

Reporting

31 Octobre 2024

Contrat : **Meilleurtaux Liberté**
PER
Assureur : **Spirica**

Horizon recommandé : **5 ans**
Date de lancement : **20/04/2023**
Devise : **EUR**

Stratégie d'investissement

La stratégie d'investissement de ce profil est de valoriser le capital sur le moyen terme en maîtrisant les risques, avec une exposition moyenne aux fluctuations des marchés financiers. Cette orientation de gestion est destinée aux souscripteurs visant une croissance de l'épargne investie sur un horizon d'investissement minimum recommandé de 4 ans. Elle sera investie de manière significative (plus de 45%) en fonds euros et/ou en supports ayant un risque faible. Le solde sera investi dans des OPC de type actions Européennes, internationales et de pays émergents.

Détail de l'évolution de la performance



	Janv	Févr	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2023				0,02 %	0,53 %	1,11 %	1,04 %	-0,38 %	-0,47 %	-0,73 %	1,66 %	1,13 %	3.94%
2024	0,49 %	1,22 %	1,12 %	-0,41 %	1,46 %	0,65 %	0,56 %	0 %	1,03 %	0,07 %			6.35%

	Depuis le 30/09/2024	Année 2024	Performance annualisée	Volatilité annualisée	Perte maximale	Ratio de Sharpe
Profil	0,07 %	6,35 %	6,74 %	3,16 %	-1,98 %	0.97

Commentaire de gestion

La Bourse a baissé en octobre. Aux États-Unis, en Chine, mais surtout en Europe avec des baisses de près de 4% sur l'Euro Stoxx 50 et le CAC 40. En cause, des résultats d'entreprises mitigés, le ralentissement économique mondial et les incertitudes (géo)politiques. Les obligations ont également baissé le mois dernier, on a assisté à un mouvement de repli généralisé sur les marchés. Seul l'or a vraiment tiré son épingle du jeu, avec une hausse de 4%. Dans ce contexte chargé, notre performance est positive sur la plupart de nos profils : prudent, équilibré et dynamique. Notre position sur le dollar et notre faible niveau de risque nous permettent d'afficher ces très bons résultats, malgré la période agitée que l'on traverse. Contrairement à Trump 1, on connaît le programme de Trump 2. Un programme clair et radical. Protectionnisme avec des droits de douane qui vont exploser. Libéralisme avec une forte dérégulation pour les entreprises. Fiscalité avec moins d'impôts sur les entreprises et les ménages. Et ce n'est que le volet économique. Nous entrons dans une période qui risque d'être pleines de surprises, bonnes ou mauvaises. Le mois dernier, nous avons pris d'importants bénéfices sur les actions chinoises et émergentes, après l'annonce du plan de relance de Pékin. Avec l'élection de Trump, elles risquent de baisser. Nous maintenons inchangées nos allocations.

Marc Fiorentino
Avis rédigé le 06/11/2024

Indicateur de risque



A risque plus faible

A risque plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 4 années. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les supports en unités de compte ne garantissent pas le capital versé et sont soumis aux fluctuations des marchés financiers à la hausse comme à la baisse. Le porteur supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Performances depuis la création - Source Coanda PMS.

