PEA PROFILE EQUILIBRE

REPORTING

Communication Publicitaire

29/02/2024

DIVERSIFIÉ ■ Article 6 ■

Données clés (Source : Amundi)

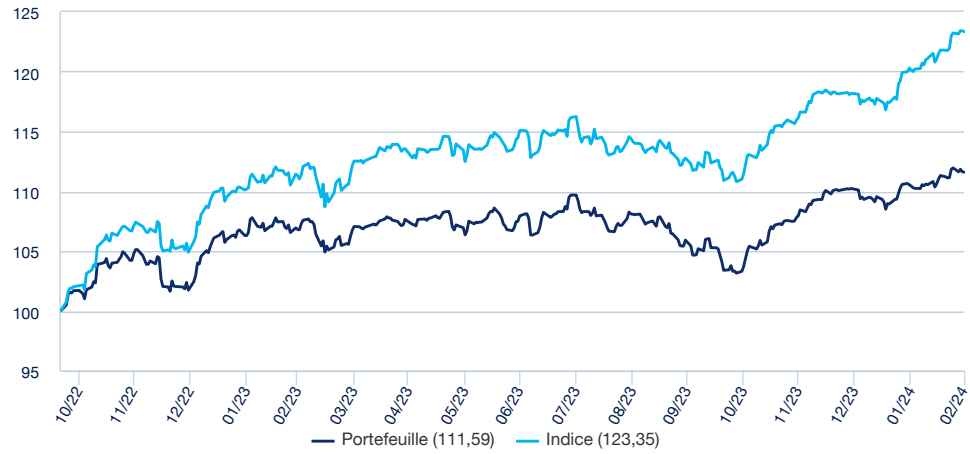
Valeur Liquidative (VL) : **108,11 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **29/02/2024**
Actif géré : **21,52 (millions EUR)**
Code ISIN : **FR001400AEE3**
Indice de référence :
50% ESTR CAPITALISE (OIS) + 50% EURO STOXX 50

Objectif d'investissement

En souscrivant à PEA PROFILE EQUILIBRE, vous investissez dans une sélection de fonds gérés par différentes sociétés de gestion, principalement investis en actions européennes et éligibles au PEA.
L'objectif de gestion est d'offrir aux porteurs, sur un horizon de placement recommandé de 5 ans, une performance annualisée supérieure à celle d'un indice composite représenté à 50% de l'indice Eurostoxx 50 NR (dividendes réinvestis - exprimé en euros) et à 50% de l'€STR Capitalisé, après prise en compte des frais courants, à partir d'une sélection d'OPC éligibles au PEA.

Performances (Source : Fund Admin) - *Les performances passées ne préjugent pas des performances futures*

Evolution de la performance (base 100) * (Source : Fund Admin)



Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
Depuis le	29/12/2023	31/01/2024	30/11/2023	28/02/2023	-	-	-	21/10/2022
Portefeuille	1,24%	1,05%	3,37%	4,48%	-	-	-	11,59%
Indice	4,37%	2,68%	6,21%	10,81%	-	-	-	23,35%
Ecart	-3,13%	-1,63%	-2,84%	-6,32%	-	-	-	-11,76%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019
Portefeuille	8,36%	-	-	-	-
Indice	12,67%	-	-	-	-
Ecart	-4,31%	-	-	-	-

* 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)*

1 2 **3** 4 5 6 7

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.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
Date de création de la classe : **01/09/2022**
Eligibilité : **-**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 Cent-millième part(s)/action(s) / 1 Cent-millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (maximum) : **1,50%**
Frais courants : **1,46% (Estimés)**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**
Commission de surperformance : **Non**

Volatilité (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	6,63%	-	-
Volatilité de l'indice	7,13%	-	-
Baisse maximale	-5,96%	-	-

* 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.

PEA PROFILE EQUILIBRE

REPORTING

Communication Publicitaire
29/02/2024

DIVERSIFIÉ ■

Commentaire de gestion

Les dernières données économiques publiés en février ont continué d'afficher une divergence entre les Etats-Unis, où ils sont restés globalement bons, et l'Europe, où ils ont été plutôt médiocres. Du côté des économies émergentes, une légère amélioration a été observée. En ce qui concerne l'inflation, elle a, de nouveau, ralenti aux Etats-Unis et en Europe, après son rebond de janvier. Ainsi, les banques centrales ont réitéré leur intention de baisser les taux, mais dans un futur moins proche que ce qu'espéraient les marchés. Finalement, les actions sont restées orientées à la hausse et les rendements obligataires ont poursuivi leur rebond entamé en janvier.

