

SG FLEXIBLE - P

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

DIVERSIFIÉ ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **195,78 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**
Actif géré : **2 264,01 (millions EUR)**
Code ISIN : **FR0007468830**
Indice de référence : **Aucun**

Objectif d'investissement

En souscrivant à SG Flexible, vous accédez aux marchés financiers internationaux obligataires, monétaires, actions et devises. L'objectif de gestion du fonds consiste à rechercher une performance durable dans le respect permanent d'un cadre de risque défini. Pour y parvenir, l'équipe de gestion met en place une gestion diversifiée flexible, sans référence à un indice, afin d'adapter le portefeuille aux mouvements des marchés.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



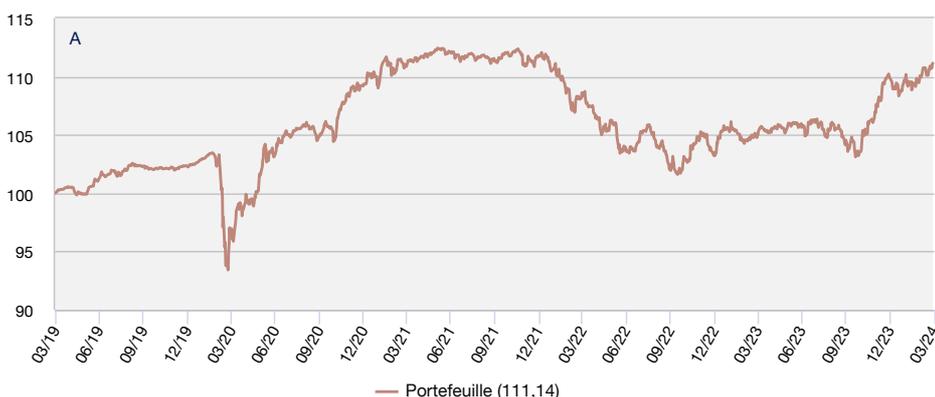
Risque le plus faible

Risque le plus élevé

⚠ L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 3 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.

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

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



A : Le 02/12/2013, le fonds a mis en place une gestion flexible et l'indicateur de comparaison a été supprimé.

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	4,37%	3,79%	5,04%
Ratio de sharpe	0,54	-0,32	0,31

* 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.

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille
Sensibilité	4,00
Nombre de lignes	32

La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	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	31/10/1991
Portefeuille	1,12%	1,31%	1,12%	5,53%	0,03%	11,14%	24,29%	156,85%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	6,50%	-7,65%	2,22%	6,93%	5,89%	-3,64%	2,60%	1,27%	2,64%	6,23%

* 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.

DIVERSIFIÉ ■

Commentaire de gestion

Les chiffres économiques publiés en mars ont confirmé la bonne tenue de l'économie américaine et une très légère amélioration en Europe à partir d'une situation de quasi-stagnation. Le ralentissement de l'inflation a continué, mais de façon plus graduelle que fin 2023.

Dans ce contexte, les actions ont poursuivi leur ascension.

Ainsi sur le mois le CAC 40 termine à +3.59%, l'Eurostoxx 50 progresse de +4.33%, le S&P 500 en \$ de +3.18% et le MSCI Emergent en \$ de +2.20%. Au niveau sectoriel, les valeurs dites cycliques (+4,3%) surperforment les valeurs défensives (+3,5%). En tête, le secteur bancaire (+9,1%), le secteur de l'immobilier (+8,2%) et le secteur de l'énergie (+6,8%).

Du côté obligataire, après 2 mois de hausse, les taux ont stoppé leur progression. Le rendement du Bund allemand à dix ans a baissé de 11 pbs pour s'établir à 2,3% tandis que le 10 ans US termine le mois à 4.2% en recul de 5pbs.

Ce mois-ci, nous avons conservé le même degré d'exposition aux actifs risqués.

Les mouvements, initiés à l'automne, puis les renforcements graduels du début d'année, ont fait progresser l'exposition globale aux actions de 11% à 23%.

La répartition géographique reste principalement axée sur les pays développés, à savoir les Etats-Unis et la zone euro. Nous avons toutefois une diversification sur les actions des pays émergents, notamment la Chine.

