Amiral Gestion

ENTREPRENEURS INVESTIS

Meilleurtaux Liberté Vie
Meilleurtaux Liberté Capitalisation
Gestion pilotée
30 juin 2025

AMIRAL FLEXIBLE

La Gestion Pilotée est un mode de gestion des contrats mes-placementsliberté et mes-placementscapitalisation, assuré par Spirica sur les conseils d'Amiral Gestion. Vous trouverez dans ce reporting mensuel, les principales orientations de gestion recommandées dans le cadre de la Gestion Pilotée des contrats mes-placementsliberté et mes-placementscapitalisation, ainsi que les données chiffrées sur le profil « Amiral Flexible ».

Profil - Amiral Flexible

L'objectif du profil Amiral Flexible est de réaliser une appréciation progressive du capital investi, en captant une partie significative de la hausse des marchés tout en limitant la baisse en cas de retournement. Pour ce faire, ce profil investira à 100% en Unités de compte et l'exposition pourra varier entre 0% et 100% sur les catégories d'actifs suivantes : OPCVM actions, diversifiés flexibles, obligataires à haut rendement et monétaire, avec une approche internationale et avec une exposition nette consolidée aux marchés actions qui variera en fonction du niveau de valorisation des marchés. La prise de risque de cette stratégie sera donc de modérée à élevée selon les périodes. La durée d'investissement recommandée pour ce profil est supérieure à 5 ans.

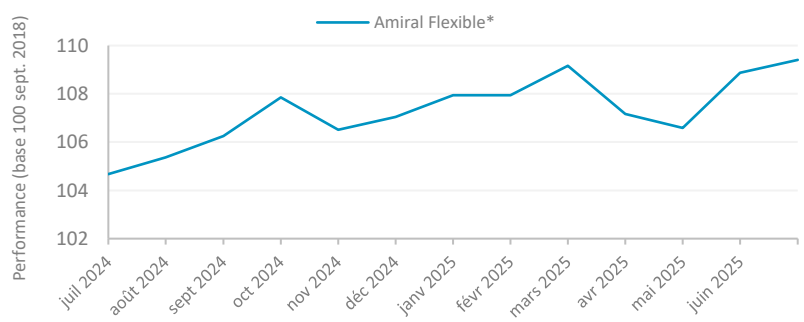
L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leurs valeurs sont sujettes à fluctuation à la hausse comme à la baisse dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leurs valeurs qu'il ne garantit pas.

Répartition des investissements sur la dernière allocation recommandée du 27 Juin 2021

Dénomination des Fonds	Types d'actifs	Particularité	Répartition
Sextant PEA	Actions	Actions de sociétés européennes principalement	3%
Sextant Quality Focus	Actions	Actions de sociétés internationales	9%
Sextant TECH	Actions	Actions de sociétés technologiques	5%
Sextant Grand Large	Actions, Obligations	Actions et obligations internationales	32%
Sextant Bond Picking	Obligations	Obligations internationales	47%
Sextant PME	Actions	Actions de sociétés européennes	2%
Tocqueville Gold	Actions	Actions aurifères	2%
Total			**100%**

Performances sur la base des allocations recommandées

	Amiral Flexible*
1 mois	0,5%
3 mois	2,1%
6 mois	1,4%
1 an	4,5%
3 ans	9,4%
5 ans	N.D.
10 ans	N.D.



**Les performances sont affichées sur une période glissante et sont nettes de frais de gestion du contrat d'assurance vie et de capitalisation, nettes de frais au titre de la gestion pilotée et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte, hors prélèvements sociaux et fiscaux.*

