

SOGERETRAITE ACTIONS

REPORTING

Communication
Publicitaire

29/02/2024

ACTION ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 274,79 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 29/02/2024

Code ISIN : FR0010057414

Actif géré : 242,41 (millions EUR)

Devise de référence du compartiment : EUR

Devise de référence de la classe : EUR

Indice de référence :

65% MSCI EMU + 25% MSCI USA + 10% MSCI PACIFIC
FREE

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du fonds est, sur la durée de placement recommandée, la recherche de la meilleure performance en s'exposant principalement aux marchés internationaux d'actions et pour le complément éventuel aux marchés internationaux de taux. Cette gestion est mise en oeuvre de façon discrétionnaire au sein d'OPC.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : Fonds Commun de Placement (FCP)

Date de création du compartiment/OPC : 04/05/2004

Date de création de la classe : 04/05/2004

Eligibilité : Compte-titres, Assurance-vie

Eligible PEA : Non

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Souscription minimum: 1ère / suivantes : 1 Part(s) / 1 Part(s)

Frais d'entrée (maximum) : 5,00%

Frais courants : 1,64% (prélevés 30/06/2022)

Frais de sortie (maximum) : 0,00%

Durée minimum d'investissement recommandée : > 8 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 : Depuis le 01/01/2012, l'indice de comparaison est calculé dividendes réinvestis.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	29/12/2023	31/01/2024	30/11/2023	28/02/2023	26/02/2021	28/02/2019	28/02/2014	04/05/2004
Portefeuille	4,36%	2,49%	7,68%	12,23%	27,72%	53,51%	112,13%	174,79%
Indice	6,53%	3,84%	10,15%	16,48%	35,12%	62,40%	134,63%	238,40%
Ecart	-2,16%	-1,35%	-2,47%	-4,25%	-7,40%	-8,89%	-22,50%	-63,61%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	16,53%	-12,99%	23,96%	3,88%	25,47%	-11,13%	10,07%	5,46%	11,50%	9,34%
Indice	18,98%	-12,34%	24,38%	2,39%	27,02%	-9,10%	10,75%	7,20%	10,93%	10,70%
Ecart	-2,45%	-0,65%	-0,42%	1,49%	-1,54%	-2,03%	-0,68%	-1,74%	0,57%	-1,35%

* 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. (†) 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 > 8 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
Volatilité du portefeuille	7,14%	12,59%	15,62%
Volatilité de l'indice	7,91%	13,01%	15,95%

* 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 actions ont poursuivi leur hausse au mois de février, les investisseurs semblant avoir adopté le scénario du « soft landing ». De plus les publications de résultats ont été globalement de bonne facture ce qui a propulsé les marchés actions sur des nouveaux points hauts.

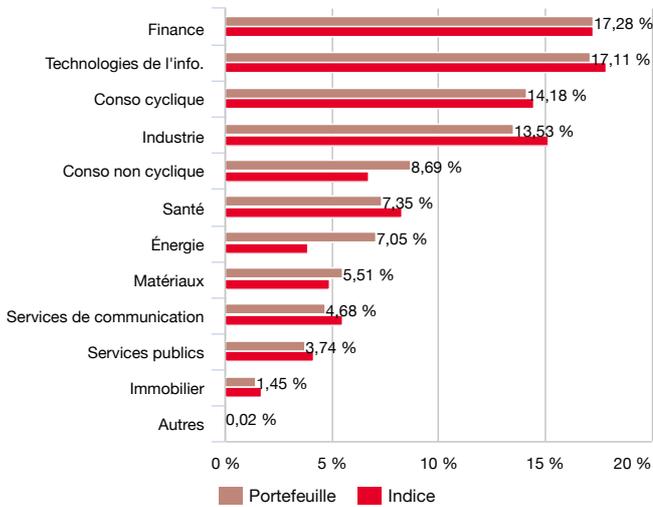
Ainsi sur le mois le CAC 40 termine à +3.24%, l'Eurostoxx 50 progresse de +5.04%, le S&P 500 en \$ de +5.34% et le MSCI Emergent en \$ de +4.78%, entraîné par la surperformance du marché chinois (+8,4% en \$).

Côté obligation, la hausse des taux, observée depuis le début de l'année, s'est poursuivie en février. Le rendement du Bund allemand à dix ans a augmenté de 25 pbs au cours du mois, à 2,4%. Même tendance pour le 10 ans US qui a progressé de +34 pbs pour atteindre 4,25%. Les grandes banques centrales occidentales ont cependant réitéré qu'elles baisseraient probablement leurs taux au cours des prochains mois, mais peut-être un peu plus tardivement qu'attendu par les marchés.