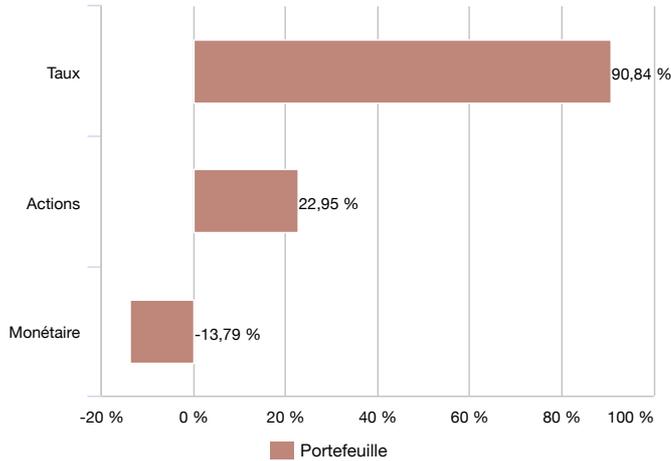
Côté sectoriel, nous avons augmenté notre exposition aux valeurs énergétiques en raison de la sous-valorisation des entreprises du secteur dans un contexte de renchérissement des cours pétroliers sur fonds de tensions géopolitiques au Moyen-Orient.

En ce qui concerne les emprunts d'Etat, nous conservons une vue positive malgré la hausse des taux obligataires constatée depuis le début de l'année. Les investissements en obligations d'entreprise n'ont pas été modifiés.

La sensibilité globale du portefeuille reste ainsi proche de 4.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Allocation d'actifs (Source : Amundi)

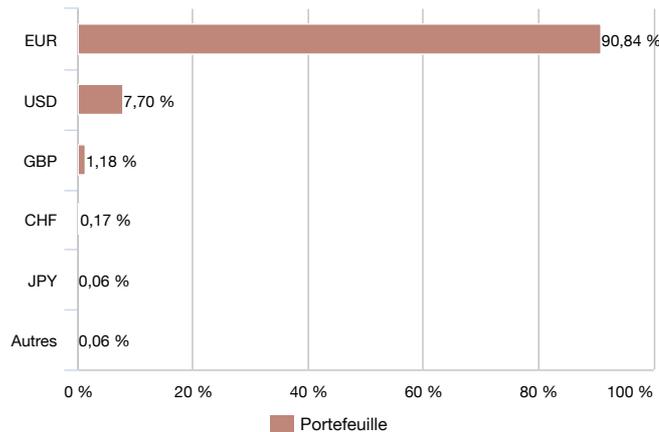


Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

	Portefeuille
AM EURO GOVER TILTED GREEN BD	17,78%
AMUNDI ID EUR AGG COR SRI	13,25%
AMUNDI ABS	8,41%
AMUNDI ID SP 500	5,36%
AMUNDI PRIME EURO GOVIES	2,13%
AMUNDI MSCI WORLD ESG CLIMATE	2,06%
AM PEA US TECH ESG UCITS ETF	1,12%
AM MCI EM SM CP EG CB N Z ETF	1,03%
AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ETF	1,02%
AMND EURO STX 50 ETF	1,01%

Hors prise en compte des produits monétaires et dérivés

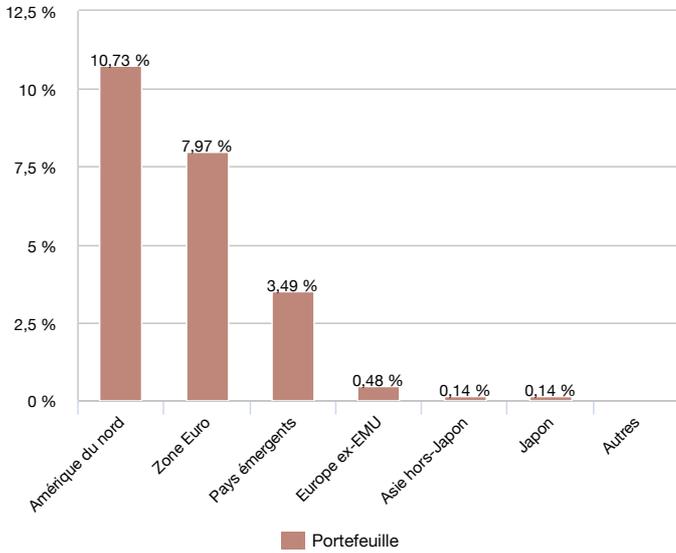
Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)



