FOURPOINTS

Au 28/02/2023

Profil Offensif Metropolitan LMP

CARACTERISTIQUES

Date de création :	30/06/2020
Devise du profil :	EUR
Gérant :	Fourpoints IM
Horizon de placement :	8 ans

PROFIL DE RISQUE ET RENDEMENT

Risque plus faible
Rendement
potentiellement plus faible

Risque plus élevé
Rendement
potentiellement plus élevé

1	2	3	4	**5**	6	7

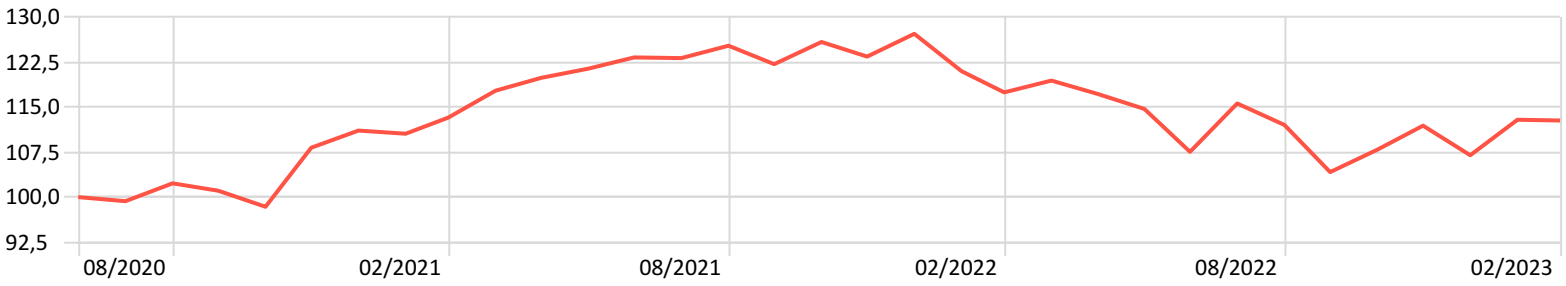
L'indicateur de risque SRRI ne constitue pas un engagement contractuel ni même un objectif de gestion mais une information à l'attention des investisseurs. Il constitue le niveau de risque potentiel auquel l'investisseur s'expose. Le SRRI est calculé sur la base de l'allocation du profil à la date du reporting.

OBJECTIF DU PROFIL

L'objectif de ce profil est de maximiser l'appréciation du capital sur un horizon supérieur à 8 ans grâce à une exposition structurelle aux marchés actions comprise entre 65% et 100%. L'allocation au sein des fonds actions privilégie néanmoins une large diversification notamment en termes de styles de gestion et d'univers d'investissement afin de multiplier les moteurs de performance.

Evolution du profil depuis la création

Période du 30/06/2020 au 28/02/2023



Profil Offensif Metropolitan LMP 112,8

Les performances sont indiquées nettes des frais annuels maximum du contrat (1%) et des frais annuels maximum du mandat (1%).
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Rendements mensuels - Profil Offensif Metropolitan LMP

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	An
2023	5,53	-0,12											5,40
2022	-4,90	-2,92	1,67	-1,84	-2,15	-6,23	7,49	-3,10	-7,01	3,58	3,71	-4,40	-15,90
2021	-0,47	2,43	3,96	1,81	1,28	1,54	-0,09	1,67	-2,45	3,02	-1,93	3,08	14,51
2020	—	—	—	—	—	—	-0,68	2,99	-1,21	-2,64	9,99	2,64	—

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

COMMENTAIRE DE GESTION

En février l'embellie de début d'année s'est dissipée car l'évolution des taux d'intérêt s'est inversée : ils s'inscrivaient en fin de mois légèrement au-dessus du niveau de fin d'année. Les chiffres de l'inflation pour janvier tant aux Etats-Unis qu'en Europe ont démenti les pronostics, cependant que les indicateurs de confiance témoignaient d'une conjoncture soutenue. La hausse des taux d'intérêt n'a pas encore mordu sur l'activité et la bonne tenue des résultats des entreprises témoignent qu'elles répercutent la hausse de leur prix de revient.

Les banques centrales seront donc contraintes de poursuivre le resserrement monétaire et les taux terminaux qu'elles pourraient fixer ont été revus à la hausse : 5.25% aux Etats-Unis et 3,60% en Europe.

En conséquence les marchés sont revenus à beaucoup de prudence. Ce mouvement de balancier est cependant pondéré par la reprise économique en Chine et par certaines publications d'entreprise.

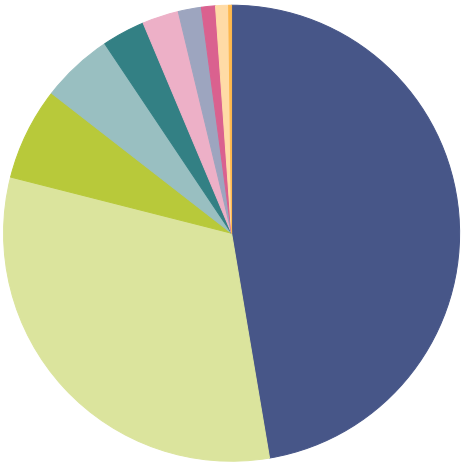
En février l'indice MSCI Monde en euro recule de 0.18%. L'impact le plus sensible a concerné les valeurs de croissance, les pays émergents et les obligations à haut rendement.

