

## Profil Patrimonial Guggenheim AXA

### OBJECTIF DU PROFIL

L'objectif de ce profil est de valoriser le capital avec une volatilité maîtrisée 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 :	31/05/2018
Devise du profil :	EUR
Gérant :	Fourpoints IM
Horizon de placement :	8 ans

### PROFIL DE RISQUE ET RENDEMENT

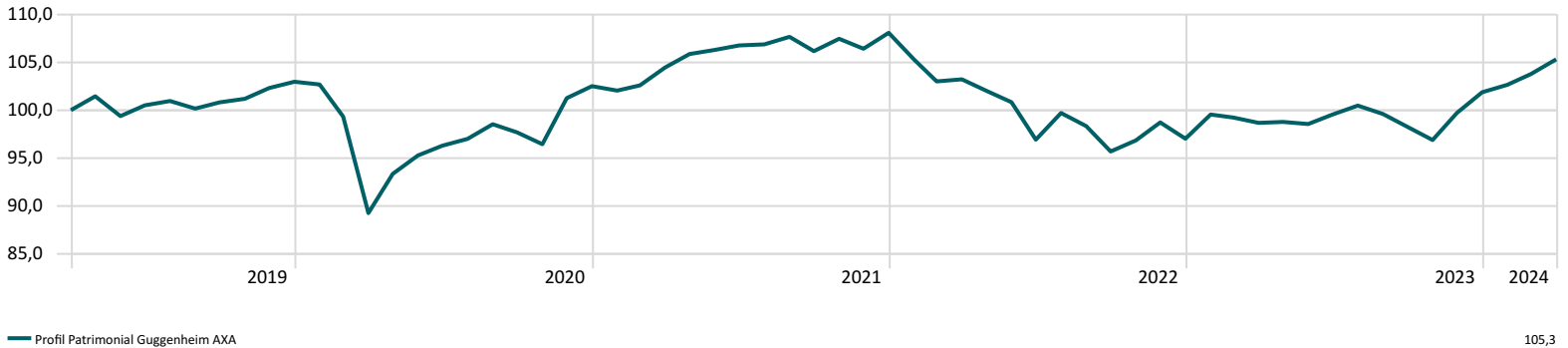
Risque plus faible  
Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé  
Rendement potentiellement plus élevé



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 AXA

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	0,76	1,09	1,47										3,36
2023	2,59	-0,32	-0,55	0,10	-0,22	1,00	0,93	-0,87	-1,34	-1,40	2,91	2,15	4,98
2022	-2,55	-2,18	0,21	-1,15	-1,17	-3,87	2,86	-1,37	-2,68	1,20	1,93	-1,72	-10,19
2021	-0,45	0,53	1,81	1,34	0,40	0,44	0,10	0,73	-1,38	1,22	-0,97	1,56	5,41
2020	-0,28	-3,26	-10,09	4,57	2,05	1,06	0,74	1,57	-0,86	-1,25	4,97	1,23	-0,45
2019	2,93	1,24	0,59	1,44	-2,03	1,12	0,45	-0,78	0,65	0,36	1,11	0,64	7,92
2018	—	—	—	—	—	-1,21	0,74	-0,80	-0,01	-3,90	-0,83	-4,05	—

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

### COMMENTAIRE DE GESTION

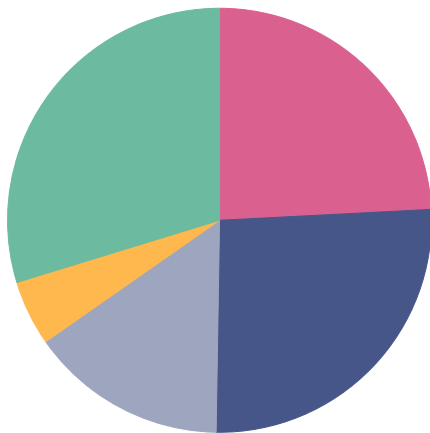
En mars les marchés d'actions ont poursuivi leur appréciation entamée depuis le mois de novembre. Cette appréciation a bénéficié à toutes les zones (+3.2% pour les pays développés, +2.1% pour les pays émergents) et à tous les continents (+3.1% pour les Etats-Unis, +3.6% pour l'Europe). Cette hausse s'est propagée au-delà du secteur technologique, en sorte que la progression du SP500 (+3,1%) a dépassé celle du NASDAQ (+1.8%). Cette situation est le fruit des bonnes nouvelles tant au plan macroéconomique qu'au plus microéconomiques.

