

Espace Invest 5 - Profil Dynamique

29 novembre 2024

Information sur la gestion pilotée

La gestion pilotée est un mode de gestion du contrat Espace Invest 5, contrat d'assurance vie individuel libellé en euros et en unités de compte, assuré par Generali Vie sur les conseils de Portzamparc Gestion SA. Vous trouverez dans ce reporting mensuel les principales orientations de gestion ainsi que des données chiffrées sur le mandat Dynamique de la gestion pilotée du contrat Espace Invest 5. Au titre de ce mode de gestion, Portzamparc Gestion SA fournit à Generali Vie les éléments constitutifs de ce reporting.

Orientation de placement

Ce profil recherche la valorisation de l'épargne dans le cadre d'une gestion privilégiant la plus-value sur le long terme. L'exposition en fonds d'actions françaises ou étrangères sera comprise entre 50% et 100% de l'actif. Le solde de l'épargne sera investi en supports à dominante taux. Cette orientation de gestion comporte un risque élevé : elle peut offrir une valorisation conséquente des capitaux mais peut exposer à des pertes importantes. L'horizon de placement conseillé sur ce profil est au minimum de 5 ans.

Evolution depuis la création (Base 100 le 31/12/10)



Performances¹ glissantes et volatilités

	Mois	2024	Création (31/12/2010)	Annualisée depuis la création	Volatilité 5 ans
Profil Dynamique	3,31%	11,21%	78,8%	4,3%	15,0%
Repères					
Euro Stoxx 50 ²	-0,5%	6,3%	72,0%	4,0%	22,0%
CAC 40 ²	-1,6%	-4,1%	90,2%	4,7%	21,8%
MSCI World Local ²	4,8%	21,8%	234,0%	9,0%	18,2%
FTSE Eurozone Government Bond	2,3%	3,4%	35,5%	2,2%	6,2%

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.

¹ Les performances du profil sont nettes des frais de gestion et du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement sur une base annuelle de 1,50% TTC), avant prélèvements sociaux et fiscaux.

² Indices dividendes non réinvestis.

Indicateur synthétique du profil rendement/risque : SRRRI³



Niveau de risque de l'allocation la plus risquée (100% actions)

³ SRRRI : Synthetic Risk and Reward Indicator

Le calcul de l'indicateur synthétique du profil rendement/risque est basé sur la volatilité historique à cinq ans. Le niveau indiqué n'est pas une cible ou une garantie de risque et est sujet à des modifications dans le temps. Le premier nombre ne correspond pas à un investissement sans risque.

Cet indicateur diffère du Document d'Information Synthétique (DIS) par sa méthodologie de calcul et ses fourchettes de volatilité.

Calcul effectué à la date du 31/12/2023.

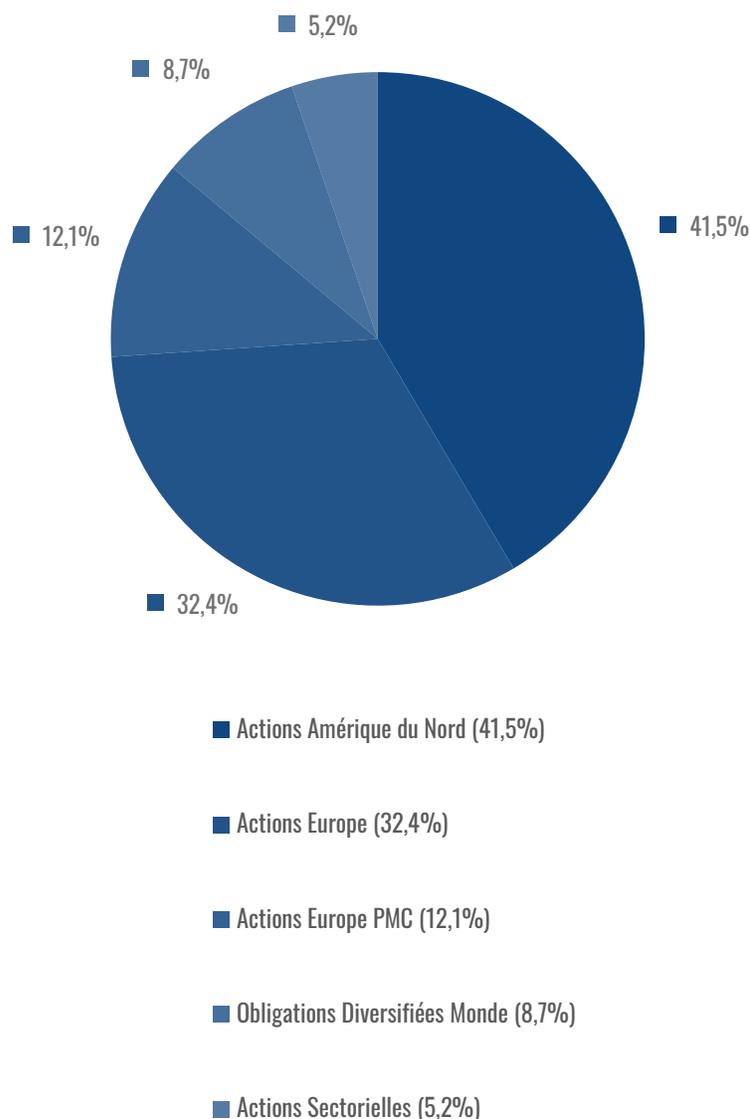
Commentaire de gestion sur le mois écoulé

