

Profil Défensif Prado AXA

CARACTERISTIQUES

Date de création	31/10/2018
Devise du profil	EUR
Gérant	Fourpoints IM
Horizon de placement	3 ans

PROFIL DE RISQUE ET RENDEMENT

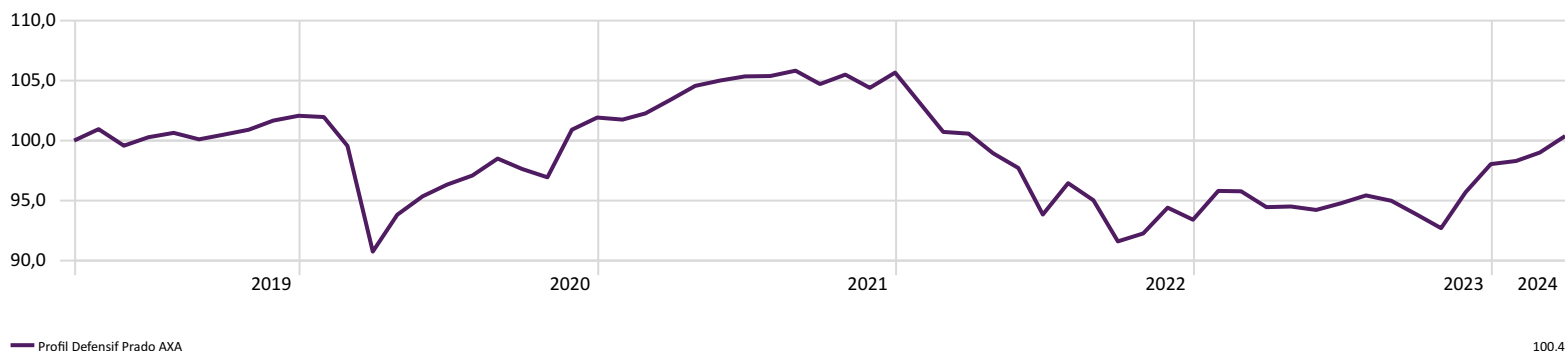


L'indicateur de risque SRRI ne constitue pas un engagement contractuel ni même un objectif de gestion mais une information à l'attention des investisseurs. Il constitue le niveau de risque potentiel auquel l'investisseur s'expose. Le SRRI est calculé sur la base de l'allocation du profil à la date du reporting.

OBJECTIF DU PROFIL

L'objectif de ce profil est de réaliser une performance tout en limitant le risque de perte en capital avec une exposition diversifiée aux actifs risqués et une volatilité modérée.

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 Défensif Prado AXA

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	0,26	0,71	1,38										2,37
2023	2,56	-0,03	-1,37	0,06	-0,30	0,58	0,69	-0,46	-1,16	-1,25	3,21	2,44	4,94
2022	-2,44	-2,27	-0,14	-1,62	-1,23	-3,95	2,77	-1,47	-3,59	0,72	2,32	-1,06	-11,55
2021	-0,17	0,50	1,11	1,11	0,43	0,32	0,03	0,42	-1,05	0,75	-1,04	1,21	3,66
2020	-0,10	-2,35	-8,80	3,37	1,62	1,02	0,78	1,45	-0,88	-0,71	4,08	1,00	-0,14
2019	1,18	0,77	0,28	0,95	-1,36	0,70	0,36	-0,53	0,38	0,41	0,75	0,39	4,35
2018	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-0,51	-2,60	—

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

COMMENTAIRE DE GESTION

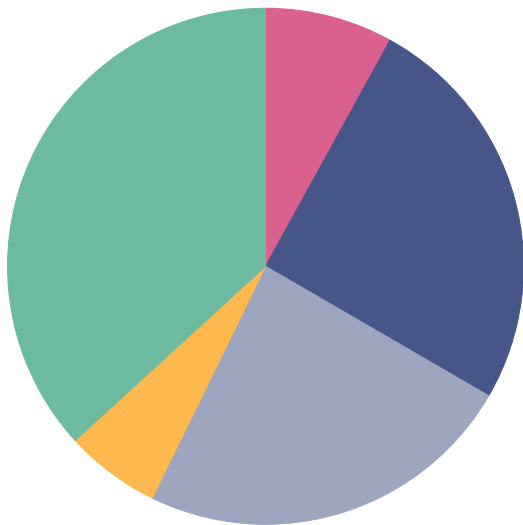
En mars les marchés d'actions ont poursuivi leur appréciation entamée depuis le mois de novembre. Cette appréciation a bénéficié à toutes les zones (+3.2% pour les pays développés, +2.1% pour les pays émergents) et à tous les continents (+3.1% pour les Etats-Unis, +3.6% pour l'Europe). Cette hausse s'est 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 Prado progresse de 1,38% de sur le mois.

Exposition par catégories Morningstar



	%
Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap.	4,1
Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Croissance	2,0
Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Biens Conso. & Services	1,9
Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Flexible - International	25,4
Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente - International	16,7
Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente	7,2
Europe Fonds ouverts - Alt - Multistratégies	6,0
Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Haut Rendement	11,9
Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés	7,5
Europe Fonds ouverts - Obligations Internationales Flexibles	7,4
Europe Fonds ouverts - EUR Subordinated Bond	5,0
Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés Court Terme	4,9
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	18,00	1,62
Tikehau European High Yield R Acc EUR	FR0010460493	Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Haut Rendement	11,93	0,89
M&G (Lux) Optimal Income A EUR Acc	LU1670724373	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente - International	11,41	1,59
R-co Conviction Credit Euro F EUR	FR0010807107	Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés	7,45	1,11
DNCA Invest Alpha Bonds B EUR	LU1694789535	Europe Fonds ouverts - Obligations Internationales Flexibles	7,43	0,76
Varenne Global A EUR Acc	LU2358389745	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Flexible - International	7,35	4,03
Eurose C	FR0007051040	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente	7,20	1,77
Fourpoints Alternative Selection R	FR001400CVF0	Europe Fonds ouverts - Alt - Multistratégies	5,97	1,13
Lazard Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente - International	5,26	1,30
Axiom Obligataire RC EUR(v)	LU1876460905	Europe Fonds ouverts - EUR Subordinated Bond	5,04	2,30
Tikehau Short Duration R EUR Acc	LU1585265066	Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Emprunts Privés Court Terme	4,94	0,59
Fourpoints Thematic Selection R	FR0010405001	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Flex-Cap.	4,07	2,69
Comgest Monde C	FR0000284689	Europe Fonds ouverts - Actions Internationales Gdes Cap. Croissance	2,00	0,86
The Good Life Fund R	FR001400CIA8	Europe Fonds ouverts - Actions Secteur Biens Conso. & Services	1,94	0,43

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.