# Profil Fourpoints Flexible

**OBJECTIF DU PROFIL FOURPOINTS FLEXIBLE**

Cette orientation de gestion est destinée aux Souscripteurs à la recherche d'une augmentation potentielle de l'épargne investie sur un horizon de placement conseillé supérieur à cinq (5) ans. Elle n'implique en aucun cas sa garantie et pourra générer un risque de perte en capital très important, voire total. Cette orientation de gestion repose sur une allocation composée à 100 % de supports en unité de compte. Celle-ci vise à répartir l'épargne investie entre plusieurs classes d'actifs en fonction des conditions de marché.
Pour ce faire, cette orientation de gestion « Profil Fourpoints Flexible» exposera l'épargne investie du souscripteur à une sélection de supports en unité de compte composé d'Organismes de Placements Collectifs (OPC) de type obligataire et action. La part de l'épargne investie en OPC de type action et OPC de type obligation spéculative sera de 0% minimum et ne pourra excéder 100% maximum. Le solde de 0% minimum à 100% maximum, est investi sur des OPC de type obligataire et/ou monétaire.

La gestion pilotée est un mode de gestion du contrat Himalia géré par Generali Vie sur les conseils de Fourpoints IM. Vous trouverez dans ce reporting mensuel, les principales orientations de gestion prises pour le Profil Fourpoints Flexible ainsi que des données chiffrées sur le Profil Fourpoints Flexible de la Gestion Pilotée du contrat Himalia. Au titre de ce mode de gestion, Fourpoints IM fournit à Generali vie les éléments constitutifs de ce reporting.

## CARACTERISTIQUES

| | |
|---|---|
| Date de création : | 13/04/2021 |
| Devise du profil Fourpoints Flexible : | EUR |
| Gérant : | Fourpoints IM |
| Horizon de placement : | 5 ans |

## PROFIL DE RISQUE ET RENDEMENT

Risque plus faible
Rendement potentiellement plus faible

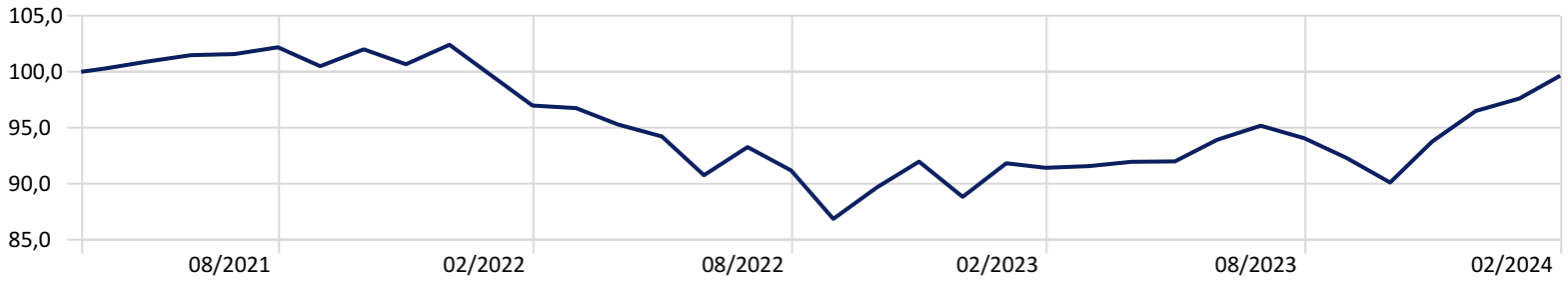
Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

| 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.

## Evolution du profil Fourpoints Flexible depuis la création

Période du 13/04/2021 au 29/02/2024




Profil Fourpoints Flexible 99,7

**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 et ne sont pas constantes dans le temps.**

## Rendements mensuels - Profil Fourpoints Flexible

| | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juill. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | An |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024 | 1,15% | 2,09% | | | | | | | | | | | 3,27% |
| 2023 | 3,39% | -0,44% | 0,17% | 0,42% | 0,04% | 2,10% | 1,34% | -1,18% | -1,87% | -2,38% | 4,07% | 2,92% | 8,67% |
| 2022 | -2,80% | -2,59% | -0,23% | -1,52% | -1,12% | -3,69% | 2,78% | -2,25% | -4,76% | 3,25% | 2,58% | -3,43% | -13,30% |
| 2021 | — | — | — | — | 0,63% | 0,55% | 0,09% | 0,60% | -1,66% | 1,50% | -1,31% | 1,73% | — |

## PERFORMANCES

| | |
|---|---|
| Février | 2,09% |
| YTD | 3,27% |
| 1 an glissant | 9,00% |
| 3 ans glissants | NA |
| 5 ans glissants | NA |
| Depuis la création | -0,30% |

**Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.**

## COMMENTAIRE DE GESTION

En février les marchés d'actions ont poursuivi leur progression. Le marché américain (S&P 500) a gagné 5.2% et le marché européen (Stoxx 600) 1.8%. Le rebond de la Chine a entrainé le rétablissement de l'indice MSCI Emergent (+5%). Cette amélioration des marchés boursiers a été nourrie tant par les données conjoncturelles que par les publications de résultats. Les principaux indicateurs de bonnes surprises progressent dans toutes les zones et les anticipations de croissance se redressent (+2% attendu aux Etats-Unis, 0,7% en Europe). Les résultats publiés ont largement dépassé les attentes aux Etats-Unis, tirés par les publications des sociétés technologiques qui sont portés par la croissance phénoménale du secteur de l'intelligence artificielle (I.A). A noter que le secteur de la technologie en Europe a progressé de 30% depuis novembre, à comparer avec une progression du NASDAQ sur la même période de 23%. En Europe, l'automobile et les valeurs industrielles ont été soutenus par les publications.

