

SG ACTIONS INTERNATIONALES

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

ACTION ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **21,84 (EUR)**

Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**

Actif géré : **191,14 (millions EUR)**

Code ISIN : **FR0013197605**

Indice de référence : **100% MSCI WORLD**

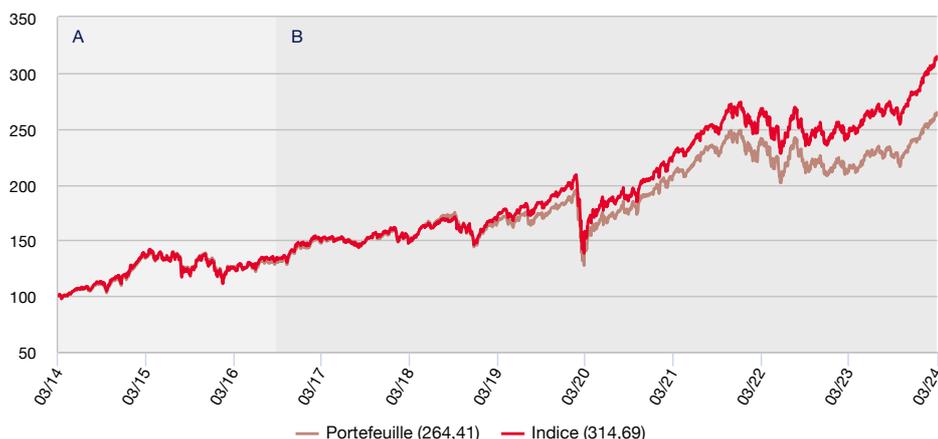
Objectif d'investissement

Bénéficier du dynamisme des principales bourses mondiales.

Le fonds est investi dans une sélection d'actions des marchés de l'Union Européenne, afin de respecter les critères d'éligibilité au Plan d'Epargne en Actions (PEA). La performance des marchés internationaux est obtenue grâce à la mise en place d'un contrat permettant d'échanger la performance de ces actions contre celle de son indice de référence.

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 Etoile Actions Internationales gérée avec le "MSCI World" comme indicateur de référence.

B : Le 20 septembre 2016, le FCP a adopté la stratégie d'investissement actuellement mise en oeuvre.

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	30/12/1999
Portefeuille	9,80%	3,56%	9,80%	21,81%	26,83%	59,53%	163,45%	67,56%
Indice	11,33%	3,39%	11,33%	25,82%	39,36%	83,77%	213,10%	183,98%
Ecart	-1,53%	0,17%	-1,53%	-4,01%	-12,53%	-24,24%	-49,65%	-116,42%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	15,37%	-15,24%	27,60%	6,27%	22,65%	-4,08%	8,33%	7,29%	13,91%	14,64%
Indice	19,60%	-12,78%	31,07%	6,33%	30,02%	-4,11%	7,51%	10,73%	10,42%	19,50%
Ecart	-4,22%	-2,46%	-3,46%	-0,06%	-7,37%	0,03%	0,81%	-3,43%	3,49%	-4,85%

* Source : Amundi. Les performances ci-dessus couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats actuels et futurs et ne sont pas garanties des rendements à venir. Les gains ou pertes éventuels ne prennent pas en compte les frais, commissions et redevances éventuels supportés par l'investisseur lors de l'émission et du rachat des parts (ex : taxes, frais de courtage ou autres commissions prélevés par l'intermédiaire financier...). Si les performances sont calculées dans une devise autre que l'euro, les gains ou les pertes éventuellement générés peuvent de ce fait être impactés par les fluctuations des taux de change (à la hausse comme à la baisse). L'écart correspond à la différence de performance du portefeuille et de l'indice.

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 de risque (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	10,06%	13,52%	16,72%
Volatilité de l'indice	9,93%	13,13%	16,33%
Tracking Error ex-post	1,62%	1,80%	1,81%
Ratio de sharpe	1,81	0,49	0,55
Ratio d'information	-2,49	-1,90	-1,73

* 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. Le Ratio de sharpe est un indicateur statistique qui mesure la performance du portefeuille par rapport à un placement sans risque

ACTION ■

Rencontrez l'équipe



Lionel Brafman
Responsable Gestion Indicielle & Multistratégie



Arnaud Vergonjeanne
Gérant de portefeuille principal



Shan Zhao
Gérant suppléant

Données de l'indice (Source : Amundi)