Il reste que l'effet différé du relèvement des taux d'intérêt incite à un certain attentisme.

Dans ce contexte le profil Metropolitan recule -0,12% de sur le mois.

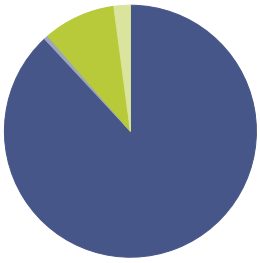
Source : Morningstar Direct

Exposition géographique



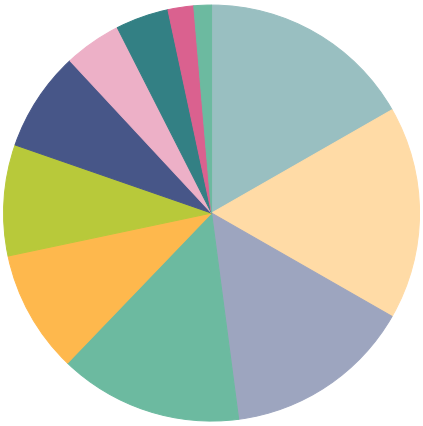
	%
Amérique du Nord	47,3
Europe développée	31,6
Royaume-Uni	6,6
Asie émergente	5,1
Asie développée	3,0
Japon	2,6
Amérique latine	1,6
Australie	1,0
Afrique/Moyen Orient	0,9
Europe émergente	0,2
Total	**100,0**

Exposition par type d'actifs



	%
Actions	88,1
Obligations	0,5
Liquidités	9,3
Autre	2,1
Total	**100,0**

Exposition sectorielle



	%
Valeurs industrielles	16,7
Soins de la santé	16,5
Consommation cyclique	14,6
Technologie	14,3
Consommation défensive	9,5
Services financiers	8,6
Matériaux de base	7,8
Services de communication	4,4
Énergie	4,1
Services publics	2,0
Autre	1,4
Total	**100,0**

Composition du profil

Fonds	ISIN	Catégorie Morningstar	Poids (%)	Perf. 1 mois
Fourpoints Thematic Selection R	FR0010405001	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap.	9,98	-1,26
MS INVF Global Brands A USD	LU0119620416	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	9,93	-0,95
Varenne Global A EUR Acc	LU2358389745	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Flexible - International	8,06	2,02
Comgest Monde C	FR0000284689	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Croissance	7,88	-2,16
Fourpoints Euro Global Leaders R	FR0010560664	Europe Fonds ouverts - Actions Zone Euro Flex Cap	7,11	4,85
First Eagle Amundi International AU-C	LU0068578508	Europe Fonds ouverts - Allocation USD Agressive	6,01	-1,06
R-co Valor F EUR	FR0011261197	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Flexible - International	5,95	-1,70
M&G (Lux) Glb Dividend A EUR Acc	LU1670710075	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Rendement	5,53	1,41
Valeur Intrinsèque P	FR0000979221	Europe Fonds ouverts - Autres actions	5,08	1,43
Good Life Fund R	FR001400CIA8	Europe Fonds ouverts - Autres actions	5,03	-0,50
BNP Paribas Aqua Classic	FR0010668145	Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Eau	4,99	0,91
Moneta Multi Caps C	FR0010298596	Europe Fonds ouverts - Actions France Grandes Cap.	4,04	2,87
Pictet-Global Megatrend Sel P EUR	LU0386882277	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap.	3,98	-0,14
JPM Global Healthcare D (acc) EUR	LU1021349151	Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Santé	3,47	-0,49
JPM Em Mkts Small Cap D (acc) perf EUR	LU0318933487	Europe Fonds ouverts - Global Emerging Markets Small/Mid-Cap Equity	3,03	0,13
Pictet-Security P EUR	LU0270904781	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap.	3,00	1,21
Candriam Sst Eq Em Mkts C € Acc	LU1434523954	Europe Fonds ouverts - Actions Marchés Emergents	2,94	-6,17
BGF World Energy A2	LU0171301533	Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Energie	2,03	-0,96
BGF World Mining A2	LU0172157280	Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Ressources Naturelles	1,96	-6,98

Ce document a été conçu par Fourpoints et ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement ni un document publicitaire. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Par ailleurs, les données présentées sont celles d'un profil théorique de référence en gestion sous mandat et sont donc susceptibles de ne pas refléter la répartition de votre épargne. Votre profil en Gestion sous mandat peut donc s'en écarter pour notamment les raisons suivantes : souscription récente du contrat, versements/rachats, changement de profil etc. La responsabilité de Fourpoints ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations. Nous vous rappelons que la répartition de votre épargne doit être pilotée en fonction de vos besoins, vos exigences, votre horizon de placement et de votre profil d'épargnant.

Source : Morningstar Direct