Mais dans ce contexte d'une économie résiliente, l'inflation sous-jacente, tout en poursuivant sa décrue, a ralenti moins que prévu (3.9% aux Etats-Unis, 3.3% en Europe). Aussi, le calendrier des baisses des taux a été revu, et les taux obligataires se sont tendus (+0.3% en Amérique, +0.2% en Europe).

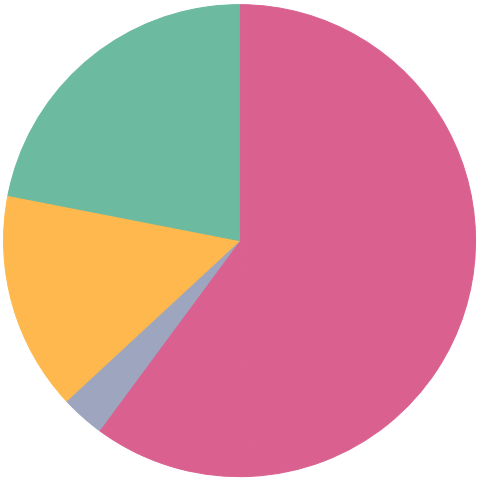
L'horizon du 1er semestre s'éclaircit, mais les tensions géopolitiques et la prochaine élection américaine demeurent sources d'incertitude.

Dans ce contexte le profil Fourpoints Flexible progresse de 2,09% sur le mois.

Source : Morningstar Direct

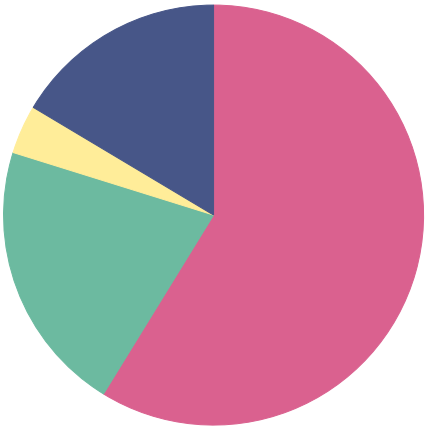
## Exposition par catégories Morningstar

Avoirs en portefeuille au: 29/02/2024



| | % |
|---|---|
| Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte | 34,2 |
| Europe Fonds ouverts - Actions Zone Euro Flex Cap | 5,0 |
| Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap. | 5,0 |
| Europe Fonds ouverts - Autres actions | 5,0 |
| Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Biens Conso. & Services | 4,9 |
| Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Croissance | 3,0 |
| Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Rendement | 3,0 |
| Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente - International | 3,0 |
| Europe Fonds ouverts - Alt - Multistratégies | 15,0 |
| Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés Court Terme | 19,9 |
| Europe Fonds ouverts - Monétaires EUR Court Terme | 2,0 |
| **Total** | **100,0** |

## Exposition par type d'actifs



| | % |
|---|---|
| Actions | 58,8 |
| Obligations | 21,0 |
| Liquidités | 3,8 |
| Autre | 16,4 |
| **Total** | **100,0** |

## Composition du profil Fourpoints Flexible

| OPC | Code ISIN | Catégorie Morningstar | Poids (%) | Perf. 1 mois (%) |
|---|---|---|---|---|
| Vanguard Glb Stk Idx € Acc | IE00B03HD191 | Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte | 30,21 | 4,68 |
| Tikehau Short Duration R EUR Acc | LU1585265066 | Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés Court Terme | 19,94 | -0,02 |
| Fourpoints Alternative Selection R | FR001400CVF0 | Europe Fonds ouverts - Alt - Multistratégies | 14,96 | 0,06 |
| Fourpoints Thematic Selection R | FR0010405001 | Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap. | 5,02 | 4,14 |
| Fourpoints Euro Global Leaders R | FR0010560664 | Europe Fonds ouverts - Actions Zone Euro Flex Cap | 5,00 | 3,09 |
| Valeur Intrinsèque P | FR0000979221 | Europe Fonds ouverts - Autres actions | 4,98 | 1,30 |
| The Good Life Fund R | FR001400CIA8 | Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Biens Conso. & Services | 4,93 | 2,72 |
| MS INVF Global Brands A USD | LU0119620416 | Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte | 3,99 | 1,92 |
| Comgest Monde C | FR0000284689 | Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Croissance | 3,02 | 6,29 |
| M&G (Lux) Glb Dividend A EUR Acc | LU1670710075 | Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Rendement | 2,98 | 1,16 |
| M&G (Lux) Optimal Income A EUR Acc | LU1670724373 | Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente - International | 2,98 | -1,18 |
| AXA Court Terme AC | FR0000288946 | Europe Fonds ouverts - Monétaires EUR Court Terme | 1,99 | 0,31 |

**Document non contractuel. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif.**

**Éléments constituant le mandat théorique en fin de mois incluant la dérive de marché et représentant le mandat-cible de référence pour le gestionnaire. Le mandat du client peut donc s'en écarter, parfois sensiblement en terme de composition pour les raisons suivantes (liste non exhaustive): souscription du contrat [nom du contrat] récente, changement de mandat, versements/rachats....**



Source : Morningstar Direct