

Données au 29/02/2024 - Sources EOD, Bloomberg

Stratégie d'investissement

L'objectif est de valoriser le capital sur le moyen terme. L'horizon de placement conseillé est de 5 ans minimum. L'investissement en OPCVM actions est compris entre 30% et 70%. L'indicateur de référence est constitué de 40% Eonia, 30% FTSE MTS Ex-CNO Etrix 3-5Y et 30% MSCI World dividendes réinvestis. L'investissement en instruments de taux varie entre 30% et 70%. Cet objectif de gestion présente un risque de perte en capital modéré. Les frais de gestion du contrat d'assurance ou de capitalisation applicables à ce mode de gestion, pour cette poche et pour cet objectif sont de 1,60 %. Aucun autre frais de gestion n'est prélevé sur cette poche.

Commentaire de gestion

En février, les marchés boursiers mondiaux ont continué de croître, atteignant des niveaux records. Les solides résultats des entreprises du quatrième trimestre de l'année 2023 sont venus soutenir cette hausse. Une activité toujours résiliente couplée à une bonne maîtrise des marges explique ces belles performances, y compris en Europe.

Aux États-Unis, l'inflation annuelle (YoY) américaine a enregistré un ralentissement à 3,1% en janvier, comparée à 3,4% en décembre. L'inflation de base est, quant à elle, restée stable à 3,9% en rythme annualisé, préoccupant ainsi les investisseurs. Les attentes d'un début de cycle d'assouplissement monétaire ont de ce fait été repoussées au mois de juin, et le marché n'anticipe plus que trois baisses de taux en 2024, contre près de cinq il y a quelques semaines.

Sur le vieux continent, l'inflation annuelle (YoY) de janvier a également enregistré un ralentissement à 2,8%, contre 2,9% en décembre. De même, l'inflation de base a diminué, passant de 3,4% le mois précédent à 3,3%. La présidente de la BCE, Christine Lagarde, a souligné l'absence de discussion ou de débat sur la baisse des taux, refroidissant quelque peu les attentes des investisseurs. Le marché prévoit désormais une première baisse sur le vieux continent d'ici juin.

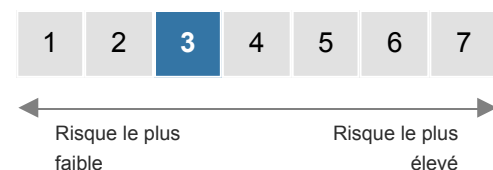
Caractéristiques

Date de création	1 janv. 2015
Devise du profil	EUR
Gérant	-
Horizon de placement	5 ans
Indice de référence	40%Eonia 30%MTS3-5 30%MSCIWd

Statistiques sur 1 an glissant

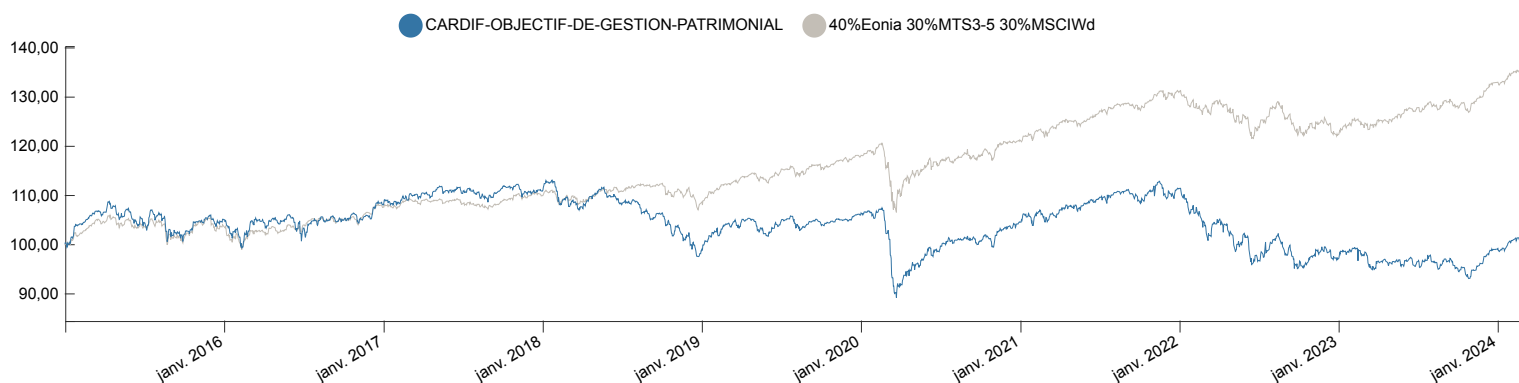
Performance	3,86%
Volatilité	5,46%
Ratio de Sharpe	0,21
Perte maximale	-17,73%

Echelle de risque SRI:



L'indicateur de risque SRI ne constitue pas un engagement contractuel ni même un objectif de gestion mais une information à l'attention des investisseurs. Il constitue le niveau de risque potentiel auquel l'investisseur accepte de s'exposer. Le SRI est calculé sur la base de l'allocation du profil à la date du reporting.

