

ETOILE MATIERES PREMIERES

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/01/2024

ACTION ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **169,65 (EUR)**

Date de VL et d'actif géré : **31/01/2024**

Code ISIN : **FR0013210887**

Actif géré : **19,34 (millions EUR)**

Devise de référence du compartiment : **EUR**

Devise de référence de la classe : **EUR**

Objectif d'investissement

Le gérant fonde ses choix d'investissement selon un processus d'allocation sectorielle puis d'analyse des valeurs. La répartition entre les secteurs, sous-secteurs, industries et pays peut évoluer de façon discrétionnaire à tout moment en fonction des perspectives de rendement anticipées par le gérant. Les valeurs sélectionnées (dont 75 % minimum en actions) sont émises par des sociétés de toutes tailles de capitalisations et de toutes zones géographiques (dont pays émergents à hauteur de 30% maximum de l'actif net). Ce fonds présente un risque de change.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

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

Date de création du compartiment/OPC : **06/12/2016**

Date de création de la classe : **06/12/2016**

Eligibilité : -

Eligible PEA : **Non**

Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**

Souscription minimum: 1ère / suivantes :

1 dix-millième part(s)/action(s) / 1 dix-millième part(s)/action(s)

Frais d'entrée (maximum) : **2,00%**

Frais courants : **2,42% (prélevés 30/09/2021)**

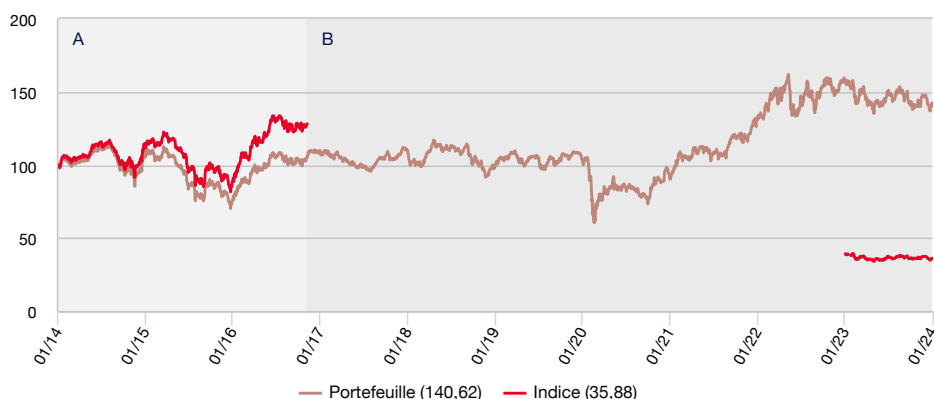
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**

Durée minimum d'investissement recommandée : **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 : Reprise de l'historique de performance de la SICAV, dont l'objectif était d'investir dans des valeurs internationales représentatives des marchés d'exploitation de l'or, de l'énergie, des ressources naturelles (avec 10% minimum d'investissement sur chacun de ces secteurs) et plus généralement des MP

B : Le 6 décembre 2016, le FCP a adopté la stratégie d'investissement actuellement mise en oeuvre.

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	29/12/2023	31/10/2023	31/01/2023	29/01/2021	31/01/2019	31/01/2014	31/12/1993	
Portefeuille	-4,08%	-4,08%	0,15%	-11,00%	56,11%	39,86%	40,62%	276,77%
Indice	-3,73%	-3,73%	0,33%	-8,99%	-	-	-	-
Ecart	-0,35%	-0,35%	-0,17%	-2,00%	-	-	-	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	-2,11%	23,49%	36,78%	-17,93%	15,98%	-12,86%	-1,69%	35,22%	-15,24%	-2,60%
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,65%	4,17%
Ecart	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,58%	-6,77%

* 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 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 **49**

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

	Portefeuille
BHP GROUP LTD	6,09%
SHELL PLC	6,06%
TOTALENERGIES SE	5,60%
NUTRIEN LTD	5,15%
CHEVRON CORP	5,02%
FREEMPORT-MCMORAN INC	4,58%
BP PLC	4,04%
NUCOR CORP	3,71%
RIO TINTO LIMITED	2,85%
CORTEVA INC	2,59%
Total	45,69%

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

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	17,15%	19,09%	24,64%	22,11%
Volatilité de l'indice	16,53%	-	-	-

