

### Informations préalables

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats: UAF Version Absolue, UAF NETLIFE, UAF Epargne Evolution gérés par UAF sur les conseils d'Amplegest. Vous trouverez dans ce reporting mensuel, les principales orientations de gestion du Mandat Invest AM – Profil Equilibre, ainsi que les données chiffrées liées à ce mandat. Le présent document est rédigé à titre purement informatif sur la base d'éléments correspondant à un mandat théorique cible. La performance du mandat du souscripteur peut donc être

### Commentaire de gestion

Au mois de mars, les marchés financiers ont poursuivi leur progression pour un 5ème mois consécutif depuis novembre 2023, sur fond de records. Le MSCI World a progressé de 3,1 % sur le mois. Le CAC 40 a battu à plusieurs reprises son record et évolue toujours sur des niveaux historiquement élevés, avec une progression de 3,5 % sur le mois.

Le S&P 500, dont la surperformance des « 7 magnifiques », a quelque peu diminué ce mois-ci, s'est octroyé un gain de 3,2 %, tandis que le marché chinois a modestement progressé de 0,3 %.

Dans le même temps, les taux des obligations d'États et d'entreprises se sont légèrement détendus, mettant fin à un cycle de hausse continue et entraînant un rebond de celles-ci.

Ainsi, les obligations d'entreprise de bonne qualité américaines et européennes ont progressé de respectivement 1,3 % et 1,2 % sur le mois. Les rendements des obligations souveraines à 10 ans des États-Unis, de la France et de l'Allemagne ont eux légèrement diminué, à respectivement 4,2 %, 2,8 % et 2,3 %.

Sur le plan économique, plusieurs indicateurs continuent de souligner encore et toujours la robustesse de l'économie américaine... Ainsi, la croissance américaine est ressortie ce mois-ci en progression de 3,4 % en rythme annuel pour le T4 2023, tandis que l'indicateur PMI Composite signalait, comme le mois dernier, une expansion de l'activité. De plus, le marché de l'emploi reste tendu, mais montre quelques signes de détente avec un taux de chômage qui a légèrement progressé à 3,7 %.

En Europe, les chiffres économiques continuent de s'améliorer, l'indice d'activité PMI Composite de la zone euro se réorientant à la hausse pour un 2nd mois consécutif à 49,7, bien qu'évoluant encore et toujours en zone de contraction.

Sur le front de l'inflation, les chiffres ont continué de décroître de part et d'autre de l'Atlantique, comme en Europe, tombant respectivement à 3,2 % aux États-Unis et 2,4 % en zone euro.

La BCE a laissé ses taux directeurs inchangés lors de sa réunion de mars, en révisant sensiblement ses prévisions d'inflation dans un sens plus favorable et compatibles avec l'atteinte de son objectif de 2 %, tandis que la FED a fait de même, Jérôme Powell adoptant un ton « dovish » qui a rassuré les marchés. Les marchés misent dorénavant sur une baisse des taux dès juin de la part de la FED et de la BCE.

Du côté des matières premières, le pétrole Brent a progressé de 5 % pour atteindre 87 \$/baril, sur fond de perturbations de la production russe liées à la guerre en Ukraine, et l'or a progressé de 9 % pour atteindre 2229 dollars l'once, tiré par les tensions géopolitiques et les achats massifs de la Banque centrale chinoise.

