

SG ACTIONS FRANCE

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

ACTION ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **1 058,10 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**
Code ISIN : **FR0010259994**
Actif géré : **845,64 (millions EUR)**
Devise de référence du compartiment : **EUR**
Devise de référence de la classe : **EUR**
Indice de référence : **100% CAC ALL TRADABLE**

Objectif d'investissement

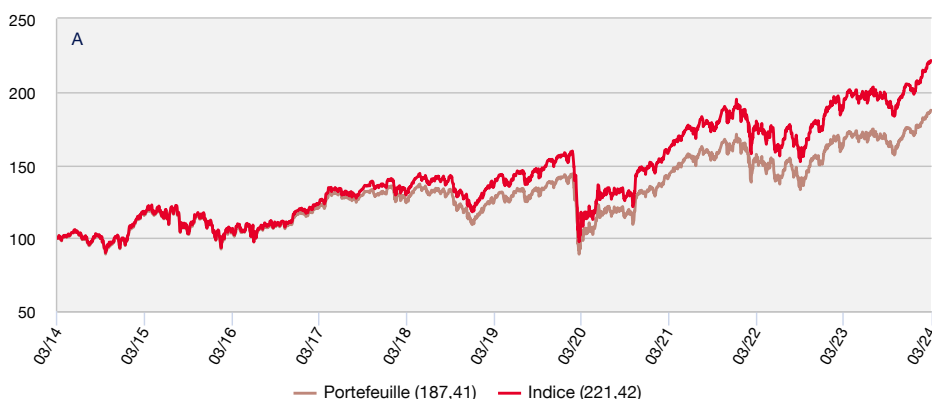
L'objectif de gestion du fonds est de surperformer son indice de référence, le CAC All-Tradable, sur la durée de placement recommandée. Il est investi principalement en OPC et en actions françaises.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
Date de création de la classe : **07/02/2006**
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
Eligible PEA : **Oui**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 Cent-millième part(s)/action(s)
Limite de réception des ordres :
Ordres reçus chaque jour J avant 18:00
Frais d'entrée (maximum) : **2,00%**
Frais courants : **1,69% (prélevés)**
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 : Le 02/04/2013, le fonds est passé d'une classification "Actions françaises" à une classification "Actions de pays de la zone euro".

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	15/05/1991
Portefeuille	7,23%	3,49%	7,23%	11,38%	30,88%	49,14%	87,84%	592,05%
Indice	8,34%	3,66%	8,34%	13,52%	37,76%	61,89%	122,08%	1 009,12%
Ecart	-1,11%	-0,18%	-1,11%	-2,14%	-6,88%	-12,75%	-34,24%	-417,06%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	16,22%	-9,58%	26,33%	-6,19%	25,08%	-13,78%	11,76%	4,85%	12,65%	2,11%
Indice	17,80%	-8,36%	28,30%	-4,89%	27,84%	-10,03%	13,35%	7,44%	11,66%	2,99%
Ecart	-1,57%	-1,23%	-1,96%	-1,29%	-2,76%	-3,75%	-1,58%	-2,60%	0,99%	-0,88%

* 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.

Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille 123

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

	% d'actif
A-F EUROLAND EQ	15,44%
SG VAL ALPHA ACT FCE	13,26%
A-F EUROLAND EQ DYNAMIC M-FACT	8,42%
AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIV	4,78%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	4,15%
AMUNDI ACTIONS FRANCE ISR	3,29%
AIRBUS SE	2,60%
TOTALENERGIES SE	2,48%
L OREAL SA	2,39%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,35%
Total	59,16%

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	11,90%	15,49%	20,25%	17,98%
Volatilité de l'indice	12,38%	15,74%	20,79%	18,42%

* 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.

