

## Gestion pilotée AGEAS

### PROFIL Trésorerie Plus

Données au 31/12/2017 - Sources Morningstar, Bloomberg

#### Stratégie d'investissement

L'objectif est de protéger 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 les fonds en euro n'excédera pas 60%. Cet objectif de gestion présente un risque de perte en capital faible.

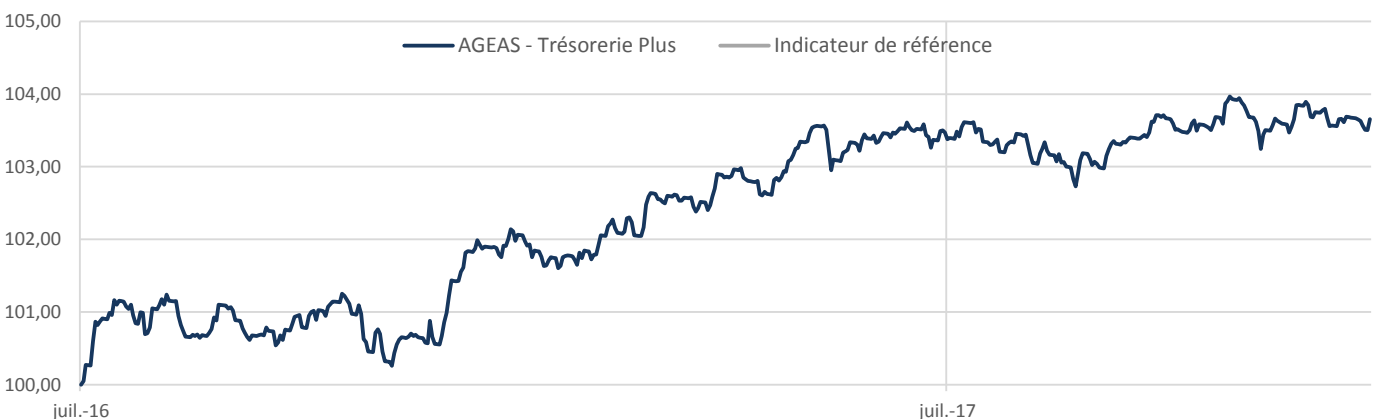
#### Commentaire de gestion

Alors que le CAC 40 célèbre ses 30 ans, 2018 sonne les douze coups de minuit. Dans un environnement partagé entre des marchés haussiers sur quasiment toutes les classes d'actifs et l'euphorie monétaire où la liquidité mondiale progresse plus vite que la croissance nominale, l'heure est au bilan pour 2017. La France a créé la surprise avec la victoire d'Emmanuel Macron aux présidentielles, ce qui lui vaut le titre de Country of the Year par The Economist. L'Allemagne, en revanche, inquiète au vu de l'échec de la coalition jamaïcaine voulue par Angela Merkel et la montée de l'extrême-droite. Le flou sur l'échiquier politique allemand n'a, toutefois, pas empêché Theresa May de faire accepter à ses troupes la pension du divorce dont Londres devra s'acquitter (environ 50 milliards d'euros) et à trouver un compromis autour de la frontière irlandaise et le sort des expatriés européens. Enfin, loin d'être un big bang fiscal, la réforme promise par Donald Trump a (1450 milliards de dollars de réduction d'impôts sur 10 ans) a bien été accueillie par les marchés qui, toutefois, avaient bien anticipé la nouvelle. Le traditionnel rallye de fin d'année n'a pas eu lieu en Europe. Les taux remontent (la Fed remonte pour la troisième fois les taux en 2017), les matières premières progressent (baril à 60\$, once d'or à 1300\$). Ces signaux sont-ils avant-coureurs d'une inflation pour 2018 ?

Au mois de décembre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont BGF World Energy E2 et Varenne Valeur A-EUR, avec des progressions respectives de 4,6% et 0,44%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Templeton Global Ttl Ret N(acc)EUR-H1 (-1,75%) et Arc Patrimoine C (-0,96%).

Sur le mois, notre profil Trésorerie Plus affiche une performance de -0,18%, avec une volatilité de 1,44% sur un an glissant.

#### Evolution de la performance depuis la création



\* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.



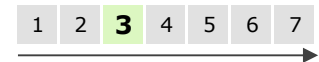
#### Caractéristiques

Date de création	05/07/2016
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	1,71%
Volatilité	1,44
Ratio de sharpe	-
Perte maximale (le 14/11/16)	-0,98%
Délai nécessaire au rétablissement	25 jours

Echelle de risque SRRI:



A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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.

## PROFIL Trésorerie Plus

## Performances du profil

	Performances glissantes* (%)				Création 06/07/2016
	YTD	1 an	3 ans	5 ans	
AGEAS - Trésorerie Plus	1,71	1,71	-	-	3,66
Indicateur de référence	-	-	-	-	-

## Performances mensuelles et annuelles\* (%)

AGEAS - Trésorerie Plus	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-0,07	-0,17	0,33	-0,21	1,02	-
2017	-0,26	0,51	0,72	0,17	0,28	0,00	-0,07	-0,20	0,52	0,24	-0,02	-0,18	1,71

## Indicateur de référence

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

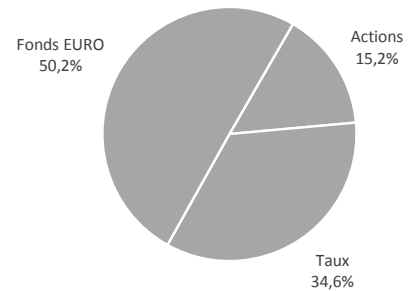
## Performances nettes de frais de contrat et nettes de frais de mandat.

## Performances annuelles du profil

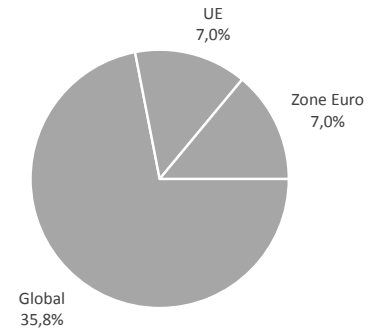
#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	1,71%
2013	2014	2015	2016	YTD

## Expositions du portefeuille

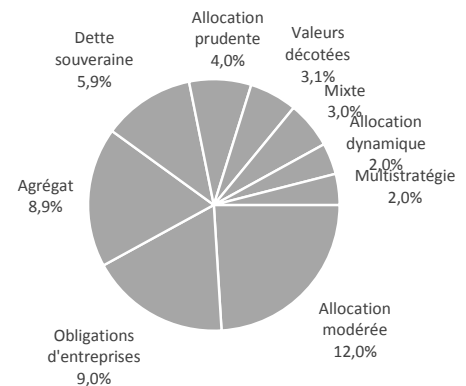
## Répartition par classe d'actif



## 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	50,22
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	11,96
CANDRIAM PATRIM OBL-INT A C	FR0011445436	EUR	5,98
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	5,89
H2O ADAGIO-RC	FR0010923359	EUR	4,98
TRUSTEAM OPTIMUM-A	FR0007072160	EUR	3,97
OCTO CREDIT CONVICTIONS-B	FR0011205459	EUR	3,96
VARENNE VALEUR-A EUR	FR0007080155	EUR	3,05
BGF-WORLD ENERGY FUND-EE2	LU0171304552	EUR	3,01
KEREN CORPORATE-R	FR0010697532	EUR	2,98
ECHIQUIER QME	FR0012815876	EUR	2,00
LFIS VIS PREMIA-R EUR	LU1012219207	EUR	1,98

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.