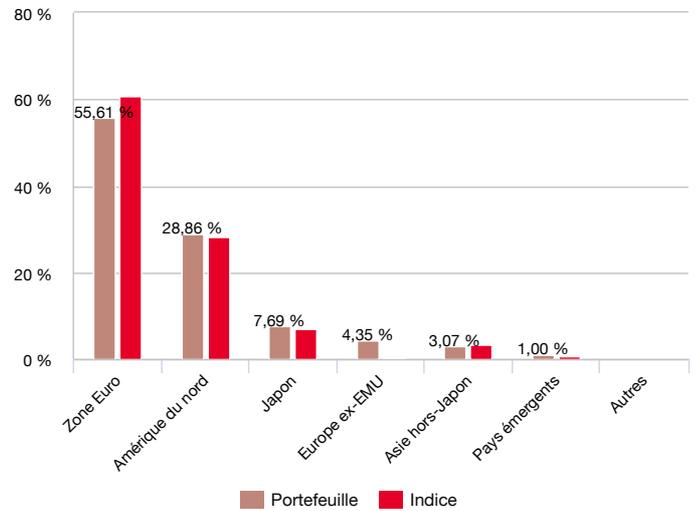
Dans ce contexte, la performance mensuelle du fonds termine en deçà de celle de l'indice de référence. Le portefeuille a été pénalisé par ses diversifications sur le Royaume-Uni et sur le pétrole.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

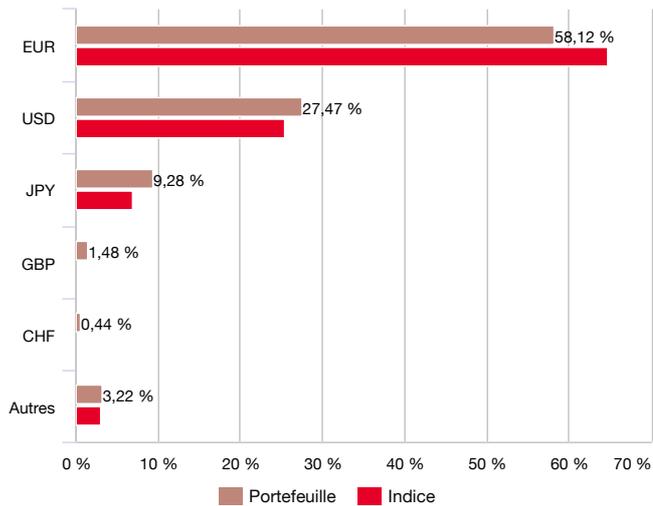
Répartition par secteurs (Source : Amundi)



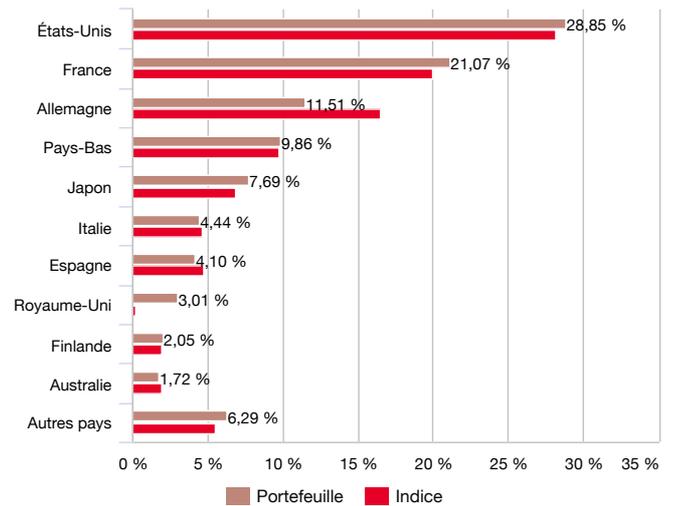
Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)



Répartition par pays (Source : Amundi)



ACTION ■

Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

	Portefeuille
AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ACC PAR)	20,77%
A-F EUROLAND EQ-I2 EUR	18,15%
AMUNDI MSCI EMU ESG LEADERS SELECT-IEC	14,20%
AM ID MSCI EMU-UC ETF DR-EUR PARIS	11,68%
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN SRI UCITS ETF DR	7,67%
A-F EUROLAND EQ DYNAMC M-FACTOR-I EUR	3,04%
AMUNDI ACT EURO ISR-Z (C)	2,90%
AMUNDI MSCI USA MINI VOL FACT-EUR(PARIS)	2,49%
A-I MSCI PAC ex JPN-UC ET DR EUR	2,47%
AMUNDI CAC 40 UCITS ETF DR - EUR (C)	1,87%

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.