

## Gestion pilotée BROKERAGE

### PROFIL PEA

Données au 31/3/2018 - Sources Morningstar, Bloomberg

#### Stratégie d'investissement

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

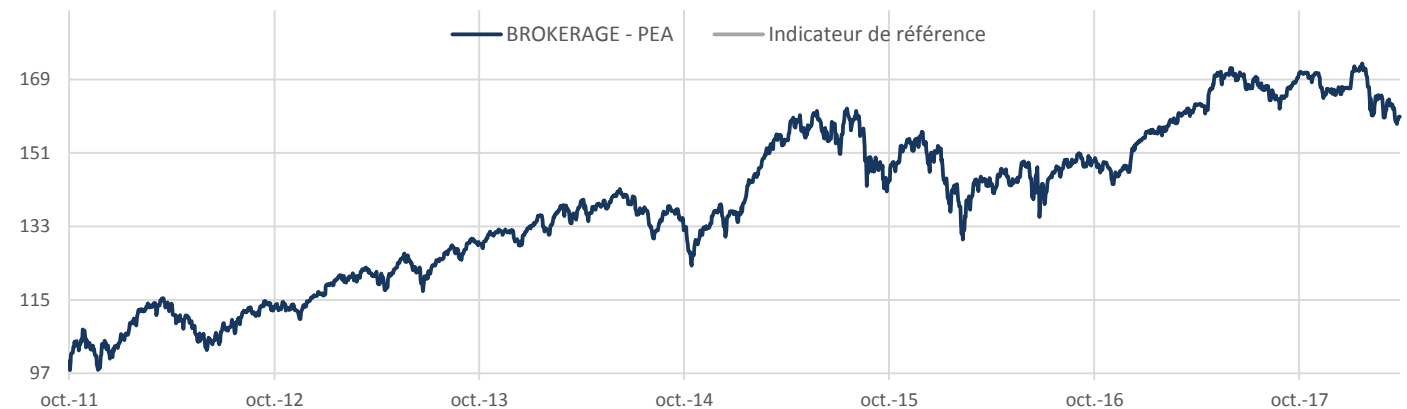
#### Commentaire de gestion

« Snowmageddon » et l'essoufflement de « Goldilocks » ! De part et d'autre de l'Atlantique, les températures polaires ont quelque peu perturbé les marchés d'autant plus surpris par l'amplification des mouvements baissiers de début de mois. Les craintes d'une accélération de l'inflation sont considérées comme le catalyseur initial du décrochage des actions, alimenté et exacerbé par des ventes techniques, créant un décalage entre le prix et la valeur des entreprises ! Le rôle des stratégies quantitatives via des fonds « risk parity » est toujours à surveiller au cours des semaines à venir. Concrètement, le mois de février est le pire mois pour le Dow et le S&P 500 qui accusent leur plus fort repli mensuel depuis janvier 2016 sur fonds de craintes d'une accélération des hausses de taux d'intérêt aux Etats-Unis. Le discours, très optimiste, de Jerome Powell, a relancé les spéculations sur une possible accélération du rythme des hausses de taux aux Etats-Unis. Quatre hausses de taux à plus de 25bp sont désormais envisagées au lieu de 3. Enfin, sur le sentier de la guerre commerciale, Donald Trump a annoncé des droits de douane de 25% sur les importations d'acier et 10% sur celles d'aluminium pour défendre l'industrie métallurgique américaine.

Au mois de février, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Sycomore Partners P et Sycomore L/S Opportunities R, avec des progressions respectives de -1,6% et -1,76%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Arc Global Europe (-5,63%) et Richelieu Spécial R (-4,62%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de -2,62%, avec une volatilité de 8,55% sur un an glissant.

#### Evolution de la performance depuis la création



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



#### 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	-1,87%
Volatilité	8,55
Ratio de sharpe	-
Perte maximale (le 11/02/16)	-19,81%
Délai nécessaire au rétablissement	400 jours

Echelle de risque SRII:



A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

L'indicateur de risque SRII 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 SRII est calculé sur la base de l'allocation du profil à la date du reporting.