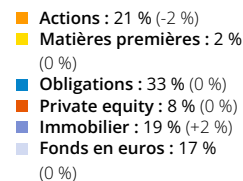
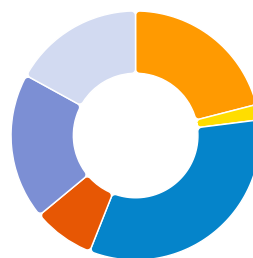
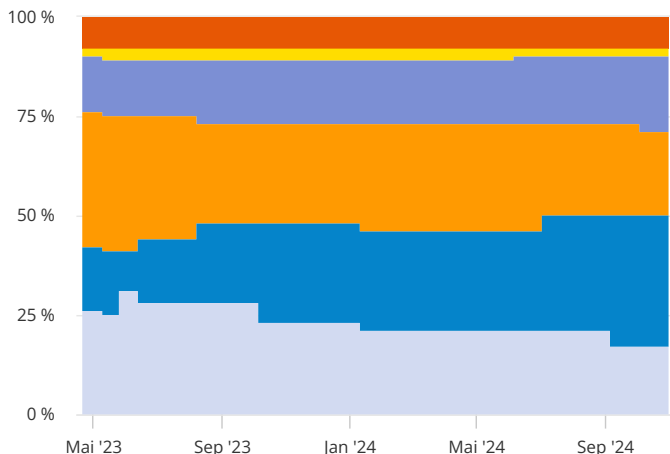
Les performances sont nettes de frais de gestion des contrats et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte, hors prélèvements sociaux et fiscaux. Sachant que le fonds en euros n'est revalorisé qu'une fois par an (en janvier de l'année N+1), les performances affichées en cours d'année ne tiennent pas compte du rendement potentiel de ce support. Les performances complètes de l'année 2023 (fonds en euros compris) seront donc disponibles dans les reportings du 31/01/2024.

Détail de l'allocation (12 principales positions)

Libellé du fonds	Code ISIN	Sous-catégorie	Répartition	Arbitrage
Meilleurimmo A	FR001400D6W1	Immobilier France	19 %	2 %
Fonds Euro PER Nouvelle Génération	-	Fonds euros	17 %	-
Amundi ETF Icav MSCI Wld UCITS Acc (EUR)	IE000BI8OT95	Actions Monde Grandes Capitalisations	13 %	-
Lux Amundi US Treasury 1 3y ETF (USD)	LU1407887089	Obligations d'Etats Court Terme	8 %	-
Lux Amundi Euro Gov 1 3y ETF C EUR	LU1650487413	Obligations d'Etats Moyen Terme	8 %	-
Amundi Euro Stoxx 50 ETF DR EUR C	LU1681047236	Actions Europe Grandes Capitalisations	4,50 %	-
iShares Core Corp ETF EUR Dist	IE00B3F81R35	Obligations d'Entreprises Long Terme	4 %	-
Eurazeo Private Value Europe 3 C	FR0013301553	Private Equity	4 %	-
Eiffel Infrastructures Vertes C	FR001400BCG0	Private Equity	4 %	-
Lux Amundi US Treasury 7 10y ETF C (EUR)	LU1407887915	Obligations d'Etats Long Terme	4 %	-
Lux Amundi US Treasury 3 7y ETF	LU1407888723	Obligations d'Etats Moyen Terme	3,50 %	-
Lux Amundi Euro Gov 5 7y ETF C Cap	LU1287023003	Obligations d'Etats EUR	3,50 %	-