* 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 ■

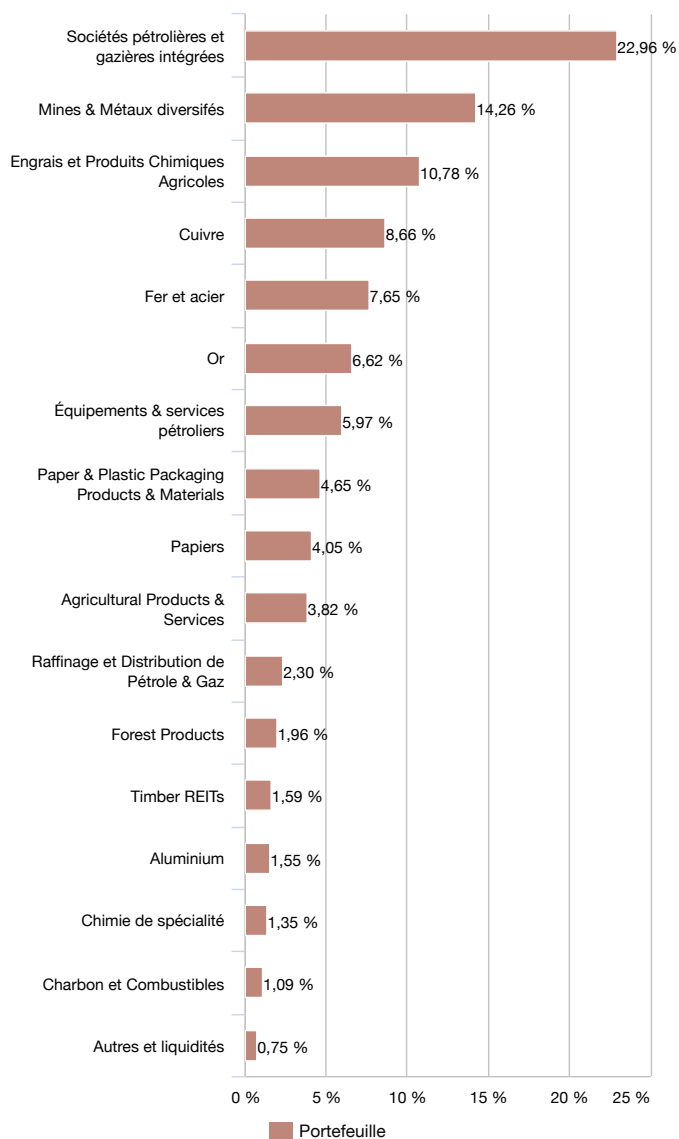
Commentaire de gestion

Commentaire de gestion rédigé pour le 4ème trimestre 2023

Sur le trimestre, le fonds Etoile Matières Premières a enregistré une performance de -2.33%, en retrait par rapport à son indice de référence. Les meilleurs contributeurs ont été l'énergie, au travers notamment des compagnies intégrées et de l'uranium, les minières diversifiées, l'aluminium et le secteur du bois/papier. A l'inverse, les principaux détracteurs ont été l'acier, sous exposé, l'agro-chimie, et le secteur du cuivre.

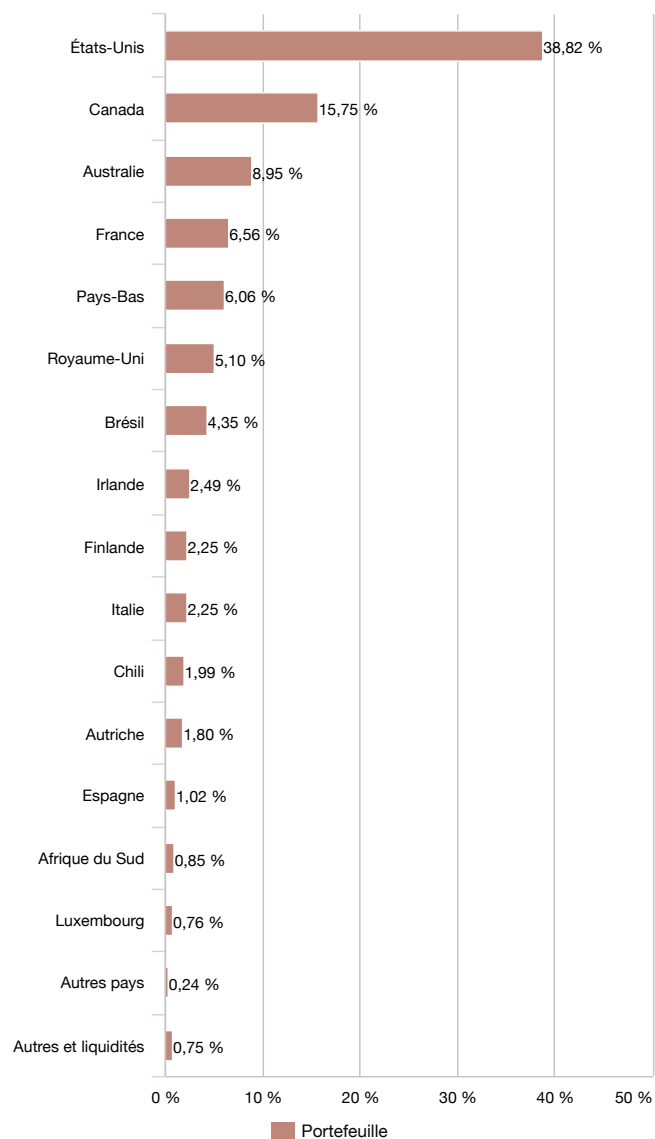
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

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.