

## Profil Flexible Orsay SPIRICA

### 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	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



L'indicateur de risque SRI 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 SRI est calculé sur la base de l'allocation du profil à la date du reporting.

### Evolution du profil depuis la création



— Profil Flexible Orsay SPIRICA

104,2

**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 SPIRICA

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	1,16	2,10	1,74										5,09
2023	3,42	-0,50	0,29	0,39	0,01	2,10	1,37	-1,07	-1,88	-2,40	4,06	2,92	8,79
2022	-2,78	-2,59	-0,20	-1,54	-1,12	-3,70	2,77	-1,68	-3,45	1,51	2,56	-3,42	-13,08
2021	-0,54	0,66	1,44	1,21	0,57	0,60	-0,03	0,61	-1,62	1,54	-1,31	1,72	4,88
2020	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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

### COMMENTAIRE DE GESTION

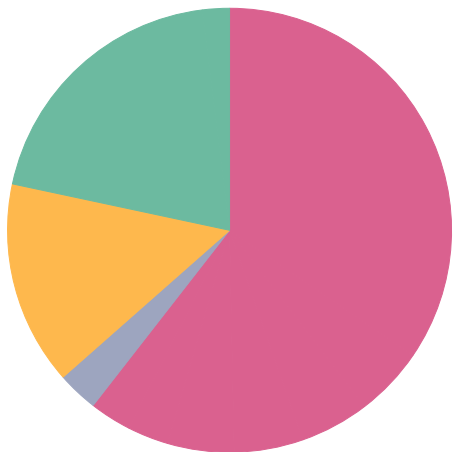
En mars les marchés d'actions ont poursuivi leur appréciation entamée depuis le mois de novembre. Cette appréciation a bénéficié à toutes les zones (+3.2% pour les pays développés, +2.1% pour les pays émergents) et à tous les continents (+3.1% pour les Etats-Unis, +3.6% pour l'Europe). Cette hausse s'est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

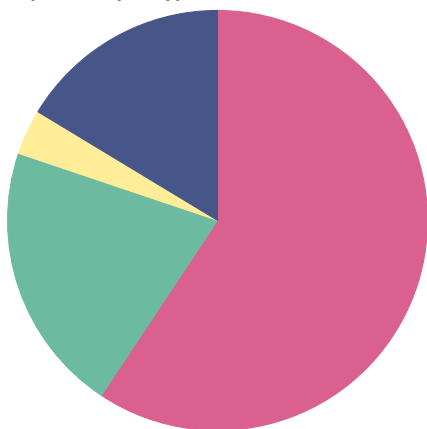
Dans ce contexte le profil Orsay progresse de 1,74% de sur le mois.

## Exposition par catégories Morningstar



	%
Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	34,5
Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap.	5,1
Europe Fonds ouverts - Actions Zone Euro Flex Cap	5,1
Europe Fonds ouverts - Autres actions	5,0
Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Biens Conso. & Services	4,8
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	14,9
Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés Court Terme	19,7
Europe Fonds ouverts - Monétaires EUR Court Terme	2,0
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Exposition par type d'actifs



	%
Actions	59,3
Obligations	20,8
Liquidités	3,5
Autres	16,3
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Composition du profil

Fonds	ISIN	Catégorie Morningstar	Poids (%)	Perf. 1 mois
Vanguard Glb Stk Idx € Acc	IE00B03HD191	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	30,59	3,34
Tikehau Short Duration R EUR Acc	LU1585265066	Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés Court Terme	19,68	0,59
Fourpoints Alternative Selection R	FR001400CVF0	Europe Fonds ouverts - Alt - Multistratégies	14,85	1,13
Fourpoints Thematic Selection R	FR0010405001	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap.	5,06	2,69
Fourpoints Euro Global Leaders R	FR0010560664	Europe Fonds ouverts - Actions Zone Euro Flex Cap	5,05	2,70
Valeur Intrinsèque P	FR0000979221	Europe Fonds ouverts - Autres actions	5,03	3,01
The Good Life Fund R	FR001400CIA8	Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Biens Conso. & Services	4,84	0,43
MS INVF Global Brands A USD	LU0119620416	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	3,93	0,27
M&G (Lux) Glb Dividend A EUR Acc	LU1670710075	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Rendement	3,03	2,78
Comgest Monde C	FR0000284689	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Croissance	2,99	0,86
M&G (Lux) Optimal Income A EUR Acc	LU1670724373	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente - International	2,96	1,59
AXA Court Terme AC	FR0000288946	Europe Fonds ouverts - Monétaires EUR Court Terme	1,96	0,35

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'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.