## PROFIL PEA

## Performances du profil

	Performances glissantes* (%)					Création 03/10/2011
	YTD	1 an	3 ans	5 ans		
BROKERAGE - PEA	-4,16	-1,87	4,04	32,21	59,90	
Indicateur de référence	-	-	-	-	-	

## Performances mensuelles et annuelles\* (%)

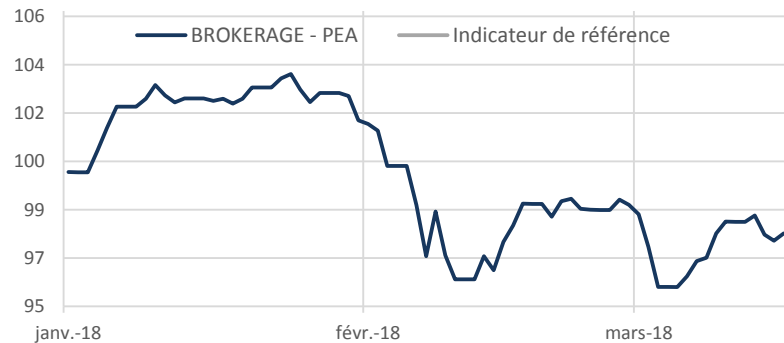
BROKERAGE - PEA	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
	2016	-5,88	-1,21	1,94	0,78	2,33	-4,43	3,79	0,94	0,06	-1,45	0,64	4,72
2017	0,39	2,25	2,62	2,35	1,97	-2,02	-0,15	-1,36	3,25	0,67	-2,32	0,13	7,85
2018	1,79	-3,31	-2,62										-4,16

## 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)

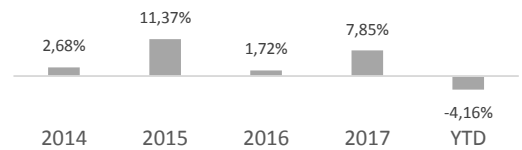


\* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

## Principales lignes de l'allocation

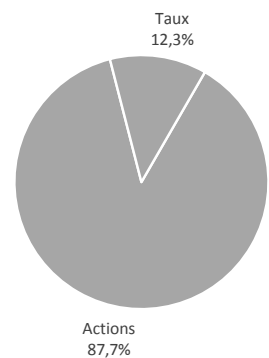
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	19,60
RICHELIEU CROISSANCE PME	FR0010092197	EUR	12,10
DNCA EVOLUTIF PEA	FR0010354837	EUR	10,06
NORDEN	FR0000299356	EUR	8,07
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	8,06
MANDARINE-UNIQUE S/M C EUR-R	LU0489687243	EUR	8,01
KBL RICHELIEU SPECIAL	FR0007045737	EUR	7,90
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-R	FR0010363366	EUR	7,09
ECHIQUIER AGRESSOR PEA	FR0010330902	EUR	6,98
SYCOMORE PARTNERS FUND-P	FR0010738120	EUR	6,09
RENAISSANCE EUROPE-C	FR0000295230	EUR	6,04

## Performances annuelles du profil

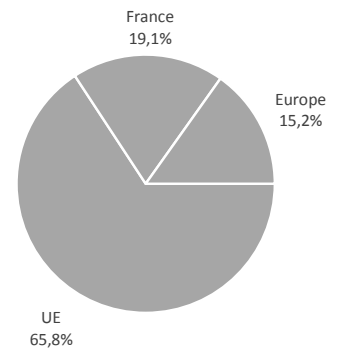


## Expositions du portefeuille

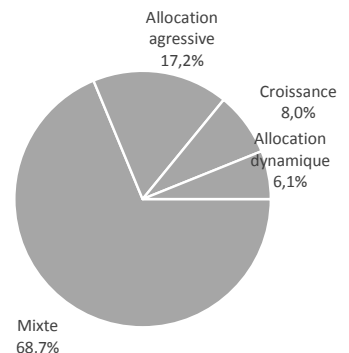
## Répartition par classe d'actif



## 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 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.