

Gestion pilotée AGEAS

PROFIL Sérénité

Données au 31/10/2017 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

L'objectif est de conserver le capital. L'horizon de placement conseillé est de 3 ans minimum. L'investissement en OPC actions est compris entre 0% et 30%. L'investissement sur les produits de taux (supports libellés en euro, OPC obligataires) et sur les OPC à stratégie de performance absolue varie entre 70% et 100%. Le poids investi sur le fonds en euro n'excédera pas 60%. Cet objectif de gestion présente un risque de perte en capital faible.

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 Sérénité affiche une performance de 0,12%, avec une volatilité de 2,08% sur un an glissant.



Caractéristiques

Date de création	21/03/2017
Devise du profil	EUR
Gérant	Financière de l'Arc
Horizon de placement	3 ans
Indicateur de référence	pas de benchmark

Statistiques sur 1 an glissant

Performance	-
Volatilité	2,09
Ratio de sharpe	-
Perte maximale (le 29/08/17)	-1,71%
Délai nécessaire au rétablissement	En cours

Echelle de risque SRR1:

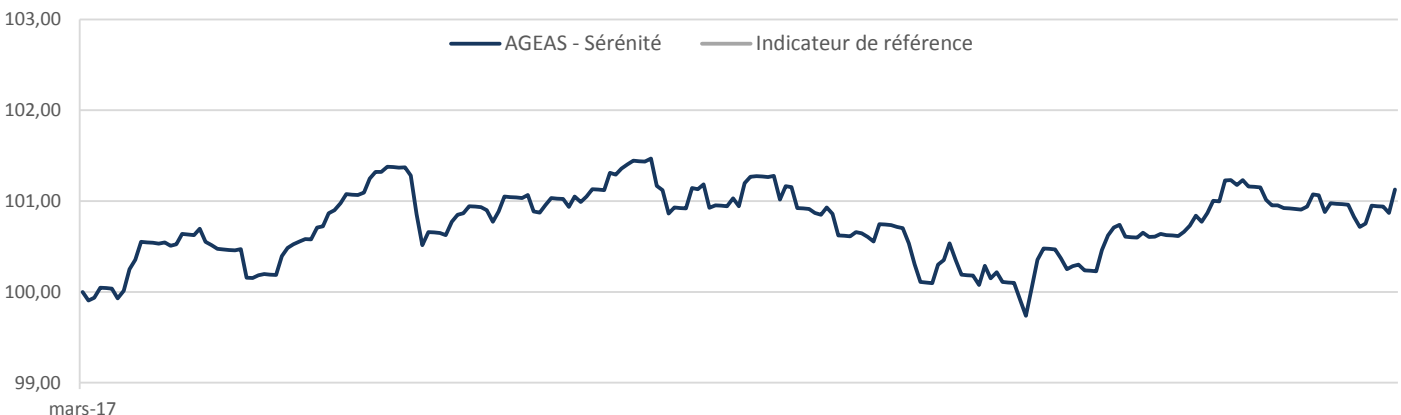


A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

L'indicateur de risque SRR1 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 SRR1 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 présagent pas des performances futures.

PROFIL Sérénité

Performances du profil

	Performances glissantes* (%)				Création 21/03/2017
	YTD	1 an	3 ans	5 ans	
AGEAS - Sérénité	-	-	-	-	1,13
Indicateur de référence	-	-	-	-	-

Performances mensuelles et annuelles* (%)

AGEAS - Sérénité	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	0,16	0,18	0,04	-0,27	-0,30	0,65	0,12			-

Indicateur de référence	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

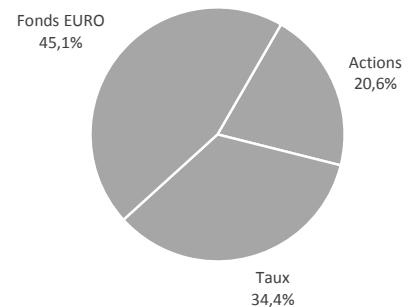
Performances nettes de frais de contrat et nettes de frais de mandat.

Performances annuelles du profil

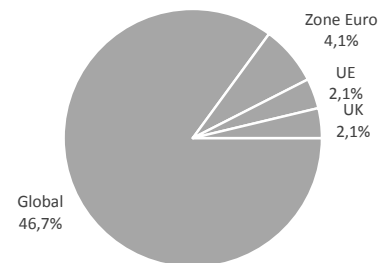
#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
2013	2014	2015	2016	YTD

Expositions du portefeuille

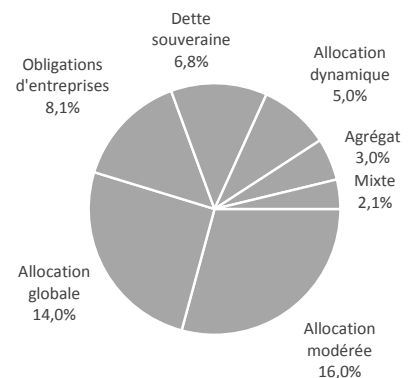
Répartition par classe d'actif



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	45,06
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	16,05
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	6,80
EDR FUND GLB HLTH CARE-A EUR	LU1160356009	EUR	5,67
H2O MODERATO-RC	FR0010923367	EUR	5,41
KEREN CORPORATE-R	FR0010697532	EUR	4,09
CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C	FR0011445436	EUR	3,97
ARC FLEXIBOND-C	FR0011513522	EUR	2,97
CARMIGNAC PATRIMOINE-A EUR A	FR0010135103	EUR	2,93
NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR	LU0227384020	EUR	2,92
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	2,07
M&G DYNAMIC ALLOCATION-AAEUR	GB00B56H1S45	EUR	2,05