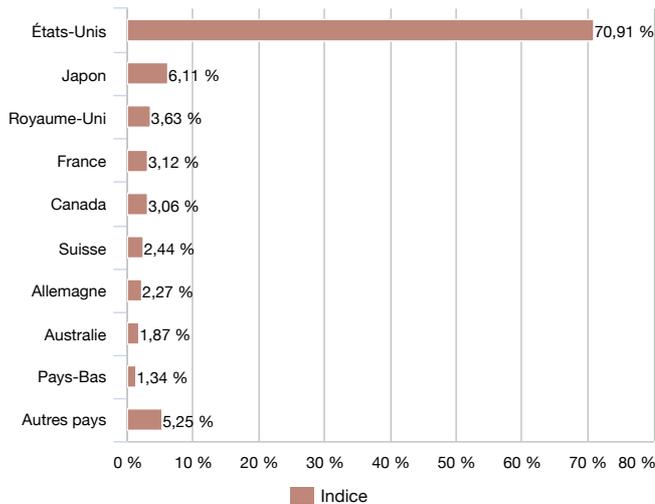
Description de l'indice

L'indicateur de référence est l'indice MSCI World, indice publié par Morgan Stanley Capital International Inc. composé d'environ de 1600 entreprises de grande capitalisation cotées sur les bourses d'une vingtaine de pays développés. Il est calculé en cours de clôture dividendes net réinvestis (DNR).

Caractéristiques (Source : Amundi)

Classe d'actif
Action
Exposition
International
Devise de référence de l'indice
EUR
Nombre de valeurs
1465

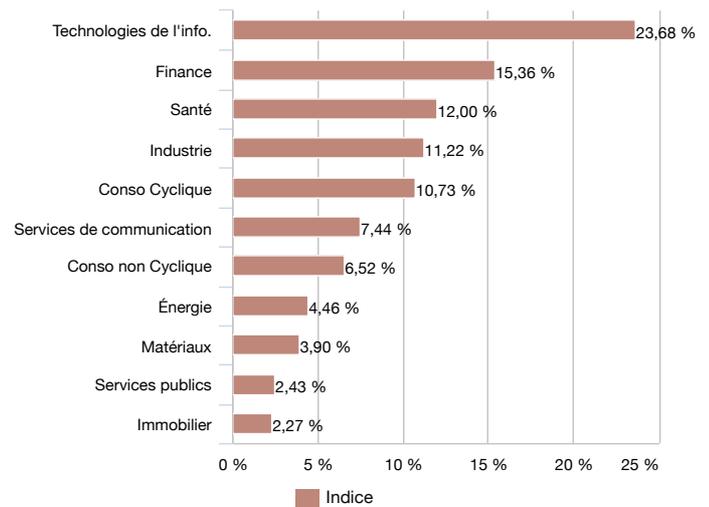
Répartition géographique de l'indice (source : Amundi)



Principales lignes de l'indice (source : Amundi)

Titre	% d'actifs (indice)
JPMORGAN CHASE & CO	0,89%
BROADCOM INC	0,91%
ELI LILLY & CO	0,97%
ALPHABET INC CL C	1,21%
ALPHABET INC CL A	1,38%
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,66%
AMAZON.COM INC	2,58%
NVIDIA CORP	3,44%
APPLE INC	3,88%
MICROSOFT CORP	4,57%
Total	21,48%

Secteurs de l'indice (source : Amundi)



Commentaire de gestion

En mars, les chiffres économiques publiés ont confirmé la bonne tenue de l'économie américaine. En Europe, ils ont signalé une très légère amélioration à partir d'une situation de quasi-stagnation. Dans les pays émergents, les indicateurs ont plutôt montré des divergences entre régions. De part et d'autre de l'Atlantique, le ralentissement de l'inflation a continué, mais de façon plus graduelle que fin 2023. Sur les marchés, les rendements obligataires sont restés orientés à la hausse et les actions ont poursuivi leur ascension.

Par ricochet, les actions mondiales ont bénéficié, l'indice MSCI Monde gagnant +3,4 % (toutes les performances sont en EUR, dividendes réinvestis). Les États-Unis augmentent de +3,4 % et sous-performent l'Europe (+3,9 %). Toujours côté marchés développés, la tendance haussière du marché nippon (+2,7 %) a continué ce mois-ci.

Au niveau sectoriel, en tête, l'énergie (+9,3 %), les matériaux (+6,7 %), les services aux collectivités (+6,0 %) et le secteur financier (+5,1 %). La technologie (+1,9 %), les biens de consommation de base (+2,5 %) ainsi que les biens de consommation cycliques (+1,0%) sont les grands perdants ce mois-ci malgré leurs performances positives.

Sur le mois de mars, la performance nette du portefeuille s'est établie à 3,56 %, affichant une surperformance de 0,17 % avec son indice de référence. Sur la même période, l'indice de référence du fonds a réalisé une performance de 3,39 %.

ACTION ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
Norme européenne	OPCVM
Société de gestion	Société Générale Gestion
Valorisateur	SOCIETE GENERALE
Dépositaire	SGSS - Paris
Commissaire aux comptes	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT
Date de création de la classe	20/09/2016
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	Actions internationales
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation et/ou Distribution
Code ISIN	FR0013197605
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Frais courants	2,33% (prélevés) - 31/12/2021
Clôture fiscale	Décembre

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.