

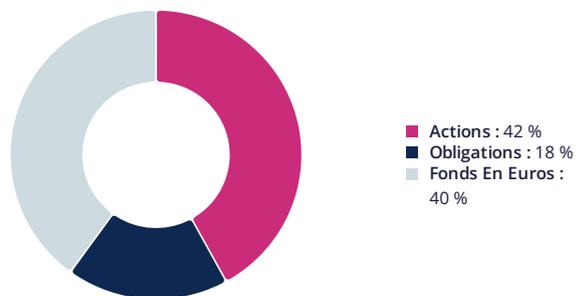
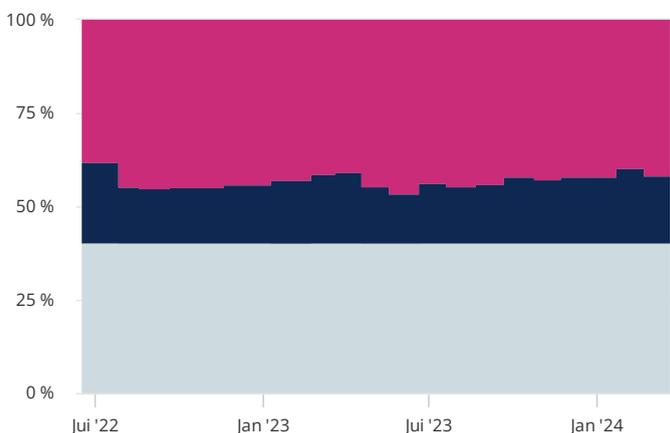
Détail de l'allocation (12 principales positions)

Libellé du fonds	Code ISIN	Sous-catégorie	Répartition
Invesco MSCI Europe ESG screend ETF	IE00BJQRDL90	Actions Europe Grandes Capitalisations	5 %
Amundi ETF Icacv SP 500 ESG	IE000KXCXR3	Actions Etats Unis Grandes Capitalisations	7,50 %
iShares MSCI World SRI	IE00BYX2JD69	Actions Monde	9 %
Amundi EUR HY Liquid Bond IBOXX ETF	LU1681040496	Obligations Entreprises EUR	7,50 %
Fonds en euro Kompoz	-	Fonds euros	40 %
iShares MSCI Japan SRI	IE00BYX8XC17	Actions Japon Grandes Capitalisations	3 %
Equity Low Vol Europe ESG	LU1377381717	Actions Europe	8,50 %
BNPP Easy MSCI USA SRI S-Series 5%	LU1659681586	Actions Etats Unis	5 %
iShares € Corp Bond 0-3YR ESG ETF	IE00BYZTVV78	Obligations d'Entreprises	3 %
iShares € Ultrashort Bond ESG	IE00BJP26D89	Obligations d'Entreprises	7,50 %
Invesco QStrat GI Eq. Mfactors ETF	IE00BJQRDP39	Actions Monde	4 %