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

Commentaire

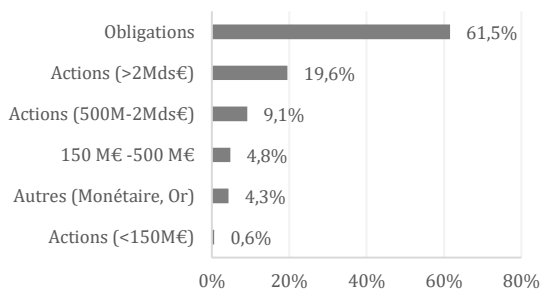
En juin, les marchés actions ont atteint de nouveaux sommets, portés par le rebond des géants technologiques américains, des résultats d'entreprises solides et un climat commercial plus apaisé. L'optimisme des investisseurs a notamment été renforcé par la détente sur les taux d'intérêt, une meilleure visibilité géopolitique à l'instar de l'accord sino-américain relatif aux taxes douanières. En Europe, les petites valeurs ont particulièrement brillé avec notamment un CAC Small NR en hausse de +7,2 % sur le mois (+26,7 % en YTD), contre -0,9 % pour le CAC 40 (+6,1 % en YTD).
Parmi les points de vigilance, on notera un dollar en net repli face à l'euro (-13% en YTD), un ralentissement de la consommation américaine et une dette publique très élevée aux USA. L'incertitude demeure forte, notamment face aux menaces commerciales de l'administration Trump et aux contestations juridiques sur certains droits de douane. La réforme fiscale américaine suscite également des interrogations, tandis que les performances sectorielles restent inégales malgré une solide saison de résultats.
Dans notre allocation recommandée, l'exposition nette aux actions évolue en fonction de la valorisation des marchés ajustée du cycle. Plus les marchés sont chers, moins notre recommandation d'allocation est exposée et inversement, suivant une approche d'allocation contrariante basée sur le PER de Shiller, ceci en dehors de tout scénario macroéconomique boursier.

AMIRAL FLEXIBLE

Répartition au travers des Fonds Sextant

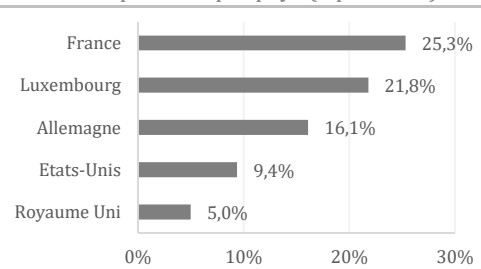
Il s'agit d'une transparisation des actifs investis au 30 juin 2025 au travers des Fonds Sextant en tenant compte de la répartition de la dernière allocation recommandée du 27 Juin 2021.

Répartition par type d'actifs**

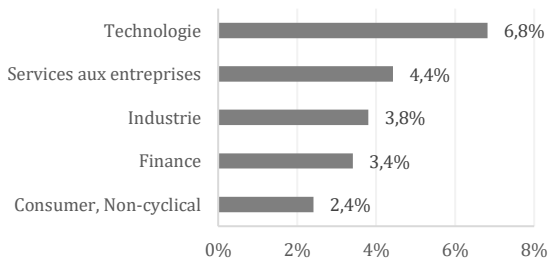


*** taille de capitalisation pour les actions*

Répartition par pays (5 premiers)



Répartition par industrie (5 premières)



12 principales lignes sur 423 lignes investies via les Fonds

DBR 1 08/15/25	2,9%
S REGATTA 2031 Z	1,6%
Amadeus	1,6%
Meta Platforms	1,6%
SZUGR 5.95 PERP	1,5%
Adobe System	1,5%
T 5 09/30/25	1,4%
S OPTIMAL INCOME Z ACC	1,4%
BFT Aureus C	1,4%
RENAUL Float PERP	1,3%
S QUALITY FOCUS Z	1,1%
Microsoft Corp	1,0%
Autres (411 lignes)	**81,7%**

INFORMATIONS IMPORTANTES

Ce document est un document non contractuel, établi par Amiral Gestion en qualité exclusive de conseil en investissement au profit de Spirica et ne constitue en aucun cas une offre en vue de souscrire au mode de Gestion Pilotée proposé par Spirica dans les contrats mes-placementsliberté et mes-placementscapitalisation. Les informations, commentaires et analyses contenues dans ce document sont fournis à titre purement informatif. Les performances ont été exclusivement établies sur la base des allocations telles que proposées par Amiral Gestion en qualité de conseil. Ces performances sont calculées sur la base des allocations recommandées en fin de mois de référence. Le mandat du client peut donc s'en écarter, parfois sensiblement en terme de composition pour les raisons suivantes (liste non exhaustive): souscriptions récentes aux contrats mes-placementsvie et mes-placementscapi, changements de mandat, versements/rachats, etc…