

Gestion pilotée AGEAS

PROFIL Dynamique

Données au 30/4/2018 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

L'objectif est de valoriser le capital sur le long terme. L'horizon de placement conseillé est de 7 ans minimum. L'investissement en OPC actions est compris entre 40% et 100%. L'investissement sur les produits de taux (supports libellés en euro, OPC obligataires) et sur les OPC à stratégie de performance absolue varie entre 0% et 60%. Le poids investi sur le fonds en euro n'excédera pas 60%. Cet objectif de gestion présente un risque de perte en capital élevé.

Commentaire de gestion

Au premier plan des sources de préoccupation des investisseurs, les tensions commerciales entre la Chine et les Etats-Unis ont animé les marchés. A l'approche des élections de mi-mandat aux Etats-Unis, Donald Trump tient les promesses de la campagne électorale. Alors que les entreprises publient leurs résultats pour le premier trimestre, la réforme fiscale semble avoir un impact positif majeur sur les bénéfices même si elle crée des attentes élevées. Le soutien aux actions américaines est toutefois menacé par le risque géopolitique et notamment la position des Etats-Unis si aucun accord n'est trouvé avec l'Iran. Les taux américains à 10 ans naviguant autour de 3%, le dollar se renchérit autour de 1.21 pour un euro. Enfin, l'accélération de la hausse des prix à la consommation en mars aux Etats-Unis (proche de l'objectif de 2% de la Fed) ne semble pas modifier les anticipations de hausse des taux par la Réserve Fédérale. Après le tour de vis de mars, les marchés anticipent un nouveau resserrement des taux en juin.

Au mois d'avril, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont BGF World Energy E2 et Ginjer Actifs 360 A, avec des progressions respectives de 14,58% et 3,76%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Echiquier QME (-0,42%) et Trusteam Optimum A (0,1%).

Sur le mois, notre profil Dynamique affiche une performance de 2,75%, avec une volatilité de 4,62% sur un an glissant.



Caractéristiques

| | |
|-------------------------|---------------------|
| Date de création | 21/03/2017 |
| Devise du profil | EUR |
| Gérant | Financière de l'Arc |
| Horizon de placement | 8 ans |
| Indicateur de référence | pas de benchmark |

Statistiques sur 1 an glissant

| | |
|------------------------------------|----------|
| Performance | 0,87% |
| Volatilité | 4,63 |
| Ratio de sharpe | 0,18 |
| Perte maximale (le 28/03/18) | -4,62% |
| Délai nécessaire au rétablissement | En cours |

Echelle de risque SRRI:

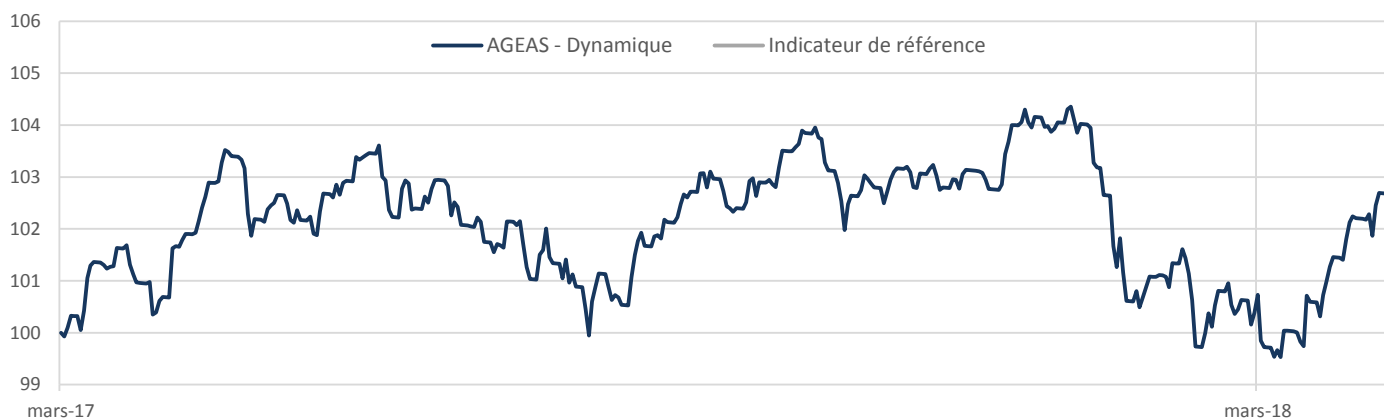


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

L'indicateur de risque SRRI 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 SRRI 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 présentent pas des performances futures.

