

ETOILE MULTI GESTION ACTIFS PLUS

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

DIVERSIFIÉ ■

Article 6 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 1 412,68 (EUR)
Date de VL et d'actif géré : 28/03/2024
Actif géré : 95,71 (millions EUR)
Code ISIN : FR0010540831
Indice de référence :
INFLATION FRANÇAISE (HORS TABAC) + 3% / AN

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



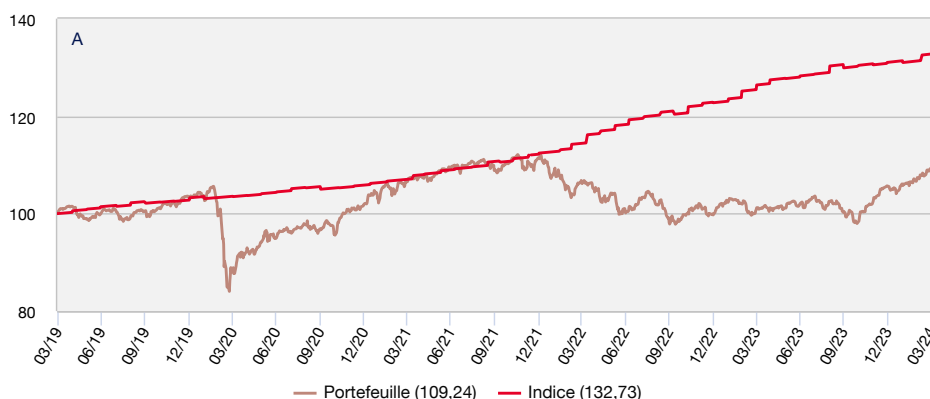
Risque le plus faible

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.

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

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



A : Le 8 avril 2014, 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	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	31/03/2014	06/11/2000	
Portefeuille	3,35%	2,19%	3,35%	7,93%	2,46%	9,24%	14,29%	13,01%
Indice	1,30%	0,23%	1,30%	5,01%	23,23%	32,73%	58,75%	103,63%
Ecart	2,05%	1,96%	2,05%	2,92%	-20,77%	-23,49%	-44,47%	-90,62%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	5,99%	-10,36%	8,97%	-1,00%	8,97%	-9,22%	4,34%	2,89%	-2,08%	4,47%
Indice	6,74%	9,19%	5,96%	2,76%	4,27%	4,48%	4,16%	3,69%	3,23%	3,45%
Ecart	-0,76%	-19,54%	3,02%	-3,76%	4,70%	-13,70%	0,18%	-0,80%	-5,30%	1,02%

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	5,57%	6,04%	8,64%
Volatilité de l'indice	1,75%	1,88%	1,58%
Tracking Error ex-post	5,65%	6,21%	8,89%
Ratio d'information	0,59	-1,06	-0,47
Ratio de sharpe	0,97	-0,07	0,14

* 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.

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

Baisse maximale	-49,40%
Délai de recouvrement (jours)	1 905
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-10,66%
Meilleur mois	04/2009
Meilleure performance	9,17%

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Sensibilité	2,27	0,00
Nombre de lignes	25	-

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

DIVERSIFIÉ ■

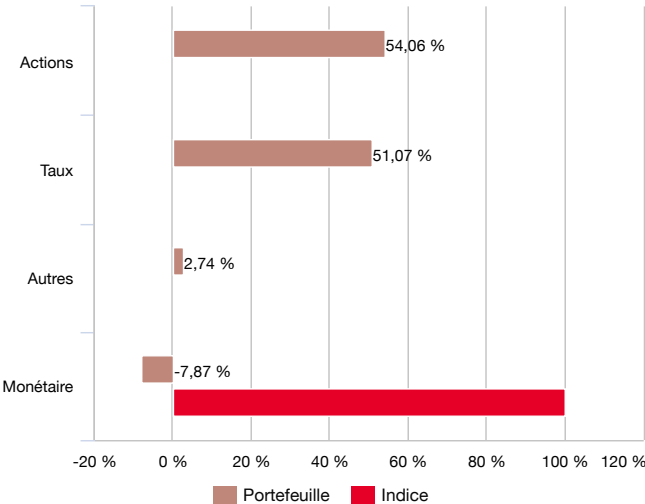
Commentaire de gestion

Les chiffres économiques publiés en mars ont confirmé la bonne tenue de l'économie américaine et une très légère amélioration en Europe à partir d'une situation de quasi-stagnation. Le ralentissement de l'inflation a continué, mais de façon plus graduelle que fin 2023. Dans ce contexte, les actions ont poursuivi leur ascension. Ainsi sur le mois le CAC 40 termine à +3.59%, l'Eurostoxx 50 progresse de +4.33%, le S&P 500 en \$ de +3.18% et le MSCI Emergent en \$ de +2.20%. 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%). Du côté obligataire, après 2 mois de hausse, les taux ont stoppé leur progression. Le rendement du Bund allemand à dix ans a baissé de 11 pbs pour s'établir à 2,3% tandis que le 10 ans US termine le mois à 4.2% en recul de 5pbs.