Support ayant une dimension éthique

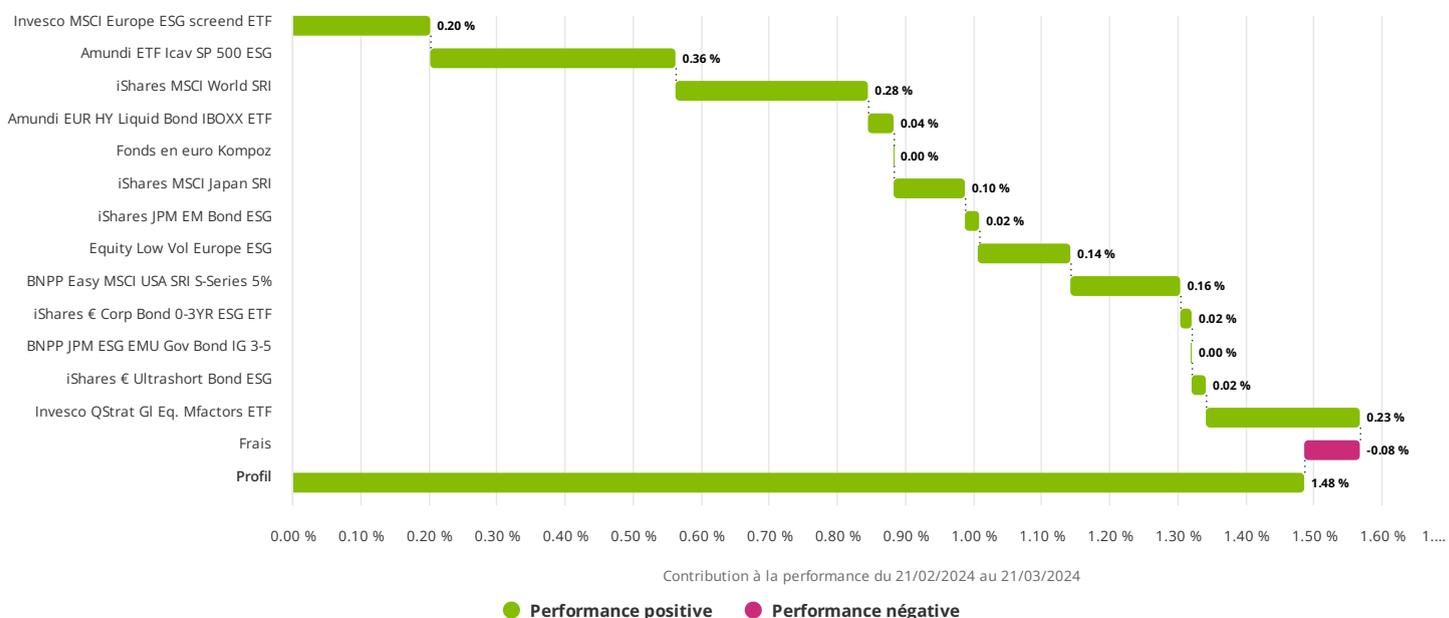


Exposition aux classes d'actifs



Exposition au 21/03/2024

Décomposition de la performance



Informations

La Gestion pilotée est un mode de gestion du contrat Kompoz, géré par AGEAS sur les conseils d'Active Asset Allocation. Vous trouverez dans ce reporting mensuel, les principales orientations de gestion prises dans le cadre de la Gestion Pilotée, ainsi que les données chiffrées.

Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif.

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.

Active Asset Allocation est une société d'ingénierie financière, enregistrée en France à l'ORIAS sous le n°13000765 et membre de l'ACIFTE, association de conseillers financiers agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Sources : Active Asset Allocation, Euronext Funds 360.

Approche de l'allocataire

Active Asset Allocation vise à créer de l'asymétrie dans le profil risque/rendement des stratégies d'investissement qu'elle conçoit : sa stratégie quantitative "Dynamic Asset and Risk Management" (DARM) vise à limiter activement la perte en cours des profils d'investissement, sans limiter pour autant leur potentiel de hausse.

La stratégie quantitative DARM constitue elle-même une avancée majeure par rapport à l'assurance de portefeuille traditionnelle. Elle permet par exemple de prendre en compte une infinité de classes d'actifs pour bénéficier de la diversification et elle réduit significativement le risque de monétarisation de l'allocation.

En contenant systématiquement les mouvements baissiers et en exploitant les mouvements haussiers, ce mécanisme permet aux profils d'investissement de préserver leur potentiel de hausse en s'exposant dynamiquement aux classes d'actifs choisies, tout en diminuant le risque de perte.

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.

Ratio MAR (nommé d'après la newsletter Managed Account Reports) : Indice de la rémunération du risque. C'est le ratio (rendement annualisé) / abs(maximum drawdown). Il mesure donc le rendement produit par unité de perte subie.