Etats-Unis

Les chiffres économiques parus en février ont confirmé la vigueur de l'économie américaine. Notamment, le nombre d'emplois nets créés a été très supérieur à ceux des mois précédents et aux attentes, tandis que le taux de chômage est resté stable, à 3,7%. D'autre part, l'indice qui reflète la santé des entreprises du secteur manufacturier, l'ISM manufacturier, a atteint son plus haut niveau depuis octobre 2022. Toutefois, il indique toujours une légère contraction de l'activité, et incite donc à la prudence. Son homologue portant sur les services a, quant à lui, fait état d'une forte expansion. En ce qui concerne l'inflation, celle-ci a atteint 3,1% pour l'indice général des prix, et 3,9% pour l'indice sous-jacent, soit des niveaux encore trop élevés aux yeux de la Réserve fédérale pour amorcer la baisse des taux directeurs.

Zone euro

En zone euro, si la conjoncture est restée médiocre en février, certains indicateurs ont, tout de même, laissé envisager un potentiel début de reprise. Certes, l'indice qui reflète la santé des entreprises du secteur manufacturier a fait état d'une légère dégradation, mais son homologue portant sur les services est repassé au point neutre après 6 mois en territoire négatif. D'autre part, l'indice IFO, qui évalue le climat des affaires en Allemagne, s'est légèrement amélioré, bien qu'il reste toujours très faible. De son côté, l'inflation a continué de ralentir, mais moins rapidement que ce qu'espéraient le marché et les banquiers centraux. En effet, l'indice global des prix à la consommation a atteint 2,8% en janvier (contre 2,9% en décembre), et l'indice de l'inflation sous-jacente a été revu à 3,3% (contre 3,4% en décembre). Ainsi, si la Banque Centrale Européenne (BCE) a réaffirmé sa volonté de baisser les taux, elle a aussi laissé entendre que cette baisse ne serait pas imminente, et restait conditionnée à la poursuite du reflux de l'inflation.

Emergents

Dans les pays émergents, la dynamique de croissance se poursuit, favorisée par la baisse des taux des banques centrales, à l'instar de la Chine qui a réduit son taux préférentiel des prêts à 5 ans de manière plus importante que ce qui était anticipé par le marché. Les banques centrales des pays émergents restent cependant prudentes en raison des risques inflationnistes posés par les tensions en mer Rouge, et les pressions sur les devises émergentes, engendrées par les changements d'anticipations du marché sur le calendrier de la Réserve fédérale américaine.

Taux

La hausse des taux observée depuis le début de l'année s'est poursuivie en février. Au cours du mois, le rendement du taux allemand à dix ans a augmenté pour atteindre 2,4%. La même tendance a été observée aux Etats-Unis, où les taux à 10 ans ont atteint 4,2%. Depuis le début de l'année, les données économiques ne cessent de surprendre positivement. Aussi, les économistes ont revu à la hausse leurs projections de croissance pour les Etats-Unis, et anticipent une inflation plus persistante que prévu à court terme. Dans ce contexte, les investisseurs comptent sur la réunion de mi-juin pour que la Réserve Fédérale et la Banque Centrale Européenne initient leurs cycles de baisse des taux. Ils ont, également, réduit leurs anticipations concernant l'ampleur des baisses de taux attendues en 2024.

Actions

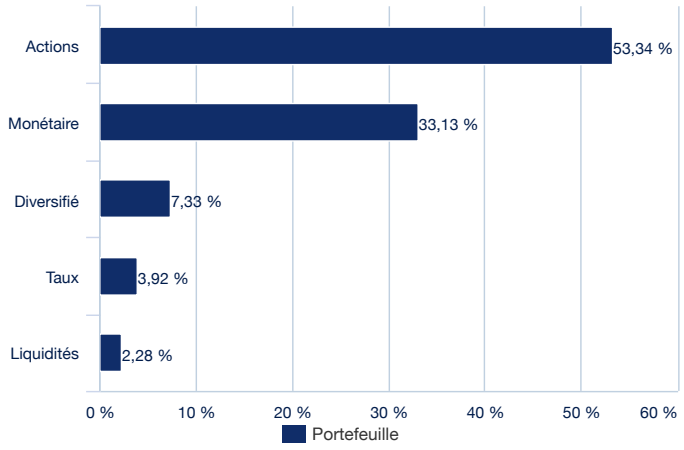
En février, la confiance des investisseurs a porté à la hausse les marchés actions, le MSCI All Countries progressant de 4,5% sur le mois. De leur côté, les Etats-Unis ont progressé de 5,2% et surperformé l'Europe (+2,2%). Les marchés de la zone euro (+3,2%) ont eu comme principaux contributeurs l'Italie (+6,2%) et les Pays-Bas (+5,4%). Hors zone euro, le marché suédois (+5%) s'est démarqué. En Asie, le Japon a affiché une performance de 5,4%. Du côté des marchés émergents, le MSCI pays émergents a également progressé (+5%), entraîné par la surperformance du marché chinois (+8,6%). En Europe, au niveau sectoriel, les valeurs dites « cycliques » (+4,3%), portées par la consommation discrétionnaire (+7,7%), la technologie (+6,1%) et l'industrie (+6%), l'ont emporté sur les valeurs dites « défensives » (-1,4%), fragilisées par l'immobilier (-7,1%) et les services aux collectivités (-5,7%). En Europe, les valeurs de croissance (+4,2%) ont surperformé les valeurs dites « value » (0%).