### Arbitrages effectués

#### Entrée/Renforcement

EdR Bond Allocation	+ 1,5%
---------------------	--------

#### Sortie/Allègement

DNCA Sérénité Plus	-1,5%
--------------------	-------

#### AVERTISSEMENTS :

Éléments constituant le mandat théorique en fin de mois incluant la dérive de marché et représentant le mandat de conseil cible de référence pour le gestionnaire. Le mandat du client peut donc s'en écarter, parfois sensiblement en terme de composition pour les raisons suivantes (liste non exhaustive), souscription du contrat récente, changement de mandat versements/rachats... Ce document est établi par AMPLEGEST. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseiller. Il a été réalisé uniquement dans un but d'information et ne constitue ni une offre, ni une recommandation personnalisée, ni une sollicitation en vue de la souscription de ce produit. Toutefois en cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter les documents réglementaires afin de prendre connaissance de manière exacte des risques encourus, notamment du risque de perte en capital et du risque de liquidité des actifs sous-jacents. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face aux risques liés à la transaction. Les simulations et opinions présentées dans ce document sont le résultat d'analyses à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leurs valeurs sont sujettes 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 leurs valeurs qu'il ne garantit pas. Document non contractuel. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif. La société AMPLEGEST, Société anonyme au capital social de 1 528 300 €, dont le siège est situé au 50, boulevard Haussmann 75009 PARIS, inscrite au RCS de Paris sous le numéro 494 624 273, n° TVA intracommunautaire FR05494624273, Tél : 01 40 67 08 41.

### Performances (%)

Cumulées	2024	1 mois	Depuis le 04/07/2022
Performances*	+5,1%	+1,5%	+7,1%
Calendaires	2023	2022	
Performances*	+7,1%	-4,9%	

Performances NETTES de frais de gestion et de frais de contrat

**\*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.**

### Historique depuis création

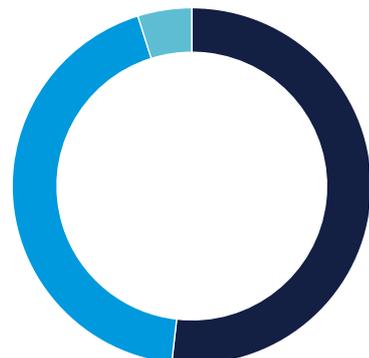


— Profil équilibré — Catégorie Quantalys Allocation Flexible Monde  
Performances BRUTES de frais de gestion et de frais de contrat

### Top 10 des fonds du profil

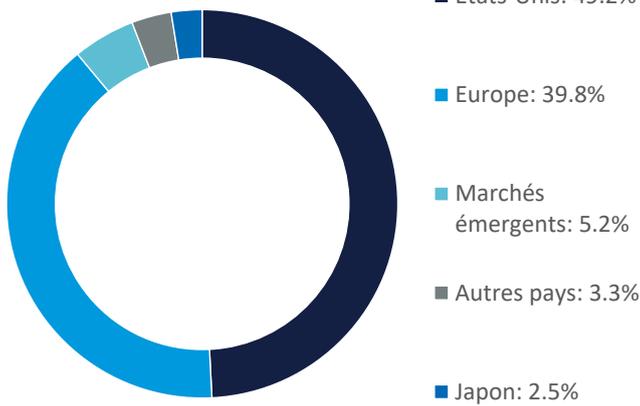
Amplegest Pricing Power Ac	Actions Européennes ISR	11,5%
Amplegest Pricing Power Us Ac	Actions Etats-Unis	10,5%
Ff World Fund A Acc Eur	Actions Internationales	10,0%
Latitude Equilibre A	Fonds d'allocation d'actifs	10,0%
Echiquier Credit Sri Europe A	Obligations d'Entreprises - Euro	7,0%
Edr Fd Bond Allocation A Eur	Obligations d'Entreprises - Euro	7,0%
Octo Credit Isr Court Terme B	Obligations d'Entreprises - Euro	7,0%
Dnca Invest Alpha Bonds B Eur	Performance absolue euro taux	6,5%
Dnca Sérénité Plus C	Obligations d'Entreprises - Euro	5,5%
Amplegest Digital Leaders Ac	Actions Internationales ISR	4,5%

### Répartition des classes d'actifs



- Actions: 51.8%
- Obligations: 43.4%
- Liquidités et monétaire: 4.9%
- Autres: 0.0%

