

ETOILE PATRIMOINE 70

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/01/2024

DIVERSIFIÉ ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 13,2 (EUR)
(D) 9,12 (EUR)

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

Actif géré : 29,01 (millions EUR)

Code ISIN : (C) FR0010501619

(D) FR0010501627

Indice de référence : Aucun

Objectif d'investissement

Capter une partie de la performance des marchés d'actions et de taux avec une allocation d'actions ne dépassant pas 70 %, sans référence à un indice.

Le portefeuille est investi majoritairement en actions, le solde en produits de taux principalement en euro. La part actions varie entre 50 % minimum et 70 % maximum. Elle est investie en actions de sociétés de tous secteurs et de toutes tailles émises sur les bourses des pays de la zone euro et sur d'autres marchés internationaux (dont accessoirement ceux des pays émergents). Le portefeuille est investi principalement à travers de FCP mais le gérant se réserve la possibilité d'investir en ligne directe.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : Fonds Commun de Placement (FCP)

Date de création de la classe : 15/01/1986

Affectation des sommes distribuables : (C) Capitalisation
(D) Distribution

Frais courants : 3,34% (prélevés)

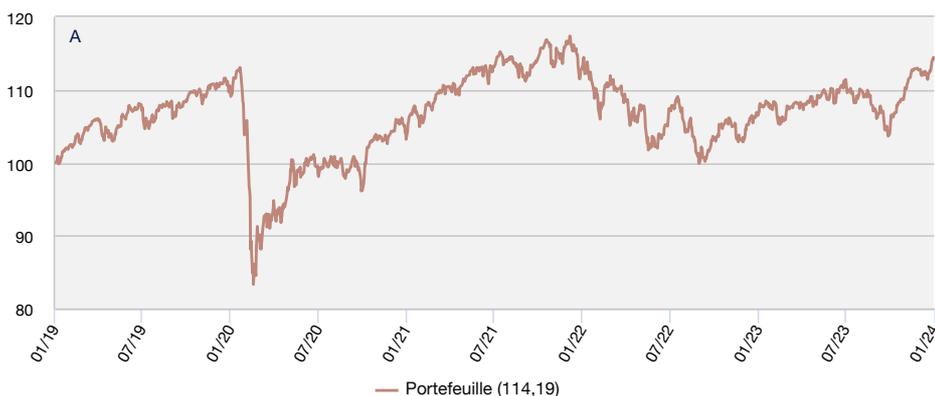
Durée minimum d'investissement recommandée : 5 ans

Particularité : Non

Fonds non garanti en capital

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	Depuis le 29/12/2023	1 mois 29/12/2023	3 mois 31/10/2023	1 an 31/01/2023	3 ans 29/01/2021	5 ans 31/01/2019	10 ans 31/01/2014	Depuis le 30/12/1999
Portefeuille	1,30%	1,30%	9,27%	6,88%	10,65%	14,19%	27,05%	10,28%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	9,59%	-11,53%	11,54%	-5,27%	13,77%	-9,11%	6,22%	2,03%	6,57%	1,43%

* 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)



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.

Volatilité (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	6,74%	7,65%	11,86%

* 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.

DIVERSIFIÉ ■

Commentaire de gestion

Les chiffres économiques publiés en janvier ont montré un creusement de l'écart entre une activité américaine vigoureuse et une conjoncture beaucoup plus faible en zone euro. Les chiffres de la Chine, pour leur part, ont été un peu meilleurs qu'attendu. Les banques centrales ont signalé qu'elles procéderaient à des baisses de taux, mais probablement un peu moins rapidement qu'attendu par les marchés.

Dans ce contexte, les marchés actions ont dans l'ensemble, connu des performances positives et tandis que les rendements obligataires ont légèrement rebondi.

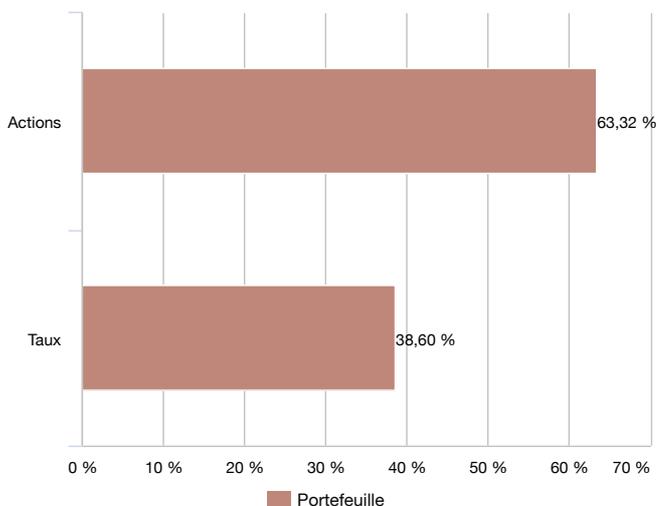
le CAC 40 termine le mois en hausse de +1.60%, l'Eurostoxx 50 progresse de +2.93%, le S&P 500 en \$ de +1.65% contrairement au MSCI Emergent en \$ qui chute de -4.64% pénalisé par la contreperformance du marché chinois.

Côté obligataire, après la forte diminution des taux en fin d'année, le marché a connu une légère augmentation du rendement du 10 ans Allemand (+14 bps) et une stabilité des rendements des obligations américaines à 10 ans (+3bps).

Sur le mois, nous avons maintenu une exposition modérée aux actions représentant 63% du portefeuille.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

	Portefeuille
AMUNDI ACTIONS FRANCE	15,39%
ETOILE MULTI GESTION USA	12,88%
AMUNDI ID EUR AGG COR SRI	9,98%
ETOILE ACTIONS RENDEMENT ISR	8,87%
AMUNDI ABS	8,06%
ETOILE ACTIONS US	7,97%
SG ACTIONS EURO SELECTION	7,61%
AM EURO GOVER TILTED GREEN BD	7,00%
ETOILE MULTI GESTION EUROPE	6,54%
SG MONETAIRE PLUS	5,45%

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.