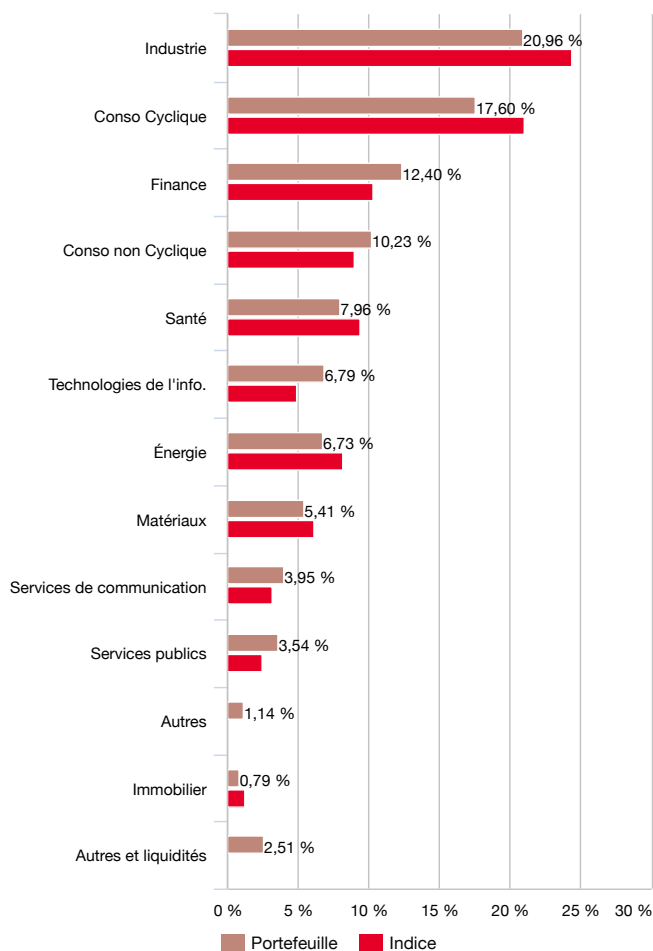
ACTION ■

Commentaire de gestion

Les marchés d'actions poursuivent leur ascension, soutenus par le ton « dovish » des banques centrales ainsi que par des chiffres économiques meilleurs qu'attendu. Par ricochet, les actions mondiales ont bénéficié, le MSCI ACWI gagnant (+3,1%). Les Etats-Unis augmentent de (+3,1%) et sous-performent l'Europe (+4%). Les marchés de la zone euro (+4,3%) font mieux, avec comme principaux contributeurs l'Italie (+7,3%) et l'Espagne (+11,1%). Hors zone euro, le marché suédois (+3,0%) a su tirer son épingle du jeu en mars. Toujours côté marchés développés, la tendance haussière du marché nippon (+3,4%) a continué ce mois-ci. Le MSCI pays émergents progresse (+2,7%) entraîné par la surperformance du marché taiwanais (+9%) et sud-coréen (+6%). En Europe 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%). Le secteur des biens de consommation de base (+1,5%) ainsi que le secteur des biens de consommation cycliques (+2,2%) sont les grands perdants ce mois-ci malgré leurs performances positives. En Europe, les valeurs de croissance (+3,4%) sous-performent les valeurs dites « value » (+4,7%). Dans ce contexte, le portefeuille sous-performe légèrement son indice de référence sur le mois. La contribution négative provient de la contreperformance des stratégies de stock-picking et, dans une moindre mesure, des stratégies smart beta. A l'inverse le coeur de portefeuille résiste et permet d'amortir la baisse. On peut noter également la bonne performance relative de la stratégie Maximum Diversification qui bénéficie de la sous-exposition aux valeurs du Luxe.

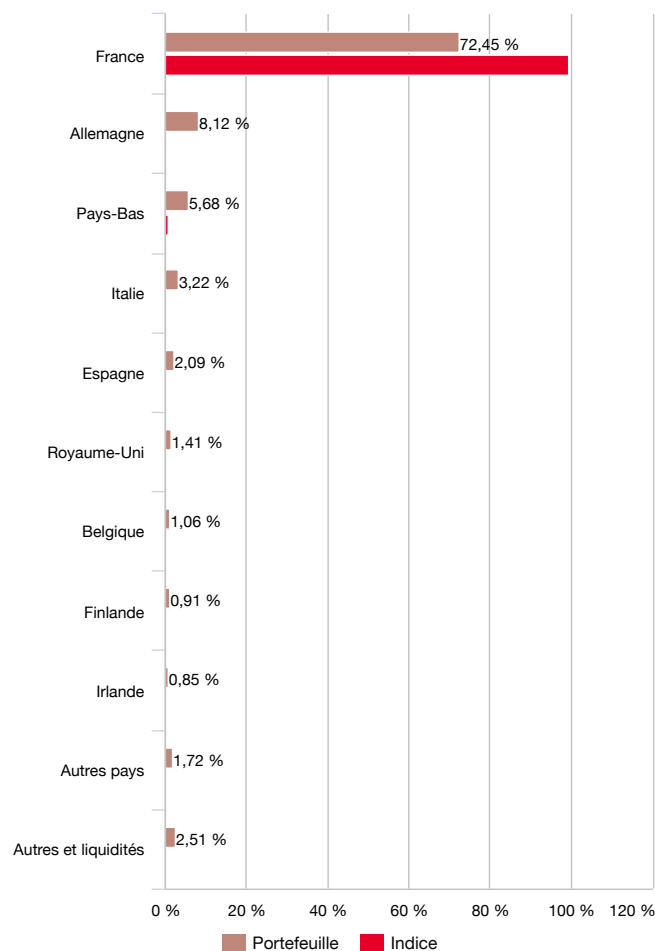
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

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.