

SG ACTIONS EURO LARGE CAP

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/09/2022

ACTION ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 269,29 (EUR)
(D) 192,63 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 30/09/2022

Code ISIN : (C) FR0010286732
(D) FR0010289009

Actif géré : 74,72 (millions EUR)

Devise de référence du compartiment : EUR

Devise de référence de la classe : EUR

Indice de référence : 100% MSCI EURO

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion de SG Actions Euro Large Cap est de surperformer son indice de référence, le MSCI EURO NR EUR (en euro, cours de clôture, dividendes nets réinvestis), représentatif des principales capitalisations boursières des pays de la zone euro, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, après prise en compte des frais courants, au travers d'une sélection active d'OPC et de titres vifs.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique : Fonds Commun de Placement (FCP)

Date de création du compartiment/OPC : 10/04/2006

Date de création de la classe : 10/04/2006

Eligibilité : Compte-titres, Assurance-vie

Eligible PEA : Oui

Affectation des sommes distribuables : (C) Capitalisation
(D) Distribution

Souscription minimum: 1ère / suivantes : 500 EUR / 50 EUR

Frais d'entrée (maximum) : 2,00%

Frais courants : 2,01% (prélevés 30/09/2021)

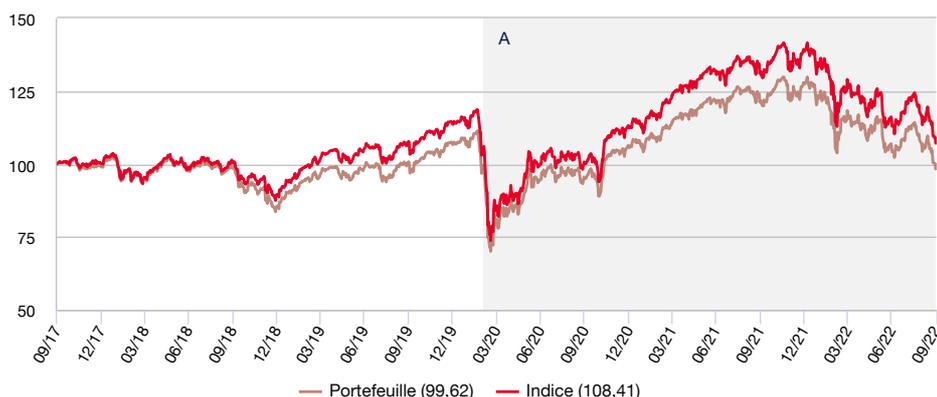
Frais de sortie (maximum) : 0,00%

Durée minimum d'investissement recommandée : > à 5 ans

Commission de surperformance : Non

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 05/03/2020, le FCP change de benchmark

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2021	31/08/2022	30/06/2022	30/09/2021	30/09/2019	29/09/2017	21/05/1997
Portefeuille	-21,87%	-6,02%	-4,29%	-17,92%	-1,14%	-0,38%	77,57%
Indice	-21,86%	-5,98%	-3,97%	-17,23%	0,61%	8,41%	211,23%
Ecart	0,00%	-0,04%	-0,32%	-0,70%	-1,75%	-8,80%	-133,66%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille	20,80%	-1,02%	24,50%	-13,53%	7,25%	-3,84%	12,79%	4,41%	18,10%	15,80%
Indice	23,58%	-1,11%	26,70%	-10,53%	8,92%	1,88%	7,70%	7,09%	19,68%	17,19%
Ecart	-2,78%	0,09%	-2,21%	-2,99%	-1,67%	-5,73%	5,09%	-2,68%	-1,58%	-1,39%

* 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.

Profil de risque et de rendement (SRRI) (Source : Fund Admin)



▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▼ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille 97

Principales lignes en portefeuille (% actif, source : Amundi)

	% d'actif
A-F EUROLAND EQ	19,36%
A-F EUROLAND EQ DYNAMIC M-FACT	14,30%
AMUNDI ACTIONS EURO ISR	12,55%
CPR ACTIONS EURO RESTRUCTURAT	12,28%
A-F EUROLAND EQ RISK PARITY	6,11%
AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIV	3,57%
A-F EUROLAND EQUITY SMALL CAP	2,60%
AMUNDI ESG IMPROVERS EURO	2,17%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	1,70%
CPR EURO HIGH DIVIDEND	1,33%
Total	75,97%

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	25,75%	20,45%	17,55%	16,34%
Volatilité de l'indice	26,20%	20,89%	17,76%	16,24%

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.

