

LUCYA CARDIF : Profil Dynamique

PROFIL : Dynamique

Bilan depuis le lancement

Nous sommes Heureux ! La fin d'année approche, notre scénario central se révèle, entraînant de magnifiques performances pour votre mandat.

Avec une performance de + 4.94% depuis le 23 juin 2023 pour un profil de risque dynamique et un benchmark de 3.49%.

Analyse Approfondie des Paramètres Macroéconomiques

Novembre aura été le mois de l'inflexion sur les taux à 10 ans. Comme nous l'avions prévu, la fenêtre d'opportunité sur les taux commence à se resserrer entraînant un record de valorisation de la classe d'actifs obligataire.

La parenthèse de l'excès de liquidités post-covid se referme et les forces structurellement déflationnistes réapparaissent.

L'or est sur ses plus hauts historiques.

Alors que l'immobilier non-côté souffre terriblement, notre pari sur le rebond de l'ETF Immobilier Côté s'avère payant (+21.82%).

LUCYA CARDIF : Profil Dynamique

PROFIL : Dynamique

L'analyse géographique et sectorielle

Notre position plus spéculative sur l'intelligence artificielle (+12.1%) nous apporte de la surperformance !

Nous restons à l'écart des marchés "émergents" et de l'Asie mais nous nous repositionnerons progressivement s'ils continuent de baisser. Nous restons majoritairement investis sur l'Europe et les US.

Nous réduisons notre exposition au Dollar.

Décisions d'Arbitrage Récentes

Aucun problème sur les supports sélectionnés, nous sanctionnerons juste la gestion Total Return de Ruffer et edr Healthcare.

L'environnement est clair : La consommation, l'emploi et l'investissement s'essoufflent, l'économie ralentit, l'inflation continuera à baisser.




La détente des taux va se poursuivre tranquillement.

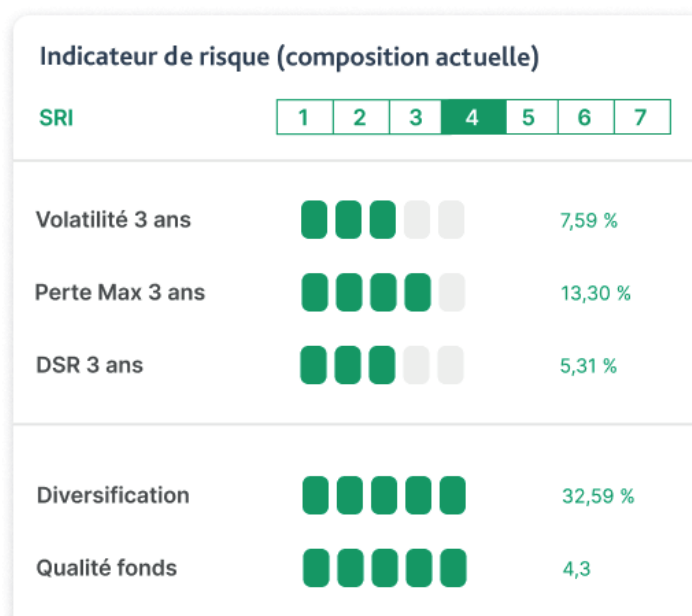
Nous ne modifions donc pas notre scénario central. Toutefois, à la vue de la bonne valorisation de beaucoup de classes d'actifs nous réduisons notre exposition au risque en prenant une partie de nos gains.

Nous finirons l'année d'autant plus sereinement.

Nous tenons à vous remercier pour votre confiance, nous vous assurons que vous pouvez compter sur notre engagement continu dans l'allocation de vos actifs.

LUCYA CARDIF : Profil Dynamique

Liste des supports au 08/12/2023		Par poids
Nom		Poids
 Keren Corporate C EUR		13,0%
 Lyxor Core MSCI World ETF - Acc		11,5%
 Certificat 100% OR		7,98%
 Lyxor PEA Immobilier Europe ETF - Capi		7,92%



LUCYA CARDIF : Profil Dynamique

Allocation au 08/12/2023



La gestion déléguée JDHM vie est disponible à partir de 5 000 euros dans les contrats d'assurance vie Lucya Cardif assuré par Cardif BNP Paribas. Ce mandat utilise des investissements en unités de compte, entraînant un risque de perte en capital.

Il a un horizon de placement recommandé de 5 ans minimum, visant à valoriser le capital à moyen terme tout en maintenant une exposition équilibrée aux marchés financiers.

