

Reporting

Juillet 2024

Contrat : LUCYA Cardif

Assureur : Cardif Groupe BNP Paribas

Horizon recommandé : 5 ans minimum

Date de lancement : Juin 2023

Devise : EUR

Commentaire achevé de rédiger le 15 juillet 2024

Stratégie d'investissement

La gestion déléguée LUCYA rencontre un succès supérieur même à nos attentes. Les performances remarquables attirent les épargnants de plus en plus nombreux. L'objectif de la gestion déléguée LUCYA est de rechercher de la performance dans une optique long terme, au travers d'une sélection de fonds et d'ETF basée sur une approche Top-Down. L'indice MSCI World est utilisé à des fins de comparaison. La gestion déléguée LUCYA s'adresse aux épargnants ayant un horizon d'investissement long-terme (supérieur à 5 ans).



Analyse macro-économique

Comme nous le rappelons à chaque fois, tout l'enjeu actuellement consiste à arbitrer le rendement des taux et de leurs baisses (valorisant les obligations) avec la désutilité du risque d'investir sur les actions.

Après la surliquidité de la parenthèse Covid, tout ralentit, notamment en Europe. La consommation, les salaires, l'investissement donc la croissance. Seules les dettes ne s'arrêtent pas de croître !!!

C'est le dernier frein à une baisse des taux plus rapide. L'OAT 10 ans française est passée de 3.6% il y a 1 an, à environ 3% aujourd'hui, récompensant nos fortes positions obligataires.

Le CAC 40 est stable depuis le début de l'année et à même perdu autour de 8% ces 3 derniers mois. Nous avons eu raison de rester à "sous-investi".

Cela nous a permis d'être très performants (6.74% depuis le début de l'année et 14.31% depuis 1 an, avec une volatilité maîtrisée à 8.92%). Nous allons rester sur cet équilibre pour l'été.

Analyse des secteurs géographiques et sectoriels

L'économie US sort victorieuse de toutes les batailles ! Les 7 magnifiques de la Tech, l'indépendance énergétique, les guerres commerciales avec la Chine et l'Europe mais aussi de la guerre en Ukraine. Comme pour l'Europe le niveau de la dette pèse sur les taux mais les arguments de marchés sont beaucoup plus robustes. L'or a également beaucoup bénéficié de cette conjoncture se valorisant de plus de 20% en 1 an.

Décisions d'Arbitrage Récentes

Nous avons procédé à un arbitrage tout début juillet. Nous avons décidé de faire une pause sur notre Certificat 100% OR (Code ISIN : NL0006454928) enregistrant nos fortes plus-values. Nous avons renforcé notre position sur les fonds suivants : 50% sur Lyxor Core MSCI World (DR) ETF (Code ISIN : LU1781541179) et 50% sur Comgest Monde (Code ISIN : FR0000284689).



Détail de l'évolution de la performance

Performance*

(nette de frais de gestion du contrat)
YTD
6,74%
Depuis la création
14,31%

*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.

Performance arrêtée au 28/06/2024

5 premières lignes de notre allocation

	Code ISIN	Libellé	Pondération
K	FR0010697532	Keren Corporate	12,44%
L	LU1781541179	Lyxor Core MSCI World (DR) ETF	12,36%
B	LU0278453476	BFG Fixed Income	11,25%
C	NL0006454928	CERTIFICAT 100% OR	8,67%
T	FR0010460493	Tikehau Credit Plus	7,29%

Pondération par classe d'actifs

ACTION	40,54%
OBLIGATION	38,02%
MONETAIRE	3,83%
COMMODITIES	13,73%
AUTRES	3,88%
TOTAL	100,00%

SRI



Volatilité pondérée sur 1 an

8,92%

Baromètre

	Marchés	Classements
+	Très haussier	●●●●●●●●
↑	Haussier	●●●●●●●●
	Neutre	●●●●●●●●
↓	Baissier	●●●●●●●●
-	Très baissier	●●●●●●●●

Indicateur ESG ●●●●●●●● 50,00%

Glossaire

SRI

Le Synthetic Risk Indicator (SRI), ou Indicateur Synthétique de Risque en français, est utilisé pour évaluer et communiquer le niveau de risque associé à un produit d'investissement. L'objectif du SRI est de donner une information claire du niveau de risque d'un investissement. Ceci afin de permettre aux épargnants de prendre des décisions d'investissements correctement basées sur leur tolérance au risque.

Baromètre

Le baromètre permet de voir comment s'est comporté la composition actuelle du portefeuille dans différentes phases de marché et d'en déduire s'il est adapté ou non à ces phases de marché. Le marché de référence est le marché actions Europe.

Volatilité

La volatilité est l'ampleur des variations du cours d'un actif financier. Lorsque la volatilité est élevée, la possibilité de gain est plus importante, mais le risque de perte l'est aussi. La volatilité sert notamment aux calculs pour optimiser la diversification des portefeuilles d'actifs financiers, par l'utilisation d'un coefficient de corrélation entre volatilité de l'ensemble du marché et volatilité d'un actif individuel.

Indicateur ESG

Les fonds ESG sont des fonds qui intègrent les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance à leur processus d'investissement. L'indicateur ESG est une classification interne à Quantalys basée sur l'analyse des documents réglementaires du fonds. L'indicateur ESG reprend le pourcentage de fonds ESG au sein du portefeuille et permet de déterminer l'intensité ESG du profil/portefeuille.

Gestion déléguée

La gestion déléguée LUCYA est disponible à partir de 5 000 euros. Trois orientations de gestion sont proposées : de la moins risquée, «Profil Modéré», à la plus risquée, «Profil Dynamique». L'orientation de gestion choisie doit être adaptée à votre profil d'investisseur, votre sensibilité au risque et à votre horizon de placement. La gestion déléguée LUCYA utilise des supports en unités de compte qui comportent un risque de perte en capital. L'horizon de placement recommandé est de 5 ans minimum.

Une question ?

Nous sommes là pour vous aider



Contactez nous :
01.45.22.54.34