Le mois d'août a été marqué par le retour aussi soudain que brutal de la volatilité en raison de la normalisation progressive des politiques monétaires des grandes banques centrales. Si du côté de la FED aux Etats-Unis ou de la BCE en Europe, il est acquis que l'assouplissement monétaire se fera progressivement en raison de la maîtrise du niveau de l'inflation, la Banque Centrale du Japon va quant à elle durcir sa politique extrêmement accommodante. Pour la première fois, un objectif de taux de 1% à terme a été évoqué provoquant une forte hausse du yen et le déblocage de position vendeuse sur le Yen Japonais. Dans ce contexte, nous avons choisi de solder notre exposition aux actions japonaises en vendant le fonds Schroder ISF Japan Equity pour renforcer notre exposition aux actions européennes avec le fonds Portzamparc Opportunités ISR. Par ailleurs, nous avons légèrement réduit notre exposition au fonds Franklin US Opportunities afin d'alléger notre exposition aux actions de croissance américaines. Les fonds ont été réinvestis sur le fonds Nordea 1 – North American Stars Equity qui propose un profil de gestion plus équilibré dans l'allocation sectorielle.

Performances¹ civiles

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Profil Dynamique	9,8%	-21,3%	14,0%	13,5%	17,8%	-14,8%
Repères						
Euro Stoxx 50 ²	19,2%	-11,7%	21,0%	-5,1%	24,8%	-14,3%
CAC 40 ²	16,5%	-9,5%	28,9%	-7,1%	26,4%	-11,0%
MSCI World Local ²	21,1%	-17,4%	22,5%	11,7%	24,9%	-9,1%
FTSE Eurozone Government Bond	6,3%	-18,4%	-3,5%	4,9%	6,6%	0,8%

Allocation d'actifs détaillée



Composition par fonds

Nordea 1 - North American Stars Equity <i>Actions Amérique du Nord</i>	22,5%
Portzamparc Opportunités ISR <i>Actions Europe</i>	15,2%
BGF Euro Markets <i>Actions Europe</i>	12,5%
Franklin US Opportunités (H) <i>Actions Amérique du Nord</i>	10,4%
Franklin US Opportunités <i>Actions Amérique du Nord</i>	8,6%
Portzamparc Europe PME ISR <i>Actions Europe PMC</i>	7,6%
Pictet Global Environmental Opportunities <i>Actions Sectorielles</i>	5,2%
M&G Optimal Income (H) <i>Obligations Diversifiées Monde</i>	4,9%
Comgest Growth Europe <i>Actions Europe</i>	4,8%
Portzamparc Entrepreneurs ISR <i>Actions Europe PMC</i>	4,5%
EdR Bond Allocation <i>Obligations Diversifiées Monde</i>	3,8%

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.

Composition par Société de Gestion

Portzamparc Gestion	27,3%
Nordea AM	22,5%
Franklin Templeton	19,0%
BlackRock	12,5%
Pictet Funds	5,2%
M&G Investments	4,9%
Comgest	4,8%
Edmond de Rothschild AM	3,8%

Principales opérations conseillées

Achats / Renforcements
Ventes / Allègements

Avertissement

Les éléments constituant le mandat théorique en fin de mois incluent la dérive de marché et représentent le mandat-cible de référence pour le gestionnaire. Le mandat du client peut donc s'en écarter, parfois sensiblement en termes de composition pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : souscription du contrat Espace Invest 5 récente, changement de mandat versements/rachats,...

Le présent document ne constitue pas en soi un conseil en investissement ni une sollicitation commerciale. Sources : Reuters, Bloomberg, Portzamparc Gestion. Ce document établi par la Société de Gestion ne fait pas l'objet d'audit externe.