Commentaire de gestion

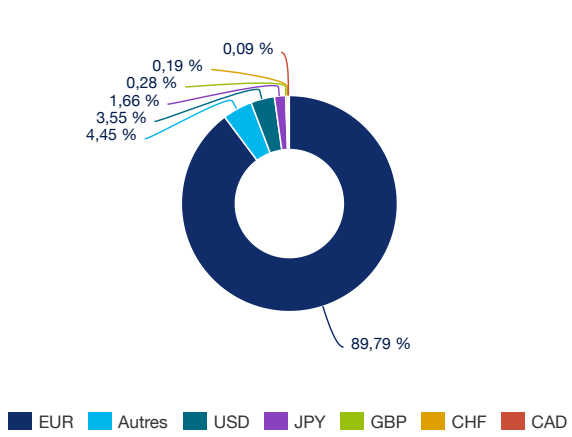
Le fonds a affiché des performances en nette hausse en février. Les marchés européens clôturent le mois de février en hausse dans le sillage des bonnes publications de résultats du 4ème trimestre 2023. Outre-Atlantique, les indices actions (S&P 500 et Nasdaq) enregistrent quant à eux de nouveaux records. Coté obligataire, comme le mois précédent, les investisseurs s'interrogent toujours sur l'agenda des banquiers centraux ce qui accru la volatilité.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Répartition par devises *(Source : Groupe Amundi)*



Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

	Portefeuille *
AMUNDI SERENITE PEA-I(C)	13,74%
ODDOBHFAVENIRCN-EUR	10,00%
ISH EUSR ACC ETF(AEX)	9,93%

Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital de 1 143 615 555 €
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF N° GP 04000036
Siège social : 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Paris – France 437 574 452 RCS Paris

PEA PROFILE EQUILIBRE

REPORTING

Communication Publicitaire
29/02/2024

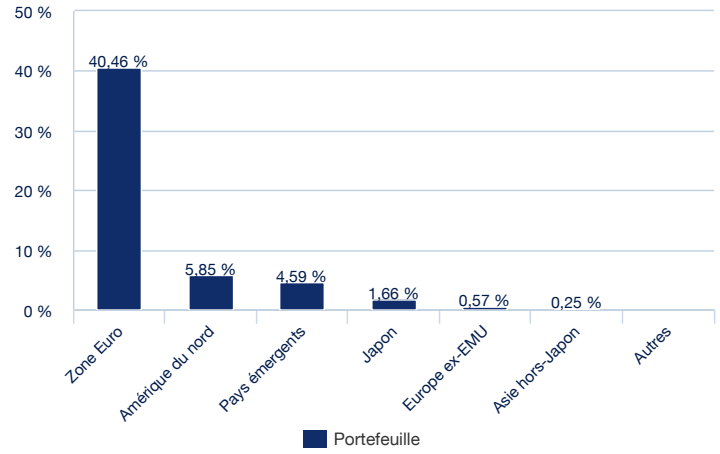
DIVERSIFIÉ ■

Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

	Portefeuille *
SYCOMORE PARTNERS-I	9,68%
EDM ROTH-EQY EURO SOLVE-IA	9,63%
BFT CAPITAL PEA - I (C)	7,34%
AMUNDI CAC 40 UCITS ETF DR - EUR (C)	4,17%
LYXOR PEA OBLIGATIONS D ETAT	3,92%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	3,59%
Amundi PEA MSCI China ESG Ldrs ETF Acc	3,08%

* Les principales lignes en portefeuille sont présentées hors monétaire

Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille
Sensibilité	0,27
Nombre de lignes	20

La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence

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.