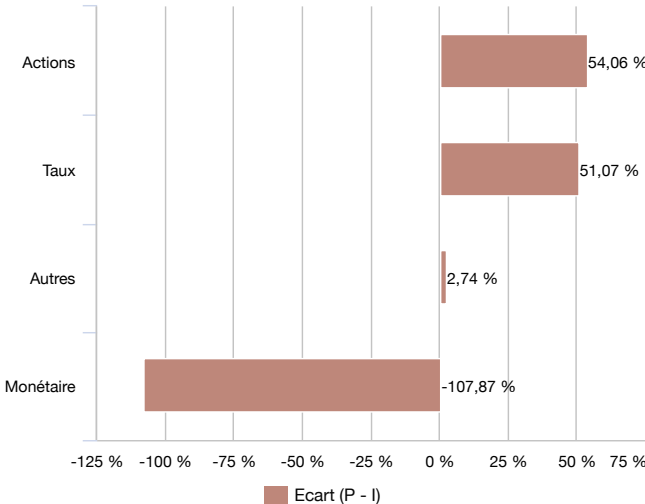
Dans ce contexte, nous n'avons pas modifié l'exposition du fonds aux actifs risqués. Nous avons néanmoins réduit la thématique infrastructure et avons réinvesti les liquidités sur les marchés actions des pays développés.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

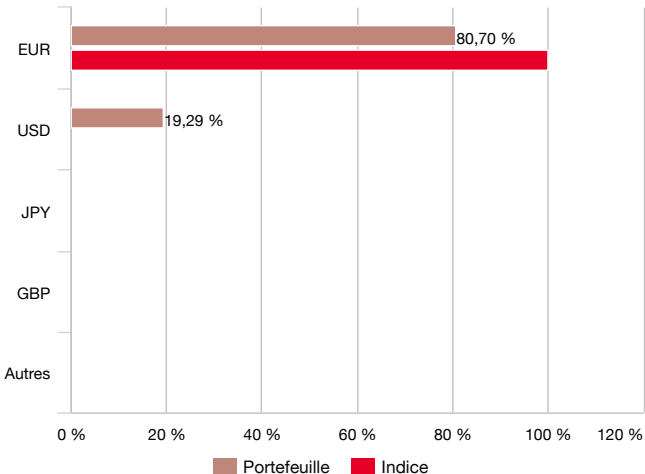
Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)



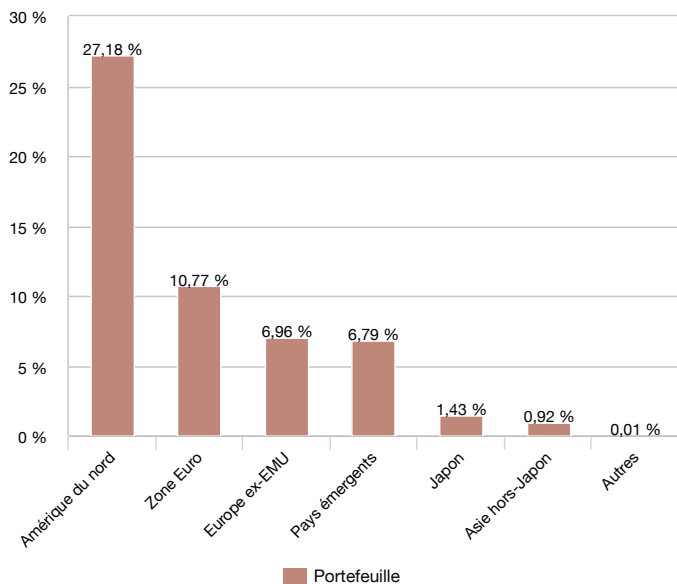
Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

	Portefeuille
ETOILE MUL GEST EURP	14,96%
A-F EURO CORPORATE BOND ESG - Z EUR	13,32%
RIC2-WORLD EQUITY FD-EHT	9,77%
RIC-WORLD EQUITY FD II EH-T	7,51%
RUSSELL OW GLB DIV EQ P	6,71%
AMUNDI ABS - IC	6,47%
ETOILE MULT GEST USA - P	5,84%
RUSSEL EM MKT DEBT I	4,49%
RUSSELL GB STRAT YLD	3,58%
RUSSELL-GLOBAL BD-EHB-ACC	3,14%

