

SG ACTIONS US TECHNO

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/08/2024

ACTIONS ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 23,17 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 30/08/2024

Code ISIN : FR0000431538

Actif géré : 577,98 (millions EUR)

Devise de référence du compartiment : EUR

Devise de référence de la classe : EUR

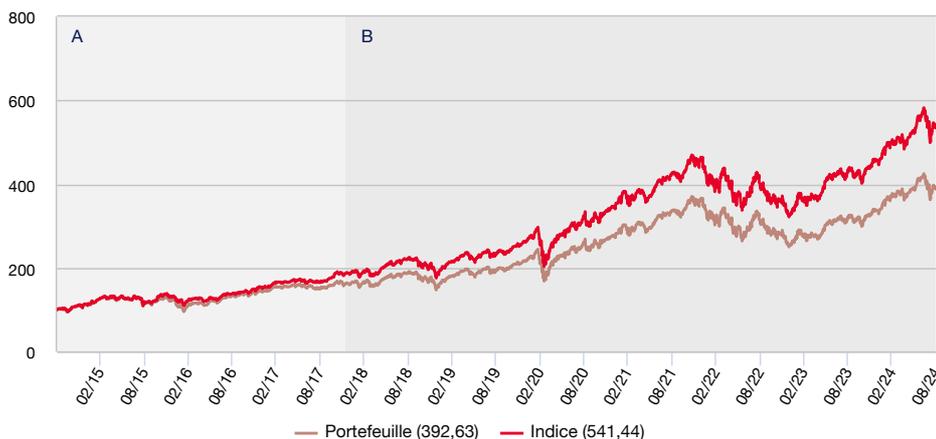
Indice de référence : 100% NASDAQ COMPOSITE

Objectif d'investissement

Le fonds a pour objectif de surperformer son indice de référence, le NASDAQ COMPOSITE (en euro, dividendes bruts réinvestis, en cours de clôture), représentatif des valeurs technologiques américaines et étrangères cotées sur le NASDAQ, sur la durée de placement recommandée, après prise en compte des frais courants.

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 est géré avec un nouvel indicateur de référence
B : nouveau Benchmark : Nasdaq Composite

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	31/07/2024	31/05/2024	31/08/2023	31/08/2021	30/08/2019	29/08/2014	16/02/1999
Portefeuille	16,32%	-1,54%	1,89%	21,96%	16,28%	101,28%	293,64%	403,17%
Indice	18,33%	-1,52%	3,99%	24,67%	26,77%	130,45%	442,84%	1 257,59%
Ecart	-2,01%	-0,02%	-2,10%	-2,71%	-10,49%	-29,16%	-149,21%	-854,41%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	32,90%	-29,39%	29,81%	28,99%	36,70%	-0,89%	11,93%	15,31%	10,48%	31,91%
Indice	39,74%	-28,11%	31,45%	32,95%	39,21%	2,06%	22,06%	14,79%	16,70%	32,17%
Ecart	-6,84%	-1,27%	-1,65%	-3,96%	-2,51%	-2,95%	-10,13%	0,52%	-6,22%	-0,26%

* 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.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**

Date de création de la classe : **27/01/1999**

Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**

Eligible PEA : **Non**

Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**

Souscription minimum: 1ère / suivantes :

1 millième part(s)/action(s)

Limite de réception des ordres :

Ordres reçus chaque jour J avant 09:00

Frais d'entrée (maximum) : **2,00%**

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :

2,12%

Frais de sortie (maximum) : **0,00%**

Durée minimum d'investissement recommandée : **> à 5 ans**

Commission de surperformance : **Non**

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	16,35%	20,73%	21,79%	20,73%
Volatilité de l'indice	16,45%	20,78%	22,03%	20,45%

* 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.

