

Gestion pilotée AGEAS

PROFIL Modéré

Données au 31/10/2017 - Sources Morningstar, 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 OPC actions est compris entre 30% et 70%. L'investissement sur les produits de taux (supports libellés en euro, OPC obligataires) et sur les OPC à stratégie de performance absolue varie entre 30% et 70%. Le poids investi sur les fonds en euro n'excédera pas 60%. Cet objectif de gestion présente un risque de perte en capital modéré.

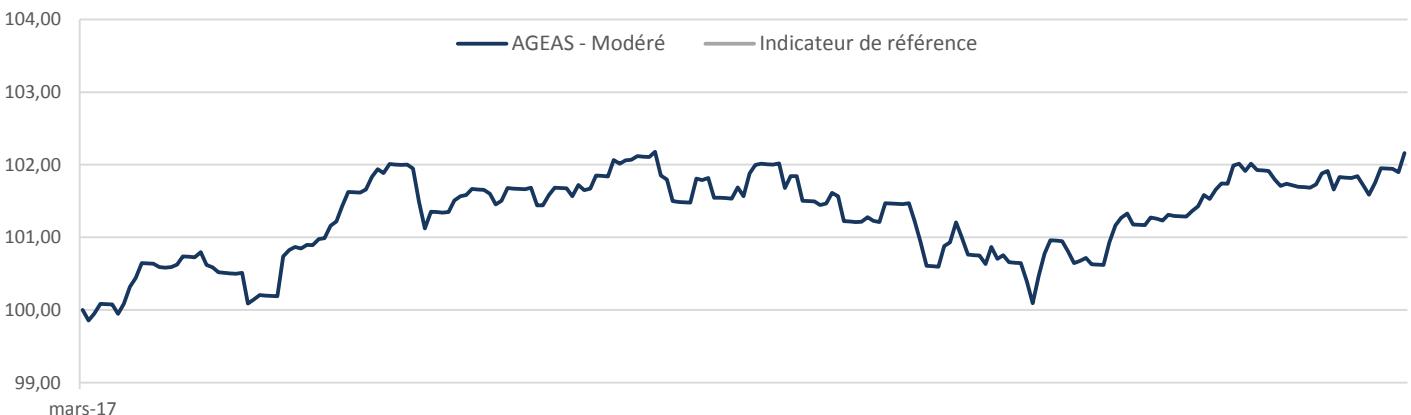
Commentaire de gestion

Muere Cataluña en España, nace España en Cataluña ! La tentative de sécession catalane réveillera-t-elle le volcan endormi des nationalismes européens ? Aux Etats-Unis, la réforme fiscale, bienvenue malgré l'incertitude inhérente à sa nature, sa chronologie et son ampleur, souligne l'incertitude politique qui pèse sur les investisseurs. En Europe, Mario Draghi a annoncé la sortie progressive du Quantitative Easing qui se traduira par une baisse des montants de dettes rachetés par la BCE, de 60 à 30 milliards d'euros mensuels, de janvier 2018 à fin septembre. Une telle politique influe sur le cours de l'euro (1€=1.18\$ au plus haut ce mois-ci), pénalisant les exportations et l'inflation, ce que cherche à enrayer le président de la BCE en réaffirmant le niveau élevé de soutien à l'économie de la zone euro, notamment à l'approche des élections italiennes à l'issue incertaine. Enfin, sur fond de menaces nord-coréennes, Shinzo Abe a remporté une large victoire aux législatives anticipées au Japon. La bourse de Tokyo atteint un pic de 21 ans, favorisée par les résultats en hausse des sociétés japonaises et la récente décision de la BoJ de maintenir son objectif de taux à court terme en territoire négatif (-0.1%) et piloter le taux de rendement des obligations à 10 ans autour de zéro (0.06 actuellement).

Au mois d'octobre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Mandarine Valeur R et H2O Moderato R, avec des progressions respectives de 2,59% et 2,58%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont EdRF Global Healthcare A EUR (-4,42%) et Templeton Global Ttl Ret N(acc)EUR-H1 (-0,97%).

Sur le mois, notre profil Modéré affiche une performance de 0,41%, avec une volatilité de 2,65% sur un an glissant.

Evolution de la performance depuis la création



PROFIL Modéré

Performances du profil

	Performances glissantes* (%)				Création 21/03/2017
	YTD	1 an	3 ans	5 ans	
AGEAS - Modéré	-	-	-	-	2,16
Indicateur de référence	-	-	-	-	-

	Performances mensuelles et annuelles* (%)												
	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
AGEAS - Modéré	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	0,33	0,52	-0,02	-0,27	-0,44	0,96	0,41	-	-	-
Indicateur de référence	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

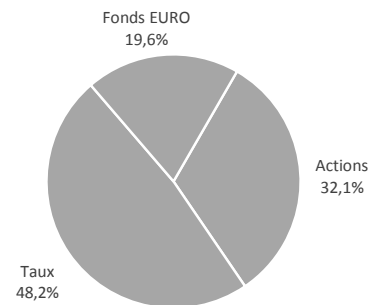
Performances nettes de frais de contrat et nettes de frais de mandat.

Performances annuelles du profil

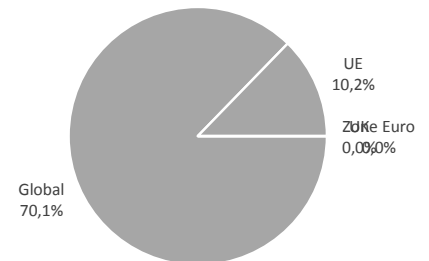
#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
2013	2014	2015	2016	YTD

Expositions du portefeuille

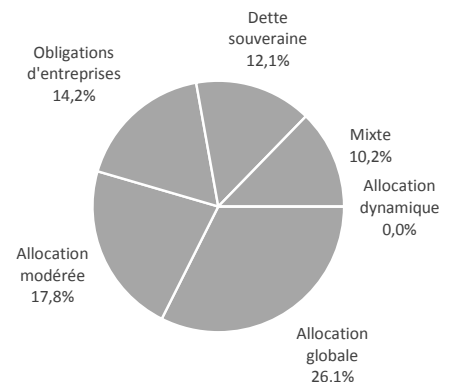
Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)



Principales lignes de l'allocation

Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
FONDS EURO	FONDS EURO	EUR	19,63
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	17,76
H2O MODERATO-RC	FR0010923367	EUR	16,14
CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C	FR0011445436	EUR	14,19
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	12,13
BDL CONVICTIONS	FR0010651224	EUR	10,23
EDR FUND GLB HLTH CARE-A EUR	LU1160356009	EUR	9,92
NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR	FR0010554303	EUR	0,00
KEREN CORPORATE-R	GB00B56H1S45	EUR	0,00
M&G DYNAMIC ALLOCATION-AAEUR	FR0010697532	EUR	0,00
MANDARINE VALEUR-R	LU0227384020	EUR	0,00

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 brutes présentées sont seulement indicatives et ne tiennent pas compte des frais de gestion et/ou éventuels frais de souscriptions/rachats liés au contrat. 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.