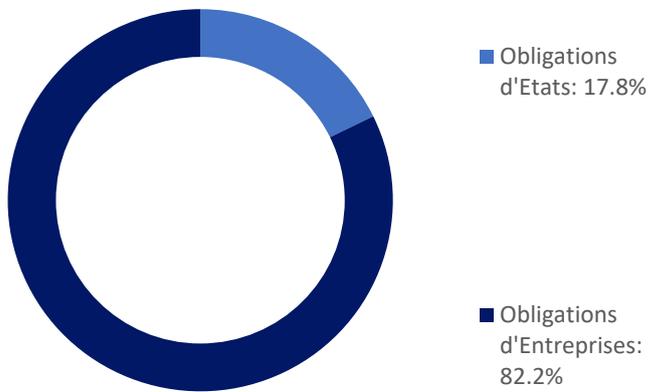
### Allocation géographique de la poche actions



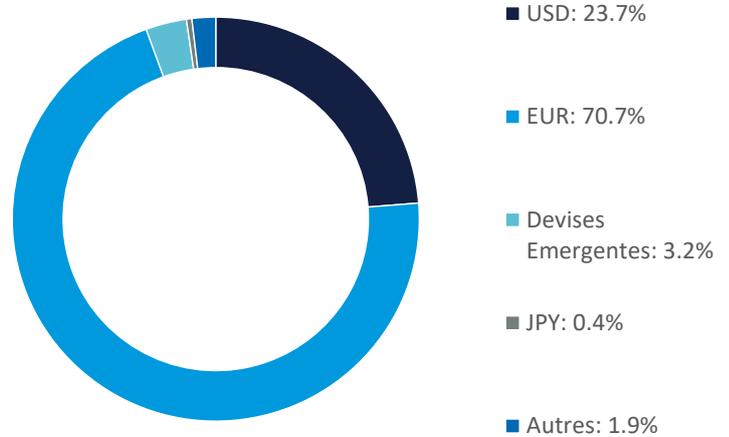
### Allocation sectorielle de la poche actions



### Poche Obligataire



### Devises



### Performances\* des fonds du top 10 sur le mois

Titre	Valeur
Ff World Fund A Acc Eur	4,5%
Amplegest Pricing Power Ac	2,4%
Latitude Equilibre A	2,1%
Echiquier Credit Sri Europe A	1,1%
Edr Fd Bond Allocation A Eur	1,1%
Dnca Invest Alpha Bonds B Eur	0,8%
Dnca Sérénité Plus C	0,4%
Octo Credit Isr Court Terme B	0,4%
Amplegest Pricing Power Us Ac	0,3%
Amplegest Digital Leaders Ac	-1,4%

### Données Statistiques

Volatilité de Invest AM – Profil Equilibre	Catégorie Quantalys*	
2024	4,3%	3,8%
2023	4,6%	3,6%
2022	6,5%	6,2%

\* Catégorie Quantalys Allocation Flexible Monde

\*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

#### AVERTISSEMENTS :

Éléments constituant le mandat théorique en fin de mois incluant la dérive de marché et représentant le mandat de conseil cible de référence pour le gestionnaire. Le mandat du client peut donc s'en écarter, parfois sensiblement en terme de composition pour les raisons suivantes (liste non exhaustive), souscription du contrat récente, changement de mandat versements/rachats... Ce document est établi par AMPLEGEST. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseiller. Il a été réalisé uniquement dans un but d'information et ne constitue ni une offre, ni une recommandation personnalisée, ni une sollicitation en vue de la souscription de ce produit. Toutefois en cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter les documents réglementaires afin de prendre connaissance de manière exacte des risques encourus, notamment du risque de perte en capital et du risque de liquidité des actifs sous-jacents. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face aux risques liés à la transaction. Les simulations et opinions présentées dans ce document sont le résultat d'analyses à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leurs valeurs sont sujettes 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 leurs valeurs qu'il ne garantit pas. Document non contractuel. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif. La société AMPLEGEST, Société anonyme au capital social de 1 528 300 €, dont le siège est situé au 50, boulevard Haussmann 75009 PARIS, inscrite au RCS de Paris sous le numéro 494 624 273. n° TVA intracommunautaire FR05494624273. Tél : 01 40 67 08 41.