PROFIL Dynamique

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

| | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création 21/03/2017 |
|-------------------------|------|------|-------|-------|------------------------|
| AGEAS - Dynamique | 0,02 | 0,87 | - | - | 2,78 |
| Indicateur de référence | - | - | - | - | - |

Performances mensuelles et annuelles* (%)

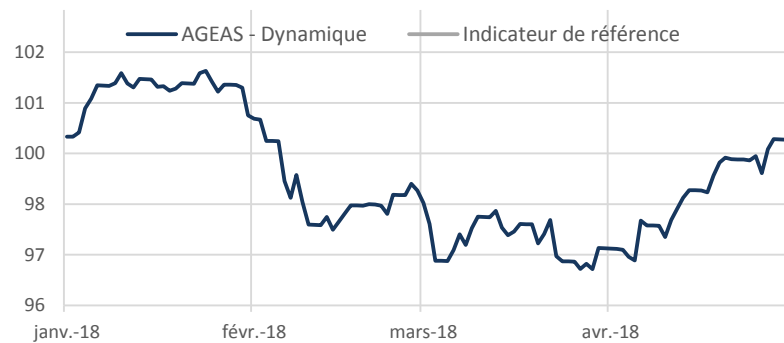
| AGEAS - Dynamique | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | YTD |
|-------------------|-------|-------|-------|------|------|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|------|
| 2016 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2017 | - | - | - | 0,52 | 0,22 | 0,11 | -0,66 | -0,66 | 1,82 | 0,83 | -0,46 | -0,33 | - |
| 2018 | 0,42 | -1,98 | -1,10 | 2,75 | | | | | | | | | 0,02 |

Indicateur de référence

| | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | YTD |
|------|-------|-------|------|------|-----|------|-------|------|-------|------|------|------|-----|
| 2016 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2017 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2018 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Performances nettes de frais de contrat et nettes de frais de mandat.

Evolution de la performance YTD - (Graphique base 100 au 31/12/2016)



* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

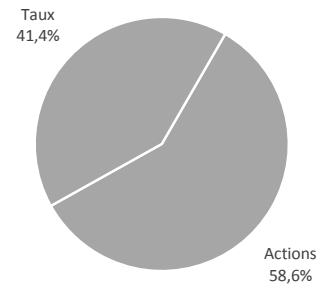
| Valeur | ISIN | Devise | Poids (%) |
|------------------------------|--------------|--------|-----------|
| ARC PATRIMOINE | FR0010010876 | EUR | 19,76 |
| CM-CIC GLOBAL GOLD-C | FR0007390174 | EUR | 12,03 |
| BGF-WORLD ENERGY FUND-EE2 | LU0171304552 | EUR | 10,02 |
| BMM PIERRE CAPITALISATION-R | FR0011885797 | EUR | 8,30 |
| H2O ADAGIO-RC | FR0010923359 | EUR | 8,08 |
| GINJER ACTIFS 360-A | FR0011153014 | EUR | 7,95 |
| VARENNE VALEUR-A EUR | FR0007080155 | EUR | 7,94 |
| AXIOM EQUITY-R | FR0011689389 | EUR | 7,33 |
| FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE | LU0294221253 | EUR | 6,90 |
| CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C | FR0011445436 | EUR | 5,85 |
| TRUSTEAM OPTIMUM-A | FR0007072160 | EUR | 2,94 |
| ECHIQUIER QME | FR0012815876 | EUR | 2,90 |

Performances annuelles du profil

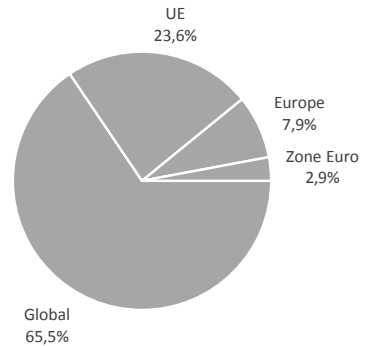
| #N/A | #N/A | #N/A | #N/A | 0,02% |
|------|------|------|------|-------|
| 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | YTD |
| | | | | |

Expositions du portefeuille

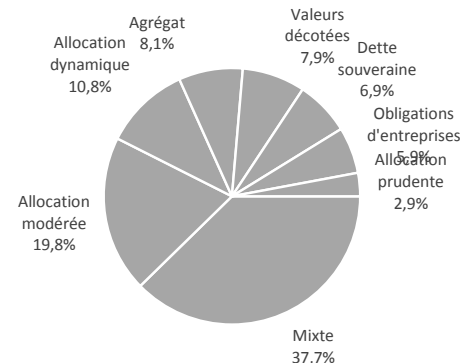
Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)



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.