Profil Flexible Orsay APICIL

OBJECTIF DU PROFIL

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 exposera l'épargne investie du souscripteur à une sélection de supports en unité de compte composée d'OPCVM de type obligataire et action. La part de l'épargne investie en OPCVM de type action sera de 40% minimum et ne pourra excéder 80% maximum. Le solde de 20% minimum à 60% maximum, est investi sur des OPCVM de tous types (obligataire, monétaire, alternatif).

CARACTERISTIQUES

Date de création :	01/01/2019
Devise du profil :	EUR
Gérant :	Fourpoints IM
Horizon de placement :	8 ans

PROFIL DE RISQUE ET RENDEMENT

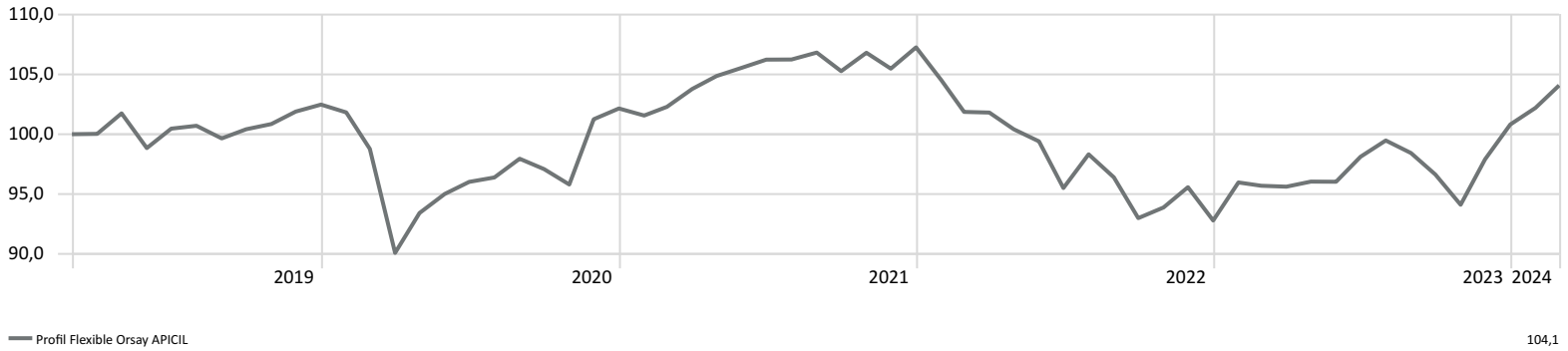
Risque plus faible
Rendement
potentiellement plus faible

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.

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 Flexible Orsay APICIL

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	1,37	1,83											3,23
2023	3,41	-0,29	-0,08	0,44	-0,01	2,16	1,38	-1,05	-1,82	-2,60	4,02	2,96	8,61
2022	-2,54	-2,53	-0,05	-1,36	-1,00	-3,90	2,94	-1,95	-3,52	0,95	1,80	-2,90	-13,43
2021	-0,58	0,71	1,45	1,04	0,65	0,64	0,01	0,54	-1,45	1,45	-1,24	1,68	4,98
2020	-0,63	-2,98	-8,76	3,68	1,70	1,06	0,38	1,62	-0,88	-1,32	5,67	0,89	-0,31
2019	2,37	1,46	0,03	1,70	-2,84	1,64	0,24	-1,04	0,76	0,43	1,03	0,57	6,43
2018	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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.

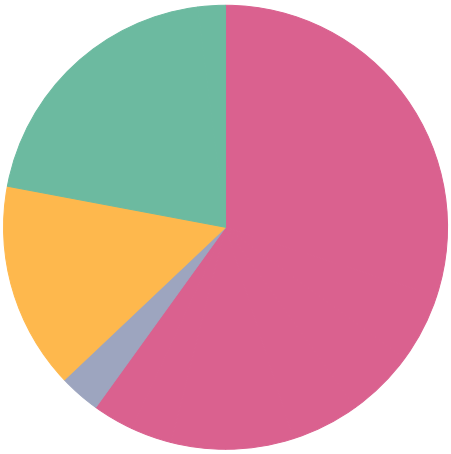
Mais dans ce contexte d'une économie résiliente, l'inflation sous-jacente, tout en poursuivant sa décrue, a ralenti moins que prévu (3.9% aux Etats-Unis, 3.3% en Europe). Aussi, le calendrier des baisses des taux a été revu, et les taux obligataires se sont tendus (+0.3% en Amérique, +0.2% en Europe).

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 Orsay progresse de 1,83% sur le mois.

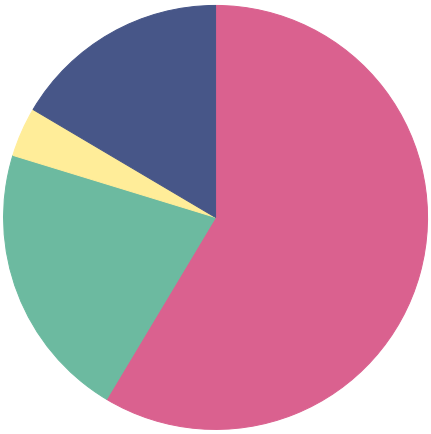
Source : Morningstar Direct

Exposition par catégories Morningstar



	%
Europe ETF - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	30,0
Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap.	5,1
Europe Fonds ouverts - Actions Zone Euro 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. Mixte	3,9
Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Rendement	3,0
Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Croissance	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	20,0
Europe Fonds ouverts - Monétaires EUR Court Terme	2,0
Total	**100,0**

Exposition par type d'actifs



	%
Actions	58,6
Obligations	21,1
Liquidités	3,8
Autres	16,5
Total	**100,0**

Composition du profil

Fonds	ISIN	Catégorie Morningstar	Poids (%)	Perf. 1 mois
Amundi MSCI World ETF Dist	FR0010315770	Europe ETF - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	30,01	4,64
Tikehau Short Duration R EUR Acc	LU1585265066	Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés Court Terme	20,03	-0,02
Fourpoints Alternative Selection R	FR001400CVF0	Europe Fonds ouverts - Alt - Multistratégies	15,02	0,06
Fourpoints Thematic Selection R	FR0010405001	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap.	5,05	4,14
Fourpoints Euro Global Leaders R	FR0010560664	Europe Fonds ouverts - Actions Zone Euro Flex Cap	5,01	3,09
Valeur Intrinsèque P	FR0000979221	Europe Fonds ouverts - Autres actions	4,99	1,30
The Good Life Fund R	FR001400CIA8	Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Biens Conso. & Services	4,94	2,72
MS INVF Global Brands A USD	LU0119620416	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	3,95	1,92
Comgest Monde C	FR0000284689	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Croissance	3,00	6,29
M&G (Lux) Optimal Income A EUR Acc	LU1670724373	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente - International	3,00	-1,18
M&G (Lux) Glb Dividend A EUR Acc	LU1670710075	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Rendement	2,99	1,16
AXA Court Terme AC	FR0000288946	Europe Fonds ouverts - Monétaires EUR Court Terme	2,00	0,31

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