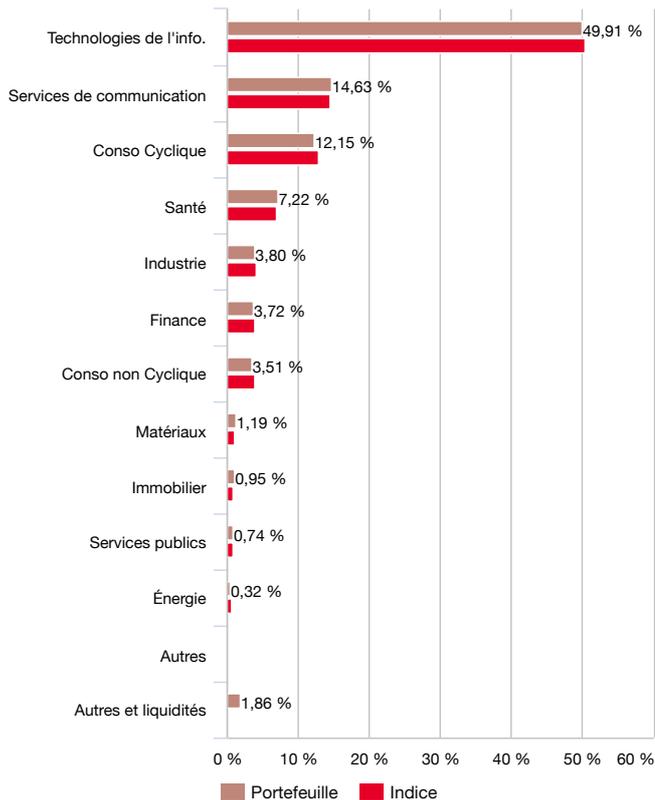
Commentaire de gestion

Les indicateurs économiques ont donné des signes de faiblesse mais l'économie américaine continue d'éviter la récession, et maintient un rythme de croissance modeste. Alors que les statistiques de production industrielle pour le mois de juillet étaient en baisse (-0.6%), l'ISM Manufacturier est sorti en dessous des attentes (juillet 46.8), tout comme l'indice de la Fed de Philadelphie et les enquêtes des directeurs d'achat de S&P Global. Ces données ont confirmé une contraction à venir de l'activité industrielle. Cependant, le segment des services poursuit son expansion (ISM Non-Manuf 51.4 vs. 51 attendus par le consensus). La résilience de l'économie américaine tient plus que jamais à la dynamique de consommation des ménages qui surprend à nouveau positivement avec des ventes de détails en hausse. D'où l'émergence d'une crainte de récession lorsque les statistiques de l'emploi ont montré une détérioration du marché du travail et une hausse du chômage (taux de chômage à 4.3%).

Du côté de l'inflation, les nouvelles ont été plutôt rassurantes avec une poursuite de la tendance baissière. Si l'indice des prix à la consommation était en ligne avec les attentes, l'indice PCE, mesure préférée de la Réserve fédérale, est ressorti en dessous des prévisions et la mesure d'inflation cœur est retombée à 2.6% en variation annuelle. Dans ce contexte, Jerome Powell a clairement indiqué lors du symposium de Jackson Hole que le moment était venu de baisser les taux directeurs. Par ailleurs, il a mis l'accent sur l'importance du marché du travail américain et le souhait d'éviter un retournement qui serait in fine défavorable à la croissance en l'absence de relais supplémentaire de la politique budgétaire. La campagne électorale américaine a pris une nouvelle configuration avec la transition réussie de Joe Biden vers Kamala Harris et le succès de la convention démocrate.

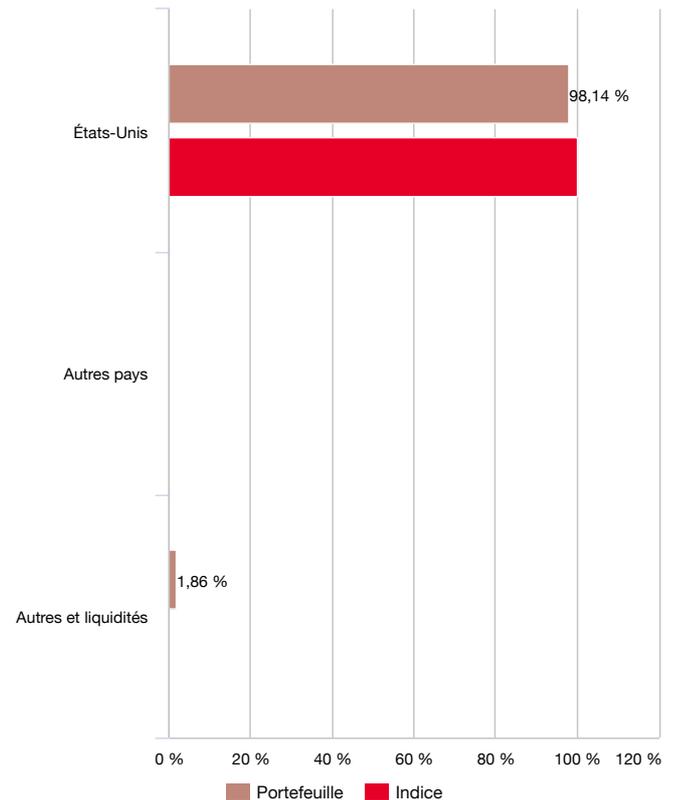
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

ACTIONS ■

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

	Portefeuille
APPLE INC	9,77%
MICROSOFT CORP	9,23%
NVIDIA CORP	8,84%
ALPHABET INC	8,72%
AMAZON.COM INC	3,70%
BROADCOM INC	3,33%
SYNOPSIS INC	2,06%
META PLATFORMS INC	1,98%
TESLA INC	1,81%
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,77%
Total	51,21%

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

Avertissement

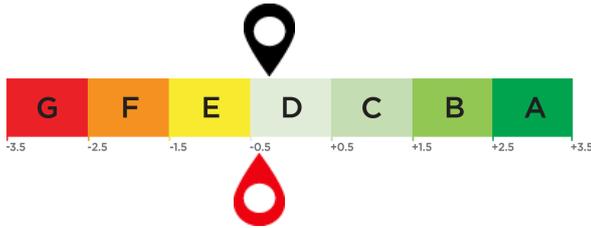
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation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



Score du portefeuille d'investissement: -0,28

Score de l'univers d'investissement ESG¹: -0,40

Couverture ESG (source : Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	99,93%	99,47%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	98,15%	99,66%

* 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.