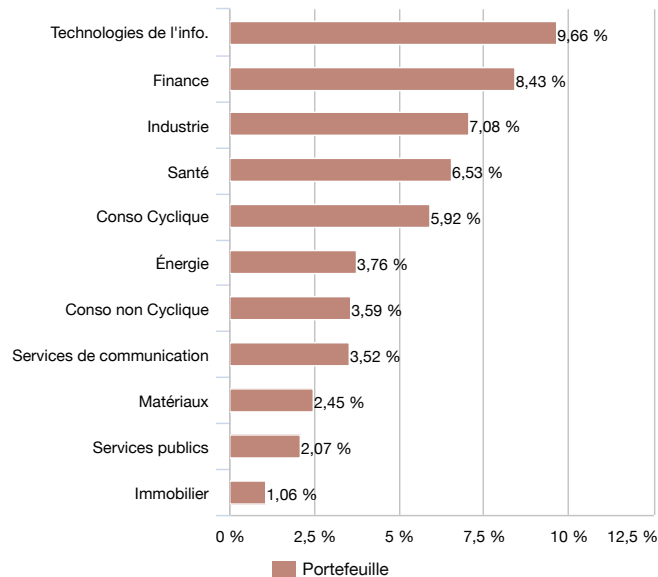
DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille - Analyse des actions (Source : Amundi)

Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



Répartition par secteurs (Source : Amundi)



DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille - Analyse des obligations et du monétaire (Source : Amundi)

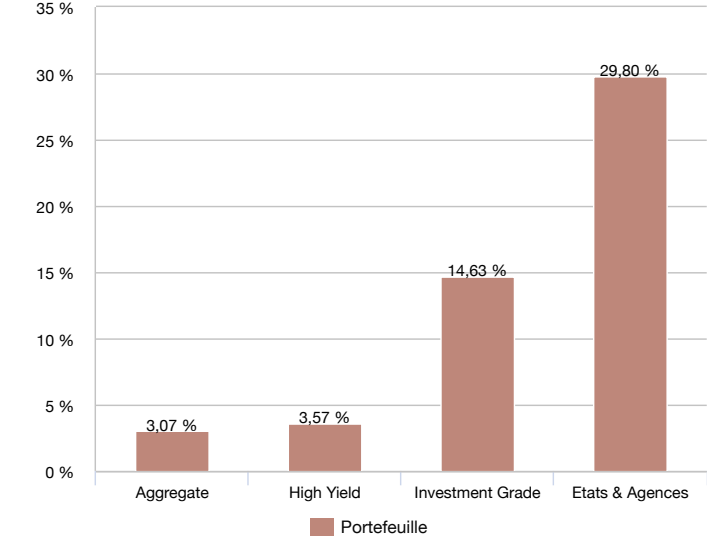
Répartition par pays (Source : Amundi)

En points de sensibilité



Répartition par types émetteurs (Source : Amundi)

En % d'actif

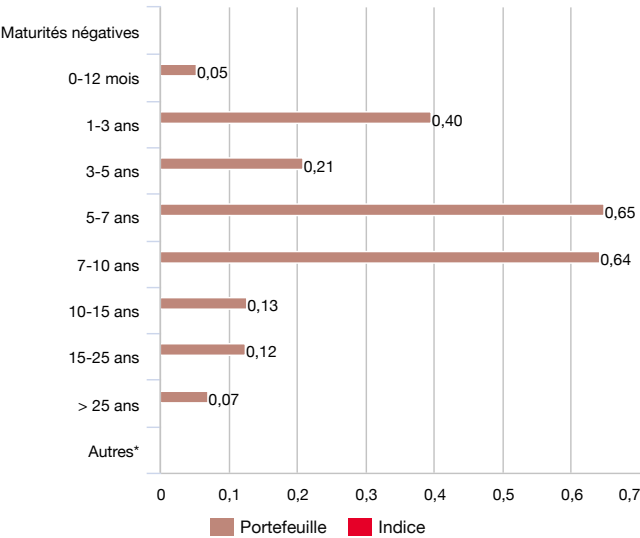


Hors fonds monétaires et Cash

DIVERSIFIÉ ■

Répartition par maturités (Source : Amundi) *

En points de sensibilité



* * Autres : non classés, deposits, appels de marge ...

DIVERSIFIÉ ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Société Générale Gestion
Dépositaire	SGSS - Paris
Date de création de la classe	15/11/2000
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0010540831
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 dix-millième part(s)/action(s) / 1 dix-millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 09:00
Frais d'entrée (maximum)	2,00%
Frais de gestion directs annuels maximum	1,35% TTC
Frais de gestion indirects annuels maximum	2,75% TTC
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	2,29% (prélevés) - 31/03/2022
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Historique de l'indice de référence	08/04/2014 : 100.00% FRANCE CPI EX TOBACCO + 3% / AN 06/11/2000 : 70.00% MSCI WORLD (EUR - TX DE CHANGE BCE) + 24.00% FTSE WGBI ALL MATS. EUR + 6.00% REPLACE BY 283363 - FTSE WGBI ALL MATURITIES

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.