

Gestion pilotée BROKERAGE

PROFIL PEA

Données au 31/7/2017 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

L'objectif est de valoriser le capital sur le long terme. L'horizon de placement conseillé est de 5 ans minimum. L'investissement est réalisé via des fonds éligibles au PEA.

Commentaire de gestion

Le second semestre débute avec autant d'hésitations que celles rencontrées en clôture du premier. Les bons indicateurs de chaque côté de l'Atlantique n'ont pas suffi pour faire remonter les indices boursiers. Les investisseurs attendaient les décisions des banques centrales qui tournent de plus en plus le dos aux politiques monétaires excessivement accommodantes. En outre, l'évolution de la monnaie unique (1,1842 au 31/07/17) a fortement pesé sur la dynamique des marchés européens.

Au mois de juillet, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Mandarine Valeur R et Mandarine Unique S&M Caps Europe R EUR, avec des progressions respectives de 1,76% et 1,67%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Arc Global Europe (-0,8%) et Renaissance Europe C (-0,79%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de -0,15%, avec une volatilité de 7,59% sur un an glissant.



Caractéristiques

Date de création	01/10/2011
Devise du profil	EUR
Gérant	Financière de l'Arc
Horizon de placement	5 ans
Indicateur de référence	pas de benchmark

Statistiques sur 1 an glissant

Performance	12,83%
Volatilité	7,59
Ratio de sharpe	1,70
Perte maximale	-11,48%
Délai nécessaire au rétablissement	131 jours

Echelle de risque SRRI:

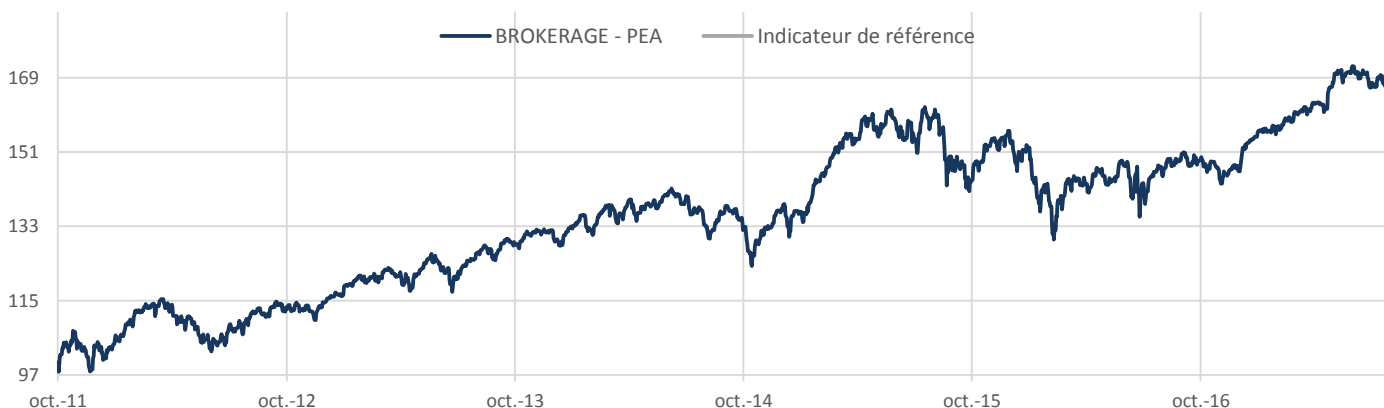


A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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.

Evolution de la performance depuis la création



* Les performances passées ne présentent pas des performances futures.

PROFIL PEA

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 03/10/2011
BROKERAGE - PEA	7,56	12,83	23,53	51,23	66,39
Indicateur de référence	-	-	-	-	-

Performances mensuelles et annuelles* (%)

BROKERAGE - PEA

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	5,38	5,71	1,04	1,69	1,77	-3,58	3,82	-5,90	-3,97	5,93	2,44	-2,60	11,37
2016	-5,88	-1,21	1,94	0,78	2,33	-4,43	3,79	0,94	0,06	-1,45	0,64	4,72	1,72
2017	0,39	2,25	2,62	2,35	1,97	-2,02	-0,15						7,56

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.

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

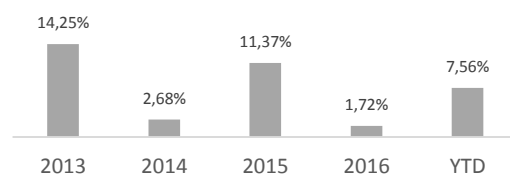


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes du fonds

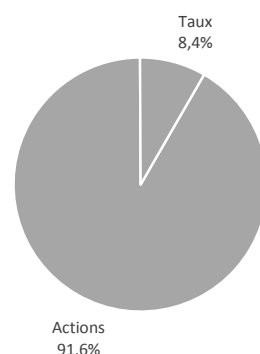
Valeur	Devise	Poids (%)
ARC GLOBAL EUROPE	EUR	19,85
RICHELIEU CROISSANCE PME	EUR	11,96
DNCA EVOLUTIF PEA	EUR	9,97
MANDARINE VALEUR-R	EUR	8,15
MANDARINE-UNIQUE S/M C EUR-R	EUR	8,14
KBL RICHELIEU SPECIAL	EUR	7,99
NORDEN	EUR	7,97
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-R	EUR	7,04
AGRESSOR PEA	EUR	6,99
SYCOMORE PARTNERS FUND-P	EUR	5,98
RENAISSANCE EUROPE-C	EUR	5,96

Performances annuelles du profil

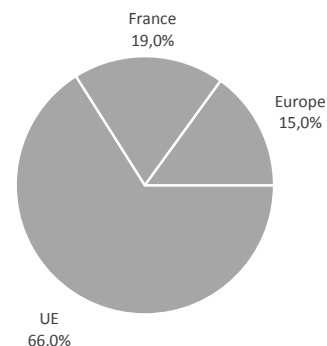


Expositions du portefeuille

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)

