

# ETOILE MULTI GESTION MONDE

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/07/2024

ACTIONS ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **2 821,84 ( EUR )**

Date de VL et d'actif géré : **31/07/2024**

Code ISIN : **FR0010233270**

Actif géré : **92,45 ( millions EUR )**

Devise de référence du compartiment : **EUR**

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

## Objectif d'investissement

Le portefeuille est investi sur les marchés actions internationaux. Le gérant détermine et ajuste régulièrement le portefeuille en fonction du potentiel de croissance estimé de chaque zone géographique. Il met en œuvre une politique de gestion basée sur une sélection de supports permettant de conjuguer les styles complémentaires de différents gérants. Ce FCP présente un risque de change.

## Caractéristiques principales (Source : Amundi)

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

Date de création du compartiment/OPC : **02/12/2005**

Date de création de la classe : **02/12/2005**

Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**

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 de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :

**2,75%**

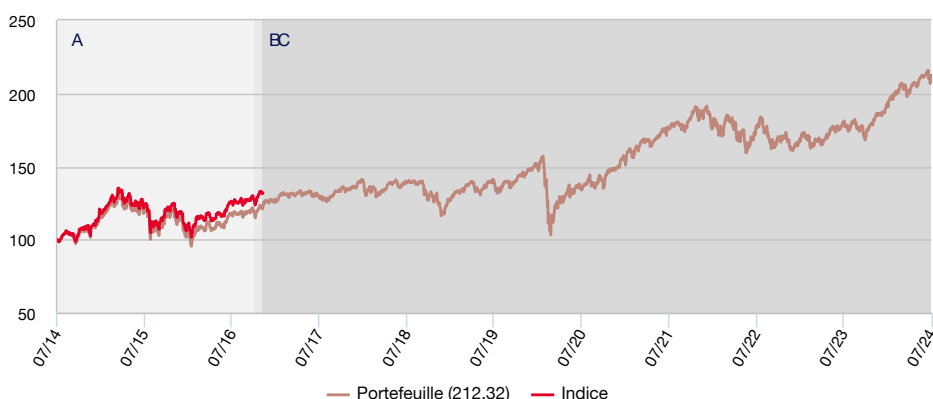
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**

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 : Durant cette période le fonds est géré avec l'indice de référence : 50% Russell 1000 + 35% MSCI AC Asia Pacific Ex-Japan + 15% MSCI AC Asia Pacific.

B : Durant cette période le fonds est géré avec l'indice de référence : 50% MSCI USA + 35% MSCI AC Asia Pacific Ex-Japan + 15% MSCI AC Asia Pacific.

C : 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	28/06/2024	30/04/2024	31/07/2023	30/07/2021	31/07/2019	31/07/2014	05/12/2005	
<b>Portefeuille</b>	13,90%	0,50%	6,06%	17,18%	21,02%	52,83%	112,32%	182,18%

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Portefeuille</b>	15,47%	-14,72%	25,50%	2,48%	23,67%	-11,98%	8,18%	8,89%	5,44%	16,37%
<b>Indice</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	8,10%	22,20%
<b>Ecart</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,67%	-5,83%

\* 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

11

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	9,27%	13,01%	16,58%	15,76%

\* 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.

ACTIONS ■

Commentaire de gestion

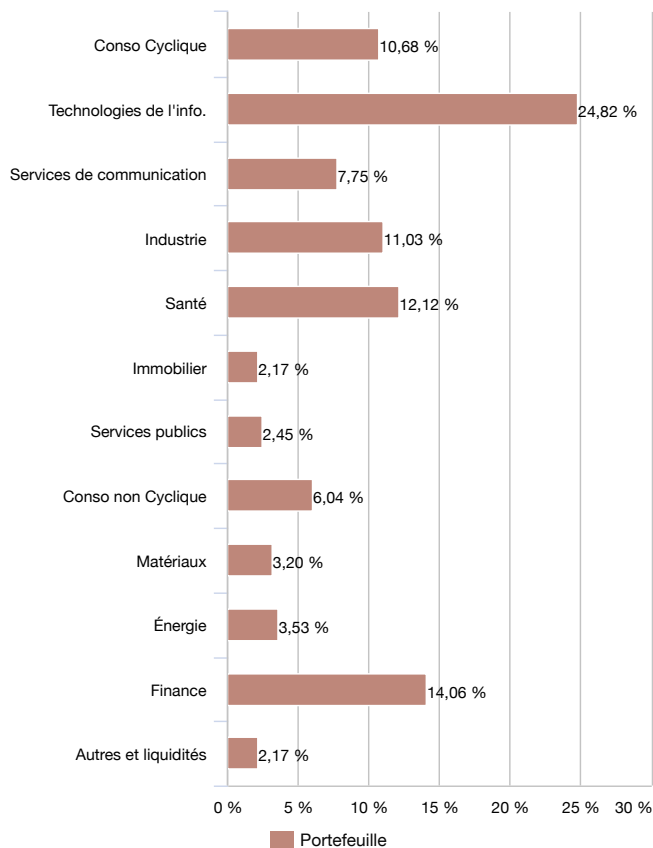
En juillet, le mouvement de baisse de l'inflation aux Etats-Unis semble s'être confirmé ce qui a augmenté considérablement la probabilité d'un assouplissement monétaire à venir, engendrant un mouvement de baisse de l'ensemble des courbes de taux : américaines comme européennes. Ainsi le rendement du 10 ans Allemand a baissé de 20bps sur le mois pendant que le rendement des obligations américaines à 10 ans baissait de 36bps.

Dans ce contexte les marchés actions sont restés globalement neutres, le CAC 40, le S&P 500 et le MSCI Emergent progressant respectivement de +0.75%, +1.19% et +0.30% pendant que l'Eurostoxx 50 terminait le mois à -0.32%. En revanche cette baisse des taux a provoqué une forte rotation sectorielle avec une baisse de la technologie et un rebond des petites capitalisations boursières et des secteurs plus défensifs.

Dans ce contexte le fonds a profité de sa surexposition aux actions US et en particulier de son exposition aux valeurs de petites et moyennes capitalisations qui ont particulièrement bien performé sur le mois.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (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.

Répartition géographique (Source : Amundi)

	Portefeuille
<b>Actions</b>	<b>97,83%</b>
Amérique du nord	75,70%
Zone Euro	9,24%
Japon	5,94%
Europe ex-EMU	4,22%
Pays émergents	2,51%
Asie hors-Japon	0,22%
<b>Monétaire</b>	<b>2,17%</b>
Hors prise en compte des produits dérivés.	