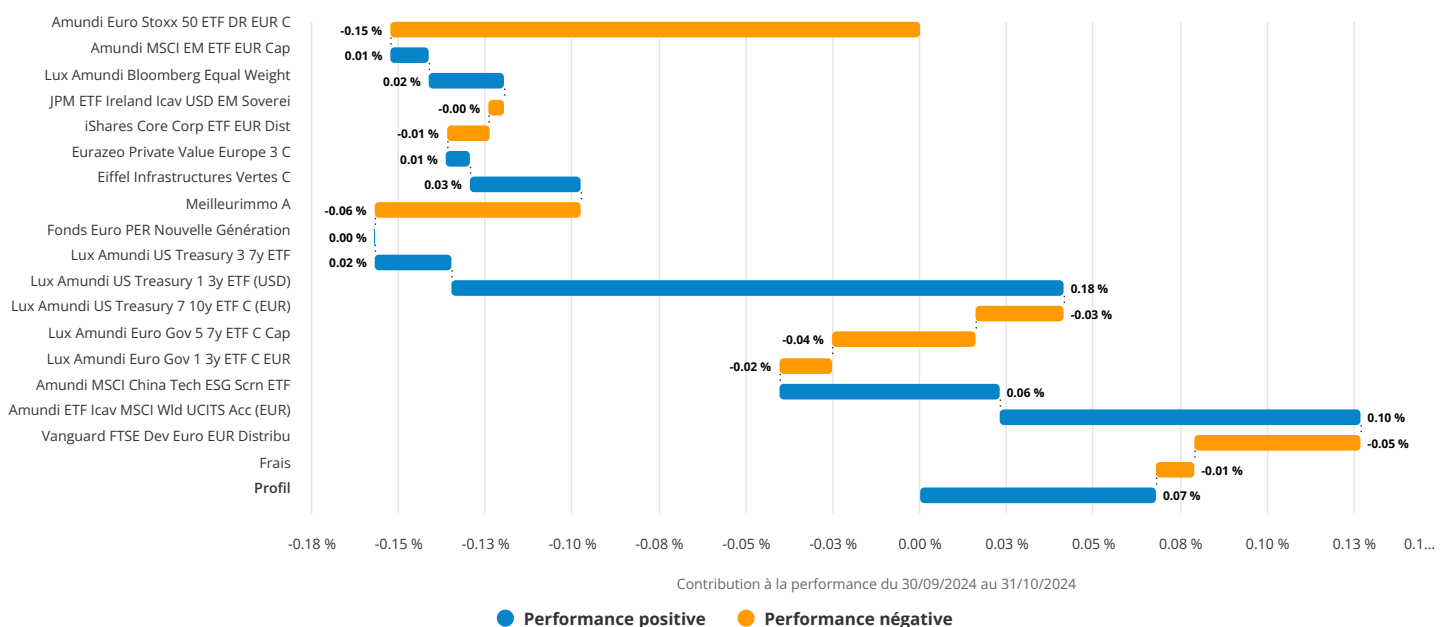


Exposition aux classes d'actifs



Exposition au 31/10/2024

Décomposition de la performance



Informations

La gestion pilotée Pilot par meilleurtaux Placement est un mode de gestion disponible à partir de 500 euros, au sein du Plan d'Épargne Retraite Individuel meilleurtaux Liberté PER, contrat assuré par Spirica. Elle vous permet de déléguer la gestion de votre contrat selon un ADN qui nous est cher : frais réduits, diversification des classes d'actifs, prise de décision collégiale articulée autour des convictions macro-économiques de Marc Fiorentino.

Vous trouverez dans ce reporting mensuel les principales positions de l'allocation, l'exposition aux différentes classes d'actifs, des données détaillées sur les performances et sa décomposition, ainsi que notre commentaire de gestion.

La gestion pilotée a recours à des investissements en unités de compte, qui présentent un risque de perte en capital.

L'allocation présentée correspond au profil cible de référence pour meilleurtaux Placement. La composition au sein du contrat peut s'en écarter pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : cumul avec la Gestion Libre, dérive de marché, versements / rachats, etc.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette 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 leur valeur qu'il ne garantit pas.

Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif.

Sources : Coanda PMS, Funds 360.

Approche de l'allocataire

Pôle d'expertise dédié au conseil en allocation d'actifs, le comité d'investissement bâti autour de Marc Fiorentino pilote l'allocation d'actifs de votre profil dans le cadre de la Gestion Pilotée, répondant à votre profil d'investisseur et à vos objectifs de placement.

Le comité se réunit mensuellement. Il analyse l'environnement macro-économique, valide l'allocation d'actifs et procède si besoin aux éventuels arbitrages jugés pertinents, en cohérence avec les anticipations macro-économiques de Marc Fiorentino. En fonction des conditions de marché, le comité peut se réunir à tout moment afin d'étudier les éventuelles opportunités.

Lexique

Perte en cours : Pourcentage de perte par rapport au point le plus haut atteint dans le passé.

Perte maximale : La valeur maximale des pertes en cours observées sur une période donnée. C'est donc la perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait désinvesti au plus bas.

Ratio de Sharpe : Ratio (rendement annualisé - rendement de l'actif sans risque) / volatilité. Il mesure donc le rendement produit en excès des rendements monétaires, par unité de volatilité.

Volatilité annualisée : Mesure de risque traduisant l'ampleur des variations du cours du portefeuille. Elle se lit de la façon suivante : Une volatilité annuelle de 5 % par exemple, indique que sur un an, il y a 66 % de chances (un écart-type) que la valeur du portefeuille oscille entre -5 % et + 5 %.