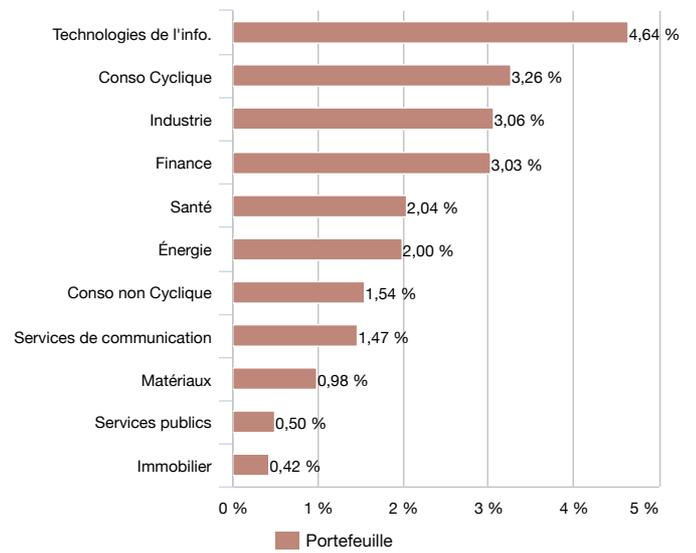
DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille - Analyse des actions (Source : Amundi)

Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



Répartition par secteurs (Source : Amundi)

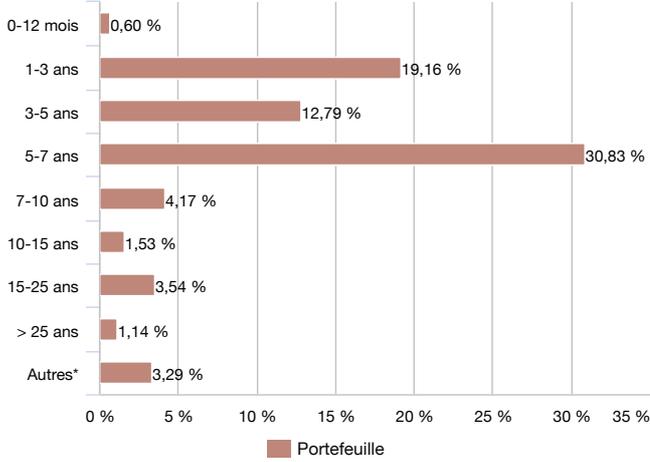


DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille - Analyse des obligations et du monétaire (Source : Amundi)

Répartition par maturités (Source : Amundi)

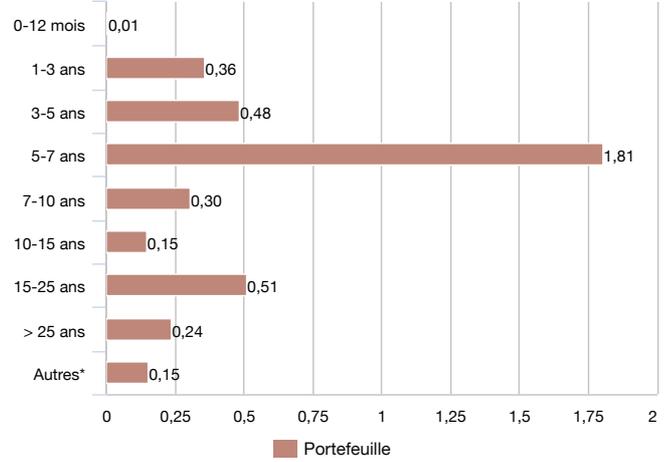
En % d'actif



* Autres : non classés, dépôts, appels de marge ...

Répartition par maturités (Source : Amundi)

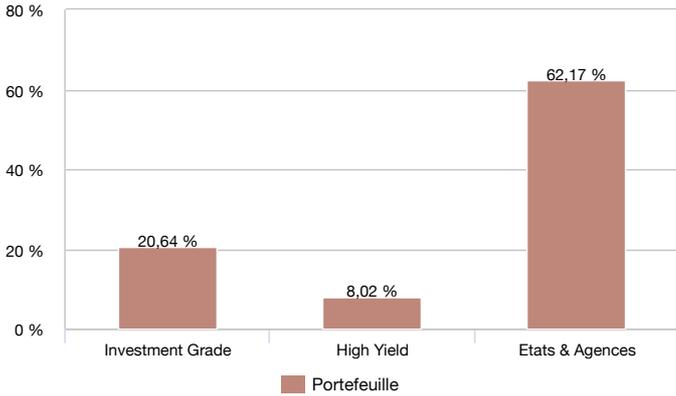
En points de sensibilité



* Autres : non classés, dépôts, appels de marge ...