La conjoncture américaine reste soutenue par la confiance du consommateur et par le boom pétrolier. En Europe, la production industrielle souffre de la récession allemande, mais donne des signes de reprise. En effet le partenaire chinois amorce une reprise, soutenue par des incitations fiscales.

Au plan micro-économique, aux Etats-Unis les résultats du 1er trimestre sont de bonne facture et en Europe les secteurs de la technologie et de la pharmacie affichent d'excellents résultats. Sur les marchés obligataires, la décrue de l'inflation n'est pas suffisante pour justifier une initiative des banques centrales. Le calendrier envisagé en début d'année a été décalé, et la légère hausse des taux obligataires a plus pénalisé les obligations IG que les obligations HY qui ont bénéficié de l'amélioration de la conjoncture.

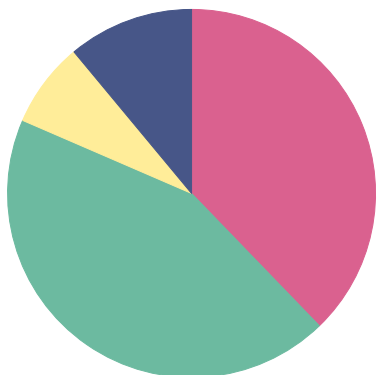
Dans ce contexte le profil Guggenheim progresse de 1,47% de sur le mois.

## Exposition par catégories Morningstar



	%
Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	12,1
Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Croissance	7,0
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	26,1
Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente - International	9,9
Europe Fonds ouverts - Allocation USD Agressive	5,1
Europe Fonds ouverts - Alt - Multistratégies	5,0
Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés	9,9
Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés Court Terme	6,9
Europe Fonds ouverts - Obligations Internationales Flexibles	6,9
Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Haut Rendement	6,0
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Exposition par type d'actifs



	%
Actions	37,8
Obligations	43,7
Liquidités	7,5
Autres	11,0
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Composition du profil

Fonds	ISIN	Catégorie Morningstar	Poids (%)	Perf. 1 mois
Fourpoints Equilibre R	FR0010905661	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Flexible - International	20,99	1,62
R-co Conviction Credit Euro F EUR	FR0010807107	Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés	9,93	1,11
M&G (Lux) Optimal Income A EUR Acc	LU1670724373	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente - International	9,91	1,59
State Street World Scrn Idx Eq P USD	LU1159234803	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	7,16	3,40
Comgest Monde C	FR0000284689	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Croissance	7,01	0,86
DNCA Invest Alpha Bonds B EUR	LU1694789535	Europe Fonds ouverts - Obligations Internationales Flexibles	6,93	0,76
Tikehau Short Duration R EUR Acc	LU1585265066	Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés Court Terme	6,91	0,59
Tikehau European High Yield R Acc EUR	FR0010460493	Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Haut Rendement	5,96	0,89
First Eagle Amundi International AU-C	LU0068578508	Europe Fonds ouverts - Allocation USD Agressive	5,12	4,55
R-co Valor F EUR	FR0011261197	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Flexible - International	5,09	3,14
Fourpoints Alternative Selection R	FR001400CVF0	Europe Fonds ouverts - Alt - Multistratégies	4,97	1,13
MS INV F Global Brands A USD	LU0119620416	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	4,94	0,27
Fourpoints Euro Global Leaders R	FR0010560664	Europe Fonds ouverts - Actions Zone Euro Flex Cap	3,04	2,70
Fourpoints Thematic Selection R	FR0010405001	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap.	2,03	2,69

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.