Evolution de la performance depuis la création



* Les performances passées ne présagent pas des performances futures

CARDIF-OBJECTIF-DE-GESTION-PATRIMONIAL

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

Performances	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
CARDIF-OBJECTIF-DE-GESTION-PATRIMONIAL	2,47%	3,86%	-2,97%	-2,49%	1,34%

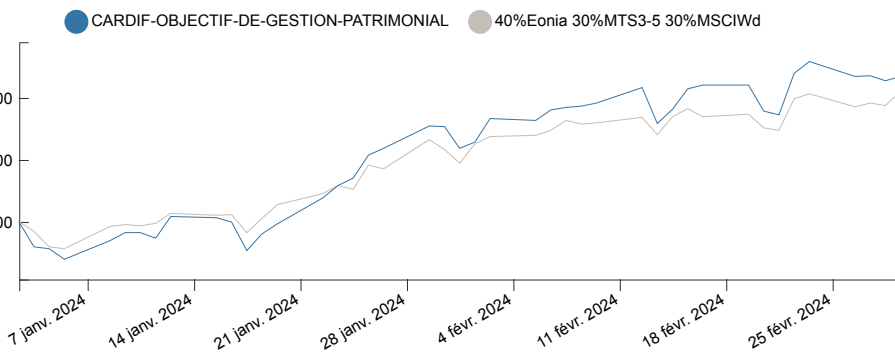
Performances mensuelles et annuelles* (%)

Performance	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2022	-3,79%	-2,52%	-0,03%	-1,89%	-0,57%	-5,16%	4,01%	-2,19%	-3,22%	2,65%	1,95%	-2,58%	-12,94%
2023	1,83%	-1,00%	-1,21%	-0,19%	-0,80%	0,92%	1,44%	-1,06%	-1,53%	-1,94%	3,69%	2,19%	2,18%
2024	1,31%	1,15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,47%

Indicateur de référence

Indicateur de référence	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2022	-1,38%	-1,04%	0,61%	-1,42%	-0,59%	-2,17%	3,69%	-1,74%	-2,69%	1,93%	1,00%	-2,85%	-6,65%
2023	1,95%	-0,34%	0,82%	0,19%	1,00%	0,89%	0,95%	0,03%	-0,76%	-0,45%	2,36%	1,85%	8,77%
2024	0,99%	1,15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,15%

Evolution de la performance YTD - (Graphique base 100)



* Les performances passées ne présagent pas des performances futures

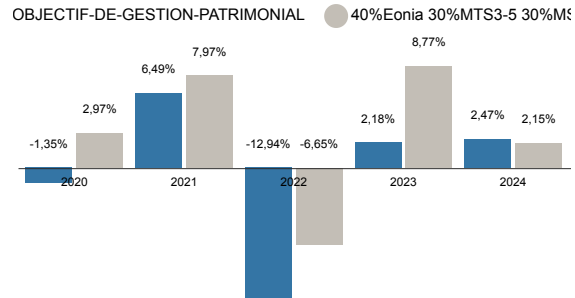
10 premières lignes de l'allocation

Libellé	ISIN	Poids (%)	Devise
AXA COURT TERME-C	FR0000288946	12,73	EUR
LYXOR S&P 500	LU0496786574	10,02	EUR
ARC ACTIONS RENDEMENT	FR0011092436	9,05	EUR
ARC FLEXIBOND	FR0011513522	8,77	EUR
Sanso Short Duration C	FR0011254473	7,85	EUR
Sanso Smart Climate	FR0014003NV7	7,33	EUR
ARC ACTIONS SANTE INNOVANTE	FR0007028063	7,17	EUR
KEREN CORPORATE-R	FR0010697532	6,86	EUR
Fidelity Global Technology E-Acc-EUR	LU0115773425	5,17	EUR
M&G LX GB FLT RT HY-EURAHA	LU1670722161	4,97	EUR

Ce document vous a été fourni personnellement à titre purement informatif. Il est rappelé aux investisseurs que la performance passée ne présage pas de la performance future, et que la valeur des différents placements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et des cours de change. Le profil présenté est une sélection d'unités de compte éligibles au sein des contrats d'assurance-vie. Les performances présentées sont seulement indicatives et ne tiennent pas compte des frais de souscriptions/rachats liés au contrat. Les performances présentées sont NETTES DE FRAIS CONTRAT et NETTES DE FRAIS DE MANDAT. Les modalités de calcul des performances sont disponibles sur simple demande au siège de la société de gestion. Il convient de rappeler que toute prévision a ses propres limites ; en conséquence la responsabilité de FINANCIERE DE L'ARC ne pourra en aucun cas être engagée quant à la réalisation de celles-ci.

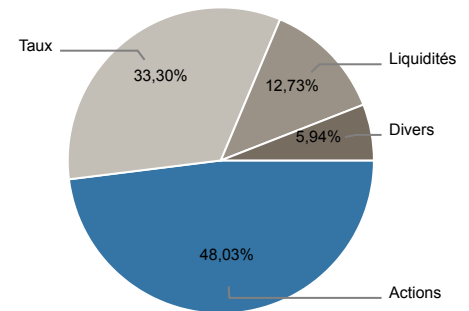
L'exécution du mandat ne peut donner lieu à aucune commission ni à aucune rémunération versée à l'occasion d'opérations d'investissement ou de désinvestissement entre les supports

Performances annuelles du profil

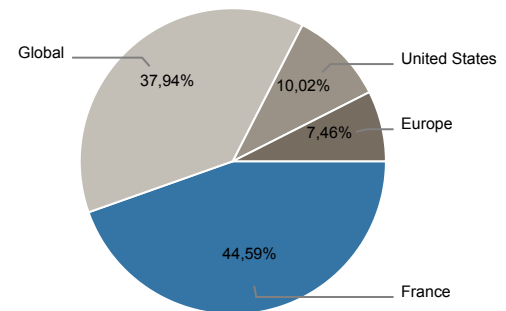


Expositions du portefeuille

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)