Répartition par types émetteurs (Source : Amundi)

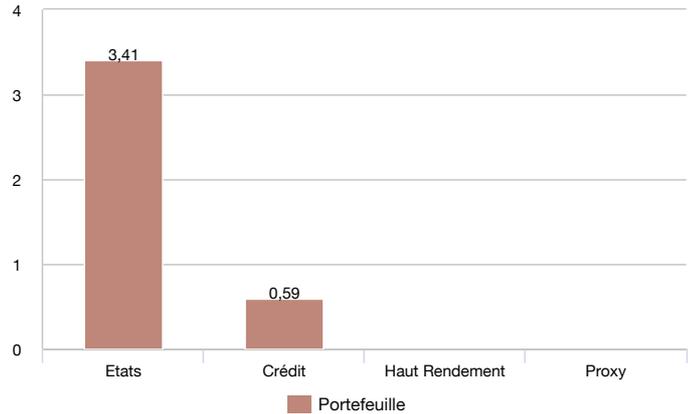
En % d'actif



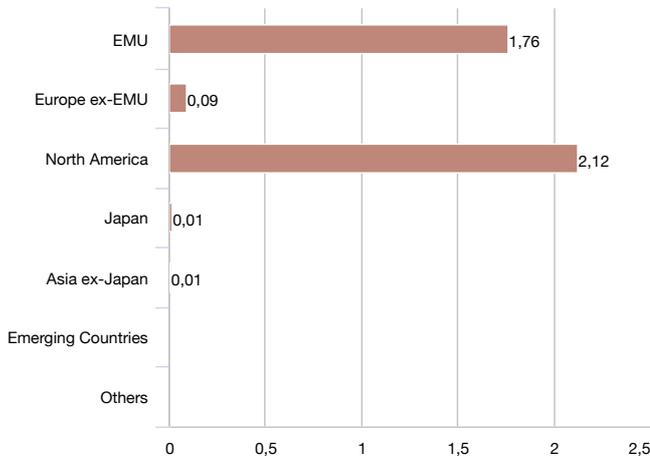
Hors fonds monétaires et Cash

Répartition par types émetteurs (Source : Amundi)

En points de sensibilité



Répartition de la sensibilité par zone géographique



DIVERSIFIÉ ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Société Générale Gestion
Dépositaire	SGSS - Paris
Date de création de la classe	31/10/1991
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0007468830
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	Ordres reçus chaque jour J avant 18:30
Frais d'entrée (maximum)	2,00%
Frais de gestion directs annuels maximum	1,20% TTC
Frais de gestion indirects annuels maximum	2,00% TTC
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	1,24% (prélevés) - 30/11/2022
Durée minimum d'investissement recommandée	3 ans
Historique de l'indice de référence	02/12/2013 : Aucun 02/01/2012 : 60.00% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y (16H00) + 20.00% MSCI EMU + 10.00% MSCI WORLD EX EMU + 10.00% REPLACE BY 283363 - FTSE WGBI ALL MATURITIES 30/12/2005 : 60.00% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y (16H00) + 20.00% MSCI EMU + 10.00% REPLACE BY 283363 - FTSE WGBI ALL MATURITIES + 10.00% MSCI WORLD EX EMU 25/04/2005 : 60.00% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y (16H00) + 20.00% MSCI EMU + 10.00% MSCI WORLD EX EMU + 10.00% REPLACE BY 283363 - FTSE WGBI ALL MATURITIES

Avertissement

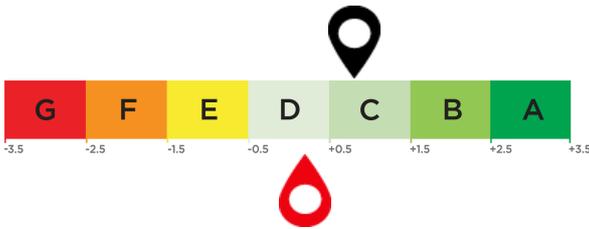
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation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

DIVERSIFIÉ ■

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation environnementale, sociale et de gouvernance

Univers d'investissement ESG: 20% MSCI ACWI + 10% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX + 35% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE + 35% ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE INDEX



📍 Score du portefeuille d'investissement: 0,79

📍 Score de l'univers d'investissement ESG¹: 0,19

Couverture ESG (source : Amundi)

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	98,15%	93,71%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	98,15%	95,93%

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 fonds n'est pas encore noté par 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.

© 2024 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.