Au 29/02/2024

Profil Patrimonial Guggenheim SPIRICA

OBJECTIF DU PROFIL

L'objectif de ce profil est de valoriser le capital avec une volatilité maitrisée sur un horizon compris entre 5 et 8 ans. Le profil recherche la performance au travers d'opportunités d'investissement sur les actifs risqués tels que les actions et les obligations, tout en diversifiant son allocation en termes de stratégies de gestion, de styles de gestion et d'exposition géographique afin d'amortir les baisses.

CARACTERISTIQUES

Date de création	31/12/2020
Devise du profil	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 depuis la création

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 Patrimonial Guggenheim SPIRICA

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	0,76	1,09											1,86
2023	2,59	-0,36	-0,43	-0,02	-0,25	1,03	0,93	-0,87	-1,34	-1,40	2,91	2,15	4,93
2022	-2,66	-2,24	0,18	-1,19	-1,17	-3,80	2,89	-1,43	-2,83	1,21	1,95	-1,77	-10,53
2021	-0,63	0,63	2,12	1,29	0,43	0,45	0,14	0,71	-1,37	1,18	-1,20	1,60	5,41
2020	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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.

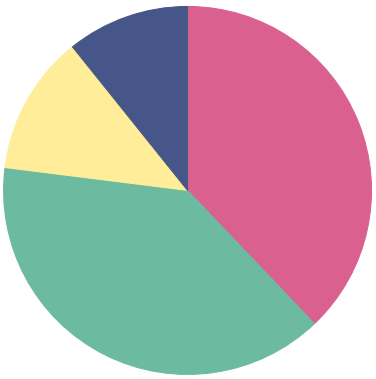
Dans ce contexte le profil Guggenheim progresse de 1,09% sur le mois.

Source : Morningstar Direct

Exposition par catégories Morningstar

	%
Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	12,1
Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Croissance	7,1
Europe Fonds ouverts - Actions Zone Euro Flex Cap	3,0
Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap.	2,0
Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Flexible - International	26,0
Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente - International	9,9
Europe Fonds ouverts - Allocation USD Agressive	5,0
Europe Fonds ouverts - Alt - Multistratégies	5,0
Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés	10,0
Europe Fonds ouverts - Obligations Internationales Flexibles	7,0
Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés Court Terme	7,0
Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Haut Rendement	6,0
Total	**100,0**

Exposition par type d'actifs



	%
Actions	37,9
Obligations	39,1
Liquidités	12,3
Autres	10,8
Total	**100,0**

Composition du profil

Fonds	ISIN	Catégorie Morningstar	Poids (%)	Perf. 1 mois
Fourpoints Equilibre R	FR0010905661	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Flexible - International	20,99	1,01
R-co Conviction Credit Euro F EUR	FR0010807107	Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés	9,98	-0,67
M&G (Lux) Optimal Income A EUR Acc	LU1670724373	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente - International	9,92	-1,18
Comgest Monde C	FR0000284689	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Croissance	7,06	6,29
Vanguard Glb Stk Idx € Acc	IE00B03HD191	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	7,05	4,68
DNCA Invest Alpha Bonds B EUR	LU1694789535	Europe Fonds ouverts - Obligations Internationales Flexibles	6,99	0,35
Tikehau Short Duration R EUR Acc	LU1585265066	Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés Court Terme	6,99	-0,02
Tikehau European High Yield R Acc EUR	FR0010460493	Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Haut Rendement	6,01	0,39
R-co Valor F EUR	FR0011261197	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Flexible - International	5,01	4,38
MS INVF Global Brands A USD	LU0119620416	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	5,00	1,92
Fourpoints Alternative Selection R	FR001400CVF0	Europe Fonds ouverts - Alt - Multistratégies	4,99	0,06
First Eagle Amundi International AU-C	LU0068578508	Europe Fonds ouverts - Allocation USD Agressive	4,98	1,52
Fourpoints Euro Global Leaders R	FR0010560664	Europe Fonds ouverts - Actions Zone Euro Flex Cap	3,01	3,09
Fourpoints Thematic Selection R	FR0010405001	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap.	2,01	4,14

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