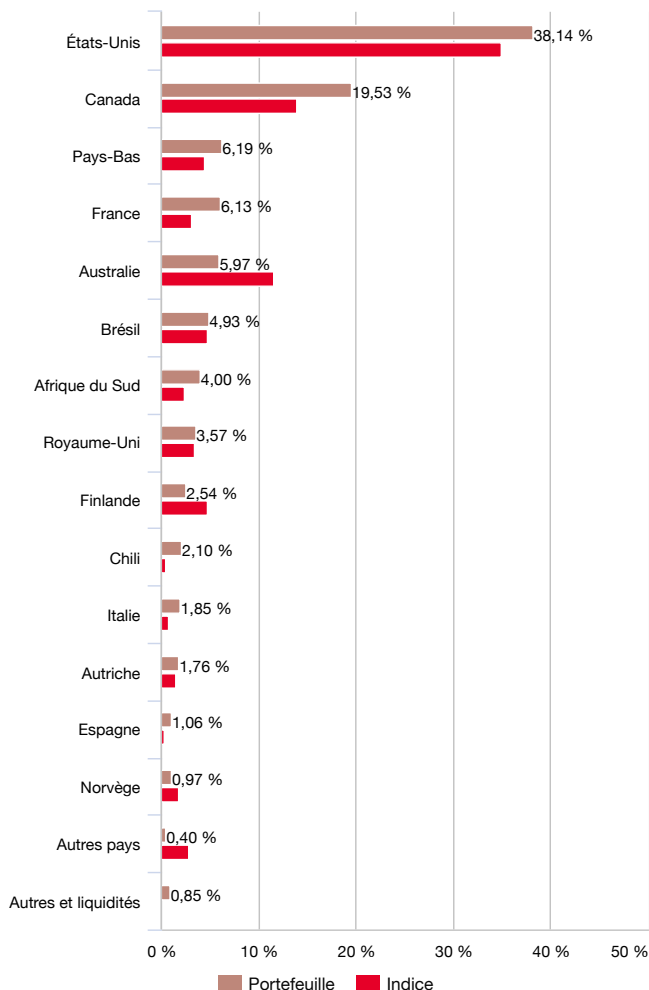
ACTIONS ■

Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

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

Émetteur	Portefeuille (%)
SHELL PLC	6,19%
FREEPORT-MCMORAN INC	5,43%
TOTALENERGIES SE	5,12%
NUTRIEN LTD	4,42%
CHEVRON CORP	4,35%
ANGLO AMERICAN PLC	4,00%
AGNICO EAG MIN LTD AGN EAG LIM	3,62%
BHP GROUP LTD	3,37%
TECK RESOURCES LTD	3,19%
CORTEVA INC	2,76%
Total	42,45%

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

Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille 45

ACTIONS ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Société Générale Gestion
Société de gestion déléguée	CPR ASSET MANAGEMENT
Dépositaire	SGSS - Paris
Date de création de la classe	21/11/1986
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0000423147
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	-
Frais d'entrée (maximum)	2,00%
Frais de gestion directs annuels maximum	2,40% TTC
Frais de gestion indirects annuels maximum	-
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	2,11%
Durée minimum d'investissement recommandée	> à 5 ans
Historique de l'indice de référence	01/02/2023 : 100.00% S&P GLOBAL NATURAL RESOURCES INDEX 01/11/2013 : 100.00% MSCI World Index / Energy -SEC 30/12/1998 : 100.00% CLOS-MSCI WORLD ENERGY (DS)

Avertissement

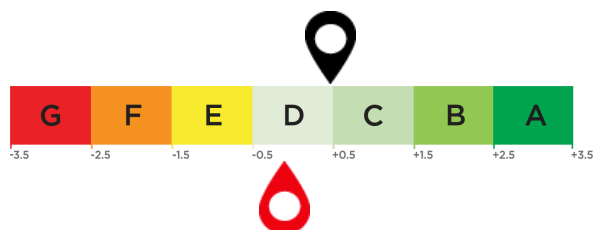
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation 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.

ACTIONS ■

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 100% S&P GLOBAL NATURAL RESOURCES INDEX



Score du portefeuille d'investissement: 0,46

Score de l'univers d'investissement ESG¹: -0,11

Couverture ESG (source : Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	100,00%	100,00%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	99,37%	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.