ACTION ■

Commentaire de gestion

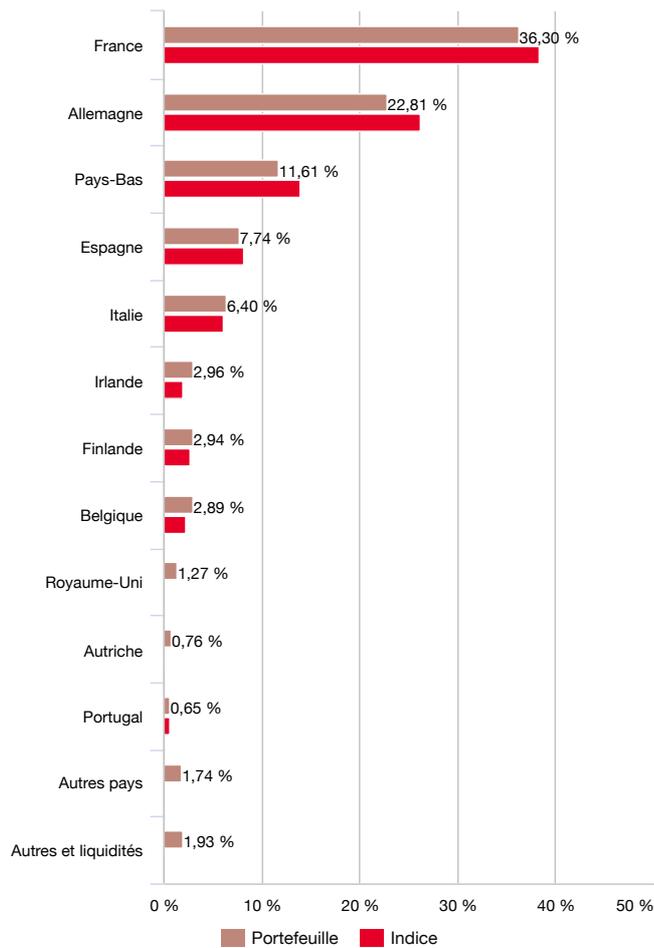
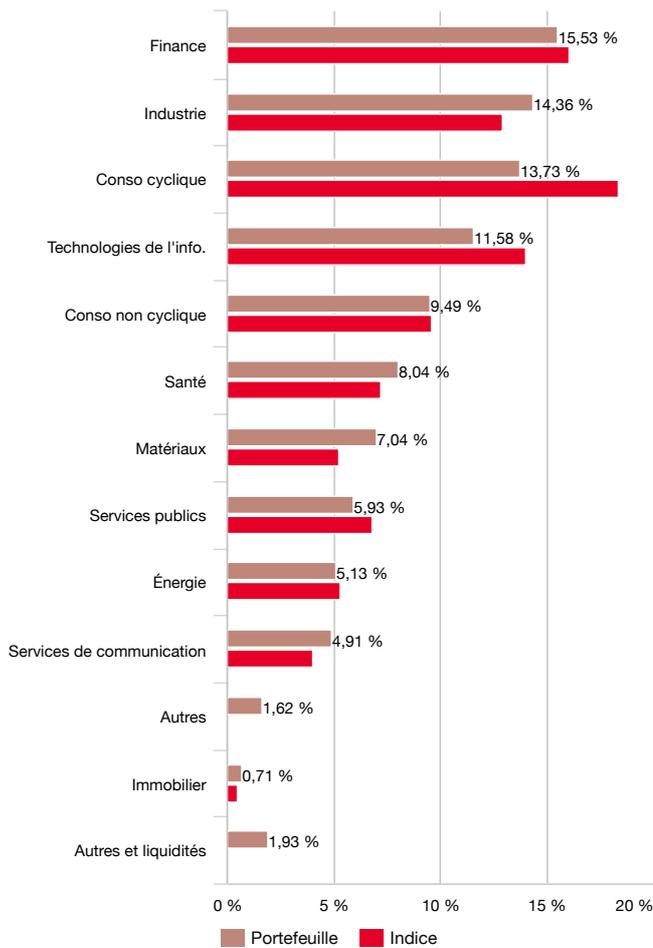
Le ton plus agressif des banques centrales a entraîné une nouvelle baisse du marché mondial des actions en septembre. Le MSCI World AC a perdu -8,6% sur le mois. En ce qui concerne les marchés développés, le marché américain a affiché une performance négative ce mois-ci (-9,4 %), les valeurs de croissance ayant souffert d'une nouvelle hausse des taux de la Fed. Le marché de la zone euro (-6,4 %) a suivi la tendance baissière, le risque de récession augmentant. Le marché japonais a baissé de -7,2 %. Sur le front des pays émergents, l'appréciation du dollar a continué de pénaliser le marché des actions émergentes (-9,6%). La Chine a été le principal détracteur et a reculé de -14,2%. En Europe, tous les secteurs ont terminé le mois en territoire négatif. Les secteurs les plus sensibles aux variations des taux d'intérêt, tels que l'immobilier (-17,0%) et la Tech (-8,1%), ont souffert ce mois-ci. Toujours du côté cyclique, les secteurs de l'industrie (-6,6 %) et de la consommation discrétionnaire (-8,0 %) ont enregistré de mauvaises performances. La performance positive du secteur de l'énergie générée le mois dernier a été en grande partie effacée ce mois-ci (-4,0 %). La surperformance des valeurs dites « Value » par rapport aux valeurs de croissance s'est poursuivie (-5,7 % contre -6,5 %), les secteurs de l'énergie et de la finance ayant été les principaux contributeurs.

Dans ce contexte, le fonds termine le mois sur une performance en ligne avec l'indice de référence. La contribution positive à la performance relative provient de la bonne performance de la stratégie de stock-picking AF Euroland Equity et également de la thématique Euro Restructurations. Les stratégies smart beta ont de leur côté bien résisté au mouvement en faveur de la value exceptées le Risk-Parity Euro. A l'inverse, la stratégie Small et Mid caps a sous-performé en raison de la hausse des taux.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *

Répartition géographique (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

* Hors prise en compte des produits dérivés.

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.