

Profil Dynamique Metropolitan SPIRICA

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.

CARACTERISTIQUES

Date de création : 31/07/2020
Devise du profil : EUR
Gérant : Fourpoints IM
Horizon de placement : 8 ans

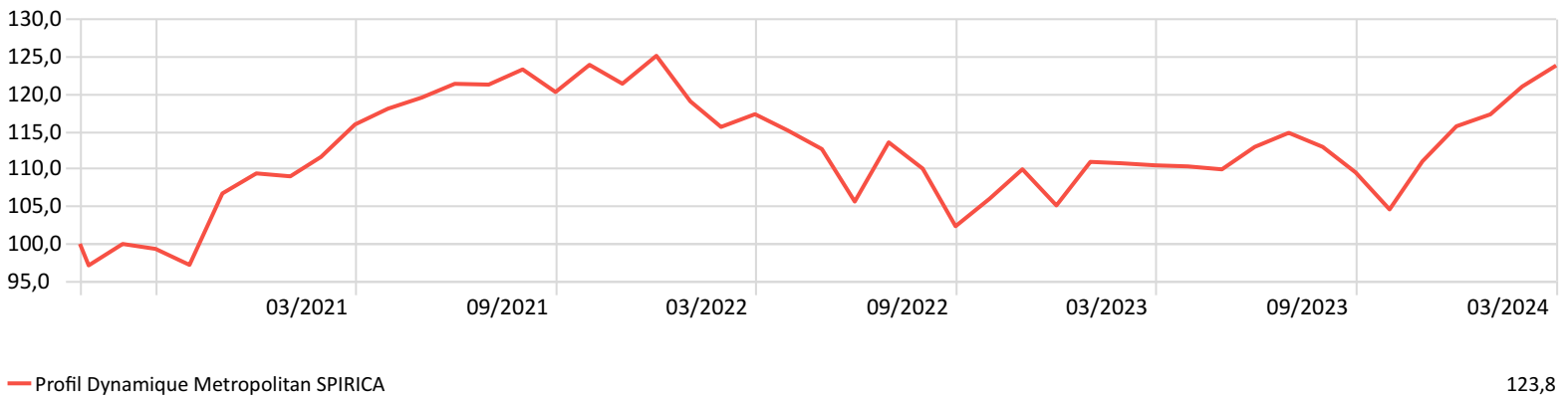
PROFIL DE RISQUE ET RENDEMENT

Risque plus faible Rendement potentiellement plus faible ← Risque plus élevé Rendement potentiellement plus élevé →



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.**

Rendements mensuels - Profil Dynamique Metropolitan SPIRICA

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	An
2024	1,38	3,17	2,33										7,02
2023	5,54	-0,16	-0,25	-0,13	-0,36	2,73	1,66	-1,64	-3,02	-4,51	6,15	4,22	10,07
2022	-4,87	-2,87	1,47	-1,86	-2,15	-6,23	7,49	-3,09	-7,00	3,59	3,72	-4,40	-15,98
2021	-0,36	2,38	3,89	1,82	1,26	1,53	-0,09	1,67	-2,45	3,03	-2,04	3,07	14,37
2020	—	—	—	—	—	—	—	2,95	-0,66	-2,16	9,83	2,51	—

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

COMMENTAIRE DE GESTION

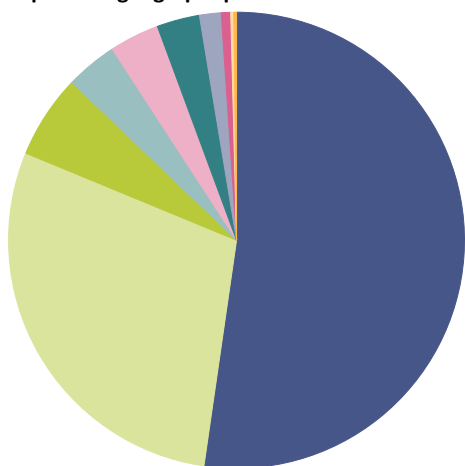
En mars les marchés d'actions ont poursuivi leur appréciation entamée depuis le mois de novembre. Cette appréciation a bénéficié à toutes les zones (+3.2% pour les pays développés, +2.1% pour les pays émergents) et à tous les continents (+3.1% pour les Etats-Unis, +3.6% pour l'Europe). Cette hausse s'est 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 décreue 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.

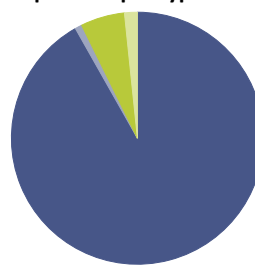
Dans ce contexte le profil Metropolitan progresse de 2,33% sur le mois.

Exposition géographique



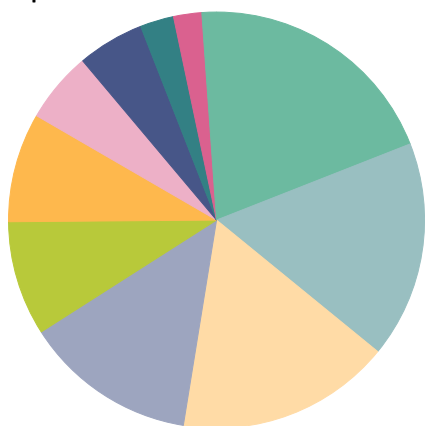
	%
Amérique du Nord	52,3
Europe développée	29,0
Royaume-Uni	5,9
Asie émergente	3,7
Japon	3,5
Asie développée	3,0
Amérique latine	1,5
Australie	0,7
Afrique/Moyen Orient	0,2
Europe émergente	0,2
Total	100,0

Exposition par type d'actifs



	%
Actions	91,8
Obligations	0,9
Liquidités	5,7
Autre	1,6
Total	100,0

Exposition sectorielle



	%
Technologie	19,0
Valeurs industrielles	16,9
Soins de la santé	16,7
Consommation cyclique	13,4
Services financiers	8,9
Consommation défensive	8,5
Services de communication	5,5
Matériaux de base	5,2
Énergie	2,6
Services publics	2,2
Autre	1,1
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.	10,06	2,69
MS INVF Global Brands A USD	LU0119620416	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	9,78	0,27
Vanguard Glb Stk Idx € Acc	IE00B03HD191	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	9,12	3,34
First Eagle Amundi International AU-C	LU0068578508	Europe Fonds ouverts - Allocation USD Agressive	8,11	4,55
Comgest Monde C	FR0000284689	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Croissance	7,93	0,86
Fourpoints Euro Global Leaders R	FR0010560664	Europe Fonds ouverts - Actions Zone Euro Flex Cap	7,03	2,70
Fidelity Global Technology A-Dis-EUR	LU0099574567	Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Technologies	7,03	3,03
R-co Valor F EUR	FR0011261197	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Flexible - International	6,04	3,14
M&G (Lux) Glb Dividend A EUR Acc	LU1670710075	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Rendement	5,53	2,78
BNP Paribas Aqua Classic	FR0010668145	Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Eau	5,10	4,08
Valeur Intrinsèque P	FR0000979221	Europe Fonds ouverts - Autres actions	4,99	3,01
The Good Life Fund R	FR001400CIA8	Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Biens Conso. & Services	4,81	0,43
Pictet - Global Megatrend Sel P EUR	LU0386882277	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap.	4,02	2,23
Moneta Multi Caps C	FR0010298596	Europe Fonds ouverts - Actions France Grandes Cap.	4,01	3,82
JPM Global Healthcare A (acc) EUR	LU0880062913	Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Santé	3,48	2,45
Candriam Sst Eq Em Mkts C € Acc	LU1434523954	Europe Fonds ouverts - Actions Marchés Emergents	2,95	0,83

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.