



Gestion Déléguée par LUCYA

Profil Équilibré

Reporting mensuel

Au 14 mars 2025

Date de lancement : juin 2023

Devise : Euro (EUR)

SRI : 3

Horizon recommandé : 6 ans
minimum

Stratégie d'investissement

Destiné aux investisseurs bénéficiant d'une expérience et de connaissances suffisantes sur les marchés financiers, le profil « Equilibré » de la gestion déléguée LUCYA vise principalement à valoriser le capital sur un horizon de placement recommandé supérieur à 4 ans. L'allocation d'actifs inclut une part significative d'investissements sur les marchés actions tout en étant capable de supporter un risque de perte en capital élevé.

L'approche d'investissement est top-down, combinant une sélection en architecture ouverte de fonds et d'ETFs pour assurer une diversification optimale. Les critères ESG ont également pris une place importante dans le processus d'investissement afin d'optimiser la sélection des sous-jacents retenus dans le mandat.

Performances cumulées (%)

	YTD	Année 2024	Depuis la création
Mandat équilibré	-1,24	9,94	14,86

Performances arrêtées au 14/03/2025. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les supports en unités de comptes sont nets de frais de gestion, bruts de frais de contrat et assujettis à un risque de perte en capital. Ils sont donc soumis aux fluctuations du marchés à la hausse comme à la baisse.

Analyse des marchés

TRUMP bouleverse tout.

Comme anticipé, l'économie traverse actuellement une vague de perturbations à l'échelle mondiale. Les tensions géopolitiques, notamment en Ukraine et en Russie, combinées aux défis commerciaux impliquant la Chine, le Canada, le Panama, le Mexique et l'Europe, créent un environnement d'incertitude sans précédent. Cette complexité est exacerbée par les fluctuations des devises et les incertitudes réglementaires, ajoutant une couche supplémentaire de défis pour les entreprises et les investisseurs.

Face à cette situation, les réactions des acteurs mondiaux sont diverses, oscillant entre adaptation stratégique et ajustements plus défensifs. Les entreprises cherchent à diversifier leurs chaînes d'approvisionnement et à renforcer leur résilience face aux chocs externes.

Les marchés financiers peinent à intégrer l'ensemble de ces facteurs, entraînant une volatilité accrue, en particulier sur les marchés de taux. Les investisseurs sont de plus en plus prudents, privilégiant les actifs refuges et les stratégies de couverture.

Les taux d'intérêt européens connaissent une hausse significative, alimentée par la nécessité de renforcer les capacités de défense et par les initiatives de relance de l'Allemagne. Cette hausse des taux a un impact direct sur les coûts de financement et sur les décisions d'investissement.

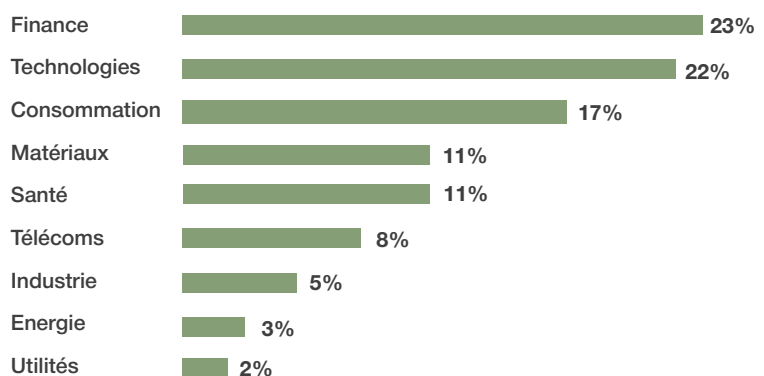
Dans le même temps, on observe une phase de stabilisation pour les cryptomonnaies et le Nasdaq, tandis que les prix du pétrole sont en forte baisse. Cette baisse des prix du pétrole pourrait avoir des conséquences importantes sur les économies des pays producteurs et sur l'inflation mondiale.

Répartitions du Profil

Répartition par classe d'actifs



Poche Actions par secteurs



Commentaires

Nous anticipons une résolution du conflit en Ukraine qui devrait atténuer les pressions inflationnistes, faire baisser les taux d'intérêt et détendre les marchés des matières premières.

Bien que les plans de relance européens, particulièrement ceux de l'Allemagne, soutiennent les taux à court terme, nous pensons que cet effet s'atténuera progressivement, à l'image des «Abenomics» au Japon sous Shinzo Abe.

Nous anticipons également un fléchissement de l'inflation américaine.

Concernant nos décisions d'investissement, nous avons procédé à des arbitrages stratégiques en réduisant notre exposition aux matières premières et en profitant du repli des valeurs technologiques américaines pour renforcer notre exposition dans ce secteur.

Principales positions

Libellé	Catégorie Quantalys	SFDR	Exposition géographique	SRI	Poids
Ostrum SRI Money R	Monétaire	Article 8	Zone Euro	1	19%
Amundi MSCI World UCITS ETF EUR	Action	Article 6	Monde	4	14%
Keren Corporate C	Obligation	Article 8	Zone Euro	3	10%
Tikehau European High Yield R-Acc-EUR	Obligation	Article 8	Zone Euro	3	8%
BlackRock Fixed Inc Glb Opp A2 H	Obligation	Article 6	Monde	3	7%

La liste des supports d'investissement éligibles au mandat d'arbitrage est établie dans le respect de la charte d'éligibilité des unités de compte référencées de Groupe BNP Cardif ainsi que des dispositions législatives et réglementaires. Le règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) vise à améliorer la transparence des informations sur la durabilité des produits financiers en Europe. Il classe les fonds en trois catégories principales :

Article 6 : Fonds qui ne prennent pas en compte les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance.

Article 8 : Fonds qui promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Article 9 : Fonds ayant pour objectif un investissement durable, c'est-à-dire contribuant à un objectif environnemental ou social sans nuire significativement à d'autres objectifs.



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 sur une échelle de 1 à 7.

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.

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.

Indicateurs 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.

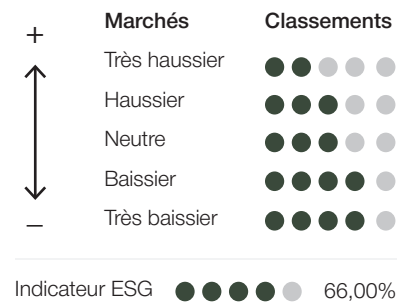
L'indicateur ESG reprend le pourcentage de fonds ESG au sein du portefeuille et permet de déterminer l'intensité ESG du profil/portefeuille.

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.

Principaux Indicateurs complémentaires

Baromètre



Une question ?
Nous sommes là pour vous aider

Contactez nous :
01.45.22.54.34

Disclaimer

Ces performances ont été exclusivement établies sur la base des allocations telles que proposées par LUCYA en qualité de conseil. Les performances du profil sont nettes des frais de gestion propres aux supports financiers sélectionnés et brutes des frais de gestion du contrat ainsi que des frais de mandat. 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 investisseur. Consultez le Document d'Informations Clés de l'Investisseur (DIC) avant tout investissement car les unités de compte présentent un risque de perte en capital. Elles sont soumises aux fluctuations des marchés financiers à la hausse comme à la baisse. Leurs performances passées, présentées dans ce document, ne préjugent pas de leurs performances futures. Les montants investis en gestion sous mandat sont donc dépendants en particulier de l'évolution des marchés financiers. Ce document, établi par LUCYA en qualité de conseil en investissement pour le mandataire Cardif, est non-contractuel et conçu à des fins d'information. Il ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